

中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:中信建投基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 08 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年01月01日起至2025年06月30日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	10
§ 5 托管人报告	10
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	11
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	12
6.3 净资产变动表	13
6.4 报表附注	14
§ 7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	48
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	48
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	48
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	48
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49

§ 8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	50
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	51
§ 9 开放式基金份额变动	51
§ 10 重大事件揭示	51
10.1 基金份额持有人大会决议	51
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	52
10.8 其他重大事件	53
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	54
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	55
§ 12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	55
12.3 查阅方式	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金	
基金简称	中信建投质选成长混合发起式	
基金主代码	019760	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 12 月 01 日	
基金管理人	中信建投基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	14, 031, 641. 55 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中信建投质选成长混合发起式 A	中信建投质选成长混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	019760	019761
报告期末下属分级基金的份 额总额	13, 926, 421. 17 份	105, 220. 38 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制投资组合风险和保持资产流动性的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	在大类资产配置过程中，本基金将对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究。通过综合考虑相关类别资产的风险收益水平及市场走势，结合经济、金融的政策调整、环境改变及其发展趋势，动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例，优化投资组合。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×75%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中信建投基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱伟	张姗
	联系电话	010-59100208	400-61-95555
	电子邮箱	zhuweibj@csc.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com

客户服务电话	4009-108-108	400-61-95555
传真	010-59100298	0755-83195201
注册地址	北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑 3 号楼 1 室	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 188 号鸿安国际大厦 6、8 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	100010	518040
法定代表人	黄凌	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.cfund108.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中信建投基金管理有限公司	北京市东城区朝阳门内大街 188 号鸿安国际大厦 6、8 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 01 月 01 日-2025 年 06 月 30 日）	
	中信建投质选成长混合发起式 A	中信建投质选成长混合发起式 C
本期已实现收益	588,692.29	17,954.19
本期利润	826,173.68	21,817.92
加权平均基金份额本期利润	0.0593	0.0374
本期加权平均净值利润率	5.45%	3.49%
本期基金份额净值增长率	5.55%	5.33%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
期末可供分配利润	1,762,832.61	12,572.36
期末可供分配基金份额利润	0.1266	0.1195
期末基金资产净值	15,718,044.46	118,004.83
期末基金份额净值	1.1286	1.1215
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
基金份额累计净值增长率	12.86%	12.15%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、期末可供分配利润的计算方法：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分；如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分相抵未实现部分）。

3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中信建投质选成长混合发起式 A 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	2.48%	0.49%	2.48%	0.50%	0.00%	-0.01%
过去三个月	3.68%	1.23%	1.49%	0.97%	2.19%	0.26%
过去六个月	5.55%	1.01%	1.89%	0.88%	3.66%	0.13%
过去一年	9.81%	1.02%	14.61%	1.13%	-4.80%	-0.11%
自基金合同生效起至今	12.86%	0.88%	12.96%	1.02%	-0.10%	-0.14%

中信建投质选成长混合发起式 C 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	2.45%	0.49%	2.48%	0.50%	-0.03%	-0.01%
过去三个月	3.58%	1.23%	1.49%	0.97%	2.09%	0.26%
过去六个月	5.33%	1.01%	1.89%	0.88%	3.44%	0.13%
过去一年	9.37%	1.02%	14.61%	1.13%	-5.24%	-0.11%
自基金合同生效起至今	12.15%	0.88%	12.96%	1.02%	-0.81%	-0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信建投质选成长混合发起式A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年12月01日-2025年06月30日)



中信建投质选成长混合发起式C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年12月01日-2025年06月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中信建投基金管理有限公司（以下简称“中信建投基金”）于 2013 年 9 月 9 日在北京成立，注册资本 4.5 亿元，中信建投证券股份有限公司全资控股。中信建投基金主要经营公开募集证券投资基金募集、销售、管理，特定客户资产管理以及中国证监会许可的其他业务。

截至报告期末，中信建投基金在管公募证券投资基金共 61 个。

中信建投基金以公募基金为业务本源，以专户业务为服务抓手，加强投研体系建设，注重核心投资人才的积累、培养，不断提升主动投资管理能力。同时，中信建投基金加强客户体系建设，积极拓展渠道，加大与国有大行、股份制银行、证券公司以及保险机构的合作力度。中信建投基金各项业务有序开展，为进一步发展奠定了良好的基础。

中信建投基金作为基金管理公司，秉承“忠于信，健于投”，追求以稳健的投资，回馈于客户的信任；致力于经过长期努力，打造具有影响力的品牌。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经 理（助理）期限		证 券 从 业 年 限	说明
		任职日期	离任日期		
周户	本基金的基金经理	2023-12-01	-	17 年	中国籍，1982 年 2 月生，南开大学经济学硕士。曾任苏州博思堂经纪顾问有限公司市场分析师、渤海证券股份有限公司研究员、广发证券股份有限公司研究员、国金通用基金管理有限公司研究员、国金证券股份有限公司研究员。2014 年 6 月加入中信建投基金管理有限公司，曾任投资研究部研究员，现任本公司权益投资一部基金经理，担任中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、基金经理任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内，未出现涉及本基金的交易场所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金遵从“长期可持续盈利”的投资之道，珍惜客户信任，以绝对收益为目标，坚守内化的投资体系，以深度研究为基础，以安全边际为起点，多策略嵌套，均衡配置，与优质资产成长为伴，行稳致远。一季度，在风险收益比的考量下，积极调整组合结构，布局优质资产，较好参与了春节后的市场机会。二季度，在风险收益比的考量下，积极调整组合结构，布局长期资产，较好参与了二季度的修复行情。同时，均衡配置，坚守绝对收益的目标，控制回撤风险，布局好 2025 年全年。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投质选成长混合发起式 A 基金份额净值为 1.1286 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 5.55%，同期业绩比较基准收益率为 1.89%；截至报告期末中信建投质选成长混合发起式 C 基金份额净值为 1.1215 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 5.33%，同期业绩比较基准收益率为 1.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

首先，从宏观经济基本面来看，2025 年一季度，基本面预期平稳，DeepSeek 大模型推出带动市场风险偏好。2025 年 3 月，PMI 为 50.5，连续三个月提升。2025 年 2 月，人民币贷款余额同比增长 7.3%，M2 余额同比增长 7%，货币指标年初以来处于较弱态势；投资、消费等略有回升；工业增加值加速；出口同比增速由正转负。价格层面，PPI 降幅收窄，CPI 回升幅度较弱；汇率有所升值。宏观经济数据平稳，币值升值，美国处于领导人交替，外部环境相对稳定。2025 年第二季度，基本面保持相对稳定状态，关税进展对市场风险偏好产生了显著影响。2025 年 5 月，PMI 为 49.7，连续三个月处于荣枯线以下。2025 年 5 月，社会融资规模同比增长 8.7%，M2 同比增长 7.9%，货币指标维持较高景气度。消费增速呈现加速趋势，尽管出口领域受到关税的影响，但仍然实现了 4.8% 的增长。然而，工业增加值与固定资产投资均呈现出持续的增速放缓态势。从价格维度来看，PPI 降幅有所扩大，CPI 维持在低位。在汇率方面，本币呈现出持续升值的态势。总体而言，宏观经济，在量的

层面的预期优于价格层面，货币价值呈现升值态势，中美关系在博弈过程中逐步修复，外部环境相对稳定。总体来讲，宏观经济基本面相对稳定，市场风险偏好主导市场走势。

其次，政策层面，延续自 2024 年 9 月 26 日政治局会议以来的政策基调，不过具有重大影响力的增量政策不多，相机抉择为主。然而，2025 年 4 月 2 日，美国宣布对其贸易伙伴征收“对等关税”，这对市场风险偏好带来了快速冲击。随着中美在博弈中走向谈判，市场情绪逐步修复，人民币币值持续提升。

展望后市，继续坚守绝对收益目标，控制回撤的基础上，进一步优化组合结构，逢低积极布局优质资产，提升产品组合的成长性，提升产品的阿尔法能力。通过动态投资与长盈投资的嵌套，让收益日积月累。展望未来，基金管理人继续坚守投资之道，遵从内化的投资体系，同时基金管理人认为结构性和阶段性机会仍将存在，对持仓优质资产的前景均有良好预期和信心，相信未来一个阶段能够为持有人带来合理回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，由公司分管运营领导任估值委员会主任，委员包括权益投资相关部门、固定收益部、多元资产配置部、研究部、特定资产管理部、稽控合规部、风险管理部、运营管理部门部门负责人。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策和执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：
招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。
招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。
本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金
报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,034,124.15	555,301.15
结算备付金		319,462.38	374,334.05
存出保证金		4,158.29	3,818.79
交易性金融资产	6.4.7.2	10,719,704.22	10,747,268.61
其中：股票投资		9,622,148.25	9,617,304.79
基金投资		-	-
债券投资		1,097,555.97	1,129,963.82
资产支持证券		-	-
投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	4,300,609.84	4,260,110.45

应收清算款		-	160,458.34
应收股利		17,628.28	-
应收申购款		-	909.25
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		16,395,687.16	16,102,200.64
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		514,515.00	-
应付赎回款		-	980.05
应付管理人报酬		15,371.64	16,577.46
应付托管费		2,561.94	2,762.90
应付销售服务费		33.34	399.92
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	49.18
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	27,155.95	20,796.34
负债合计		559,637.87	41,565.85
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	14,031,641.55	15,024,317.64
未分配利润	6.4.7.8	1,804,407.74	1,036,317.15
净资产合计		15,836,049.29	16,060,634.79
负债和净资产总计		16,395,687.16	16,102,200.64

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 14,031,641.55 份，其中中信建投质选成长混合发起式 A 类基金份额净值 1.1286 元，基金份额 13,926,421.17 份；中信建投质选成长混合发起式 C 类基金份额净值 1.1215 元，基金份额 105,220.38 份。

6.2 利润表

会计主体：中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
一、营业总收入		970,577.01	607,969.49
1. 利息收入		26,590.02	91,617.01

其中：存款利息收入	6.4.7.9	4,825.92	11,891.43
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		21,764.10	79,725.58
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		702,528.21	1,073,574.75
其中：股票投资收益	6.4.7.10	579,014.61	964,387.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	43,816.31	17,869.25
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	79,697.29	91,318.36
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	241,345.12	-563,410.73
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	113.66	6,188.46
减：二、营业总支出		122,585.41	128,065.38
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	93,873.92	97,599.53
2. 托管费	6.4.10.2.2	15,645.67	16,266.59
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,278.89	2,504.66
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.16	-	-
7. 税金及附加		1.54	27.97
8. 其他费用	6.4.7.17	11,785.39	11,666.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		847,991.60	479,904.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		847,991.60	479,904.11
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		847,991.60	479,904.11

6.3 净资产变动表

会计主体：中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	15,024,317.64	1,036,317.15	16,060,634.79
二、本期期初净资产	15,024,317.64	1,036,317.15	16,060,634.79
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-992,676.09	768,090.59	-224,585.50
(一)、综合收益总额	-	847,991.60	847,991.60
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-992,676.09	-79,901.01	-1,072,577.10
其中：1. 基金申购款	112,308.60	9,855.93	122,164.53
2. 基金赎回款	-1,104,984.69	-89,756.94	-1,194,741.63
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	14,031,641.55	1,804,407.74	15,836,049.29
项 目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	16,121,158.63	5,945.88	16,127,104.51
二、本期期初净资产	16,121,158.63	5,945.88	16,127,104.51
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-995,959.26	411,436.52	-584,522.74
(一)、综合收益总额	-	479,904.11	479,904.11
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-995,959.26	-68,467.59	-1,064,426.85
其中：1. 基金申购款	816,150.09	65,258.47	881,408.56
2. 基金赎回款	-1,812,109.35	-133,726.06	-1,945,835.41
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	15,125,199.37	417,382.40	15,542,581.77

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

黄凌	张欣宇	谭保民
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会

会(以下简称“中国证监会”)证监许可(2023)2215号《关于准予中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由中信建投基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币16,117,837.28元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2023)第0599号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金基金合同》于2023年12月1日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为16,121,158.63份基金份额,其中认购资金利息折合3,321.35份基金份额。本基金的基金管理人为中信建投基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金,发起资金认购部分为10,001,358.46份基金份额,发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

根据《中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式等的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购费用而不收取销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购、申购费用的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含创业板及其他经中国证监会允许上市的股票、存托凭证)、港股通标的股票、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、证券公司短期公司债券、公开发行的次级债券、政府支持债券、政府支持机构债券、地方政府债券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可根据法律法规的规定参与融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%(投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0-50%)。本基金每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率 $\times$ 75%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算) $\times$ 5%+中证综合债指数收益率 $\times$ 20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制,同时,在信息披露和估值方面,也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于

证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号<会计报表附注的编制及披露>》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

除由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项

负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

（3）如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

（4）如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

（2）交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或预期收益率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（3）股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

（4）处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（5）买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

（6）公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动扣除在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额形成的应计入当期损益的利得或损失；

（7）其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持

有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

（1）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）

交易印花税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（2）增值税

根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕140 号《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税〔2017〕56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额；

根据财政部、国家税务总局财税〔2017〕90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以利息及利息性质的收入为销售额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

（3）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2004〕78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（4）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕132 号《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所

得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2012〕85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2015〕101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

(5) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2014〕81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税〔2016〕127 号《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
活期存款	1,034,124.15
等于：本金	1,033,851.54
加：应计利息	272.61
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	1,034,124.15

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		9,560,277.13	-	9,622,148.25	61,871.12
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	1,084,765.10	9,479.97	1,097,555.97	3,310.90
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	1,084,765.10	9,479.97	1,097,555.97	3,310.90
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		10,645,042.23	9,479.97	10,719,704.22	65,182.02

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	4,300,609.84	-
银行间市场	-	-
合计	4,300,609.84	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.7.5 其他资产

无余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	6,229.03
其中：交易所市场	6,229.03

银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	20,926.92
合计	27,155.95

6.4.7.7 实收基金

中信建投质选成长混合发起式 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	13,932,195.79	13,932,195.79
本期申购	53,075.96	53,075.96
本期赎回（以“-”号填列）	-58,850.58	-58,850.58
本期末	13,926,421.17	13,926,421.17

中信建投质选成长混合发起式 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,092,121.85	1,092,121.85
本期申购	59,232.64	59,232.64
本期赎回（以“-”号填列）	-1,046,134.11	-1,046,134.11
本期末	105,220.38	105,220.38

6.4.7.8 未分配利润

中信建投质选成长混合发起式 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,174,663.16	-208,990.18	965,672.98
本期期初	1,174,663.16	-208,990.18	965,672.98
本期利润	588,692.29	237,481.39	826,173.68
本期基金份额交易产生的变动数	-522.84	299.47	-223.37
其中：基金申购款	5,296.01	-938.77	4,357.24
基金赎回款	-5,818.85	1,238.24	-4,580.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,762,832.61	28,790.68	1,791,623.29

中信建投质选成长混合发起式 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	86,960.95	-16,316.78	70,644.17

本期期初	86,960.95	-16,316.78	70,644.17
本期利润	17,954.19	3,863.73	21,817.92
本期基金份额交易产生的变动数	-92,342.78	12,665.14	-79,677.64
其中：基金申购款	6,077.57	-578.88	5,498.69
基金赎回款	-98,420.35	13,244.02	-85,176.33
本期已分配利润	-	-	-
本期末	12,572.36	212.09	12,784.45

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	4,374.89
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	443.26
其他	7.77
合计	4,825.92

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	15,815,807.92
减：卖出股票成本总额	15,207,564.06
减：交易费用	29,229.25
买卖股票差价收入	579,014.61

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	12,343.53
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	31,472.78
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	43,816.31

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
----	---------------------------------------

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,374,142.81
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,329,448.76
减：应计利息总额	13,212.11
减：交易费用	9.16
买卖债券差价收入	31,472.78

6.4.7.12 衍生工具收益

无。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	79,697.29
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	79,697.29

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	241,345.12
——股票投资	260,400.06
——债券投资	-19,054.94
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	241,345.12

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	113.66
合计	113.66

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额中归入基金资产的比例按持有期间递减且不低于 25%。

6.4.7.16 信用减值损失

无。

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	8,926.92
信息披露费	-
证券出借违约金	-
汇划手续费	2,779.79
证券组合费	78.68
合计	11,785.39

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），规定自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中信建投基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中信建投利信资本管理（北京）有限公司	基金管理人的子公司
中信建投证券股份有限公司	基金销售机构、基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信建投证券股份有限公司	-	-	14,384.41	0.04%

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信建投证券股份有限公司	9.03	0.05%	9.03	0.14%

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司代收的证管费和经手费的净额列示。

2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用。针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	93,873.92	97,599.53
其中：应支付销售机构的客户维护费	14,257.07	16,929.97
应支付基金管理人的净管理费	79,616.85	80,669.56

注：支付基金管理人中信建投基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	15,645.67	16,266.59

注：支付基金托管人招商银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中信建投质选成长混合发起式 A	中信建投质选成长混合发起式 C	合计
招商银行股份有限公司	0.00	14.72	14.72
中信建投基金管理有限公司	0.00	3.62	3.62
中信建投证券股份有限公司	0.00	1,199.04	1,199.04
合计	0.00	1,217.38	1,217.38
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中信建投质选成长混合发起式 A	中信建投质选成长混合发起式 C	合计
招商银行股份有限公司	0.00	122.54	122.54
中信建投基金管理有限公司	0.00	3.64	3.64
中信建投证券股份有限公司	0.00	2,278.43	2,278.43

合计	0.00	2,404.61	2,404.61
----	------	----------	----------

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给中信建投基金管理有限公司，再由中信建投基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类的基金资产净值 × 0.40% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

中信建投质选成长混合发起式 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2023 年 12 月 01 日）持有的基金份额	10,001,358.46	10,001,358.46
报告期初持有的基金份额	10,001,358.46	10,001,358.46
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	10,001,358.46	10,001,358.46
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	71.8157%	71.3860%

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	1,034,124.15	4,374.89	543,819.01	8,456.82

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按同业利率或约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的公司风险控制与合规委员会、督察长、公司风险管理委员会、风险管理部以及各个业务部门组成。公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时制定了系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制与合规委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面，由风险管理部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性和定量相结合的分析方法去评估各种风险发生的可能性及其发生可能给基金资产造成的损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风

险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人或其他拥有相关资质的银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易主要以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场等场外市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无余额。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	138,897.51	-
AAA 以下	13,266.62	217,382.22
未评级	-	-
合计	152,164.13	217,382.22

注：以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于开放期内要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本期末，除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12（如有）。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 06 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,034,124.15	-	-	-	1,034,124.15
结算备付金	319,462.38	-	-	-	319,462.38
存出保证金	4,158.29	-	-	-	4,158.29
交易性金融资产	494,243.45	-	603,312.52	9,622,148.25	10,719,704.22
买入返售金融资产	4,300,609.84	-	-	-	4,300,609.84
应收股利	-	-	-	17,628.28	17,628.28
资产总计	6,152,598.11	-	603,312.52	9,639,776.53	16,395,687.16
负债					
应付清算款	-	-	-	514,515.00	514,515.00
应付管理人报酬	-	-	-	15,371.64	15,371.64
应付托管费	-	-	-	2,561.94	2,561.94
应付销售服务费	-	-	-	33.34	33.34
其他负债	-	-	-	27,155.95	27,155.95
负债总计	-	-	-	559,637.87	559,637.87
利率敏感度缺口	6,152,598.11	-	603,312.52	9,080,138.66	15,836,049.29
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	555,301.15	-	-	-	555,301.15
结算备付金	374,334.05	-	-	-	374,334.05
存出保证金	3,818.79	-	-	-	3,818.79
交易性金融资产	673,972.38	455,991.44	-	9,617,304.79	10,747,268.61
买入返售金融资产	4,260,110.45	-	-	-	4,260,110.45
应收清算款	-	-	-	160,458.34	160,458.34
应收申购款	-	-	-	909.25	909.25
资产总计	5,867,536.82	455,991.44	-	9,778,672.38	16,102,200.64
负债					

应付赎回款	-	-	-	980.05	980.05
应付管理人报酬	-	-	-	16,577.46	16,577.46
应付托管费	-	-	-	2,762.90	2,762.90
应付销售服务费	-	-	-	399.92	399.92
应交税费	-	-	-	49.18	49.18
其他负债	-	-	-	20,796.34	20,796.34
负债总计	-	-	-	41,565.85	41,565.85
利率敏感度缺口	5,867,536.82	455,991.44	-	9,737,106.53	16,060,634.79

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本期末及上年度末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金净资产的比例并不重大，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	2,073,934.86	-	2,073,934.86
应收股利	-	17,628.28	-	17,628.28
资产合计	-	2,091,563.14	-	2,091,563.14
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	2,091,563.14	-	2,091,563.14
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	1,327,457.96	-	1,327,457.96
资产合计	-	1,327,457.96	-	1,327,457.96

以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	1,327,457.96	-	1,327,457.96

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	港币相对人民币升值 5%	104,578.16	66,372.90
	港币相对人民币贬值 5%	-104,578.16	-66,372.90

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	9,622,148.25	60.76	9,617,304.79	59.88
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	13,266.62	0.08	217,382.22	1.35
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	9,635,414.87	60.84	9,834,687.01	61.23

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变
----	----------------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	656,997.05	522,898.51
	业绩比较基准下降 5%	-656,997.05	-522,898.51

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	9,635,414.87	9,834,687.01
第二层次	1,084,289.35	912,581.60
第三层次	-	-
合计	10,719,704.22	10,747,268.61

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

6.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2025 年 8 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	9,622,148.25	58.69
	其中：股票	9,622,148.25	58.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,097,555.97	6.69
	其中：债券	1,097,555.97	6.69
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	4,300,609.84	26.23
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,353,586.53	8.26
8	其他各项资产	21,786.57	0.13
9	合计	16,395,687.16	100.00

注：本基金本报告期末通过深港通机制投资香港股票的公允价值为 2,073,934.86 元，占基金资产净值比例为 13.10%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	41,804.00	0.26
B	采矿业	150,241.50	0.95
C	制造业	5,336,332.49	33.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	85,736.00	0.54
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	48,151.00	0.30
G	交通运输、仓储和邮政业	784,375.00	4.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	584,751.80	3.69
J	金融业	-	-
K	房地产业	140,481.00	0.89
L	租赁和商务服务业	3,650.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	214,978.60	1.36
N	水利、环境和公共设施管理业	131,507.00	0.83
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	14,325.00	0.09
Q	卫生和社会工作	11,880.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,548,213.39	47.66

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
原材料	159,901.32	1.01
非日常生活消费品	201,338.52	1.27
日常消费品	123,724.26	0.78
能源	45,907.57	0.29
金融	245,744.99	1.55
医疗保健	450,114.82	2.84
工业	295,431.67	1.87
信息技术	373,938.72	2.36
通讯业务	106,210.26	0.67
公用事业	46,589.70	0.29
房地产	25,033.03	0.16
合计	2,073,934.86	13.10

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601006	大秦铁路	98,500	650,100.00	4.11
2	00570	中国中药	170,000	342,619.62	2.16
3	000425	徐工机械	34,400	267,288.00	1.69
4	000933	神火股份	12,400	206,336.00	1.30
5	601369	陕鼓动力	22,800	199,956.00	1.26
6	00257	光大环境	55,000	191,600.70	1.21

7	600835	上海机电	8,300	176,375.00	1.11
8	000831	中国稀土	4,700	169,764.00	1.07
9	688027	国盾量子	600	165,006.00	1.04
10	02388	中银香港	5,000	155,487.48	0.98
11	002262	恩华药业	7,200	149,616.00	0.94
12	002096	易普力	11,600	143,956.00	0.91
13	600519	贵州茅台	100	140,952.00	0.89
14	000560	我爱我家	47,300	140,481.00	0.89
15	600963	岳阳林纸	28,900	128,027.00	0.81
16	603977	国泰集团	8,900	111,695.00	0.71
17	600150	中国船舶	3,400	110,636.00	0.70
18	300049	福瑞股份	3,400	110,262.00	0.70
19	601816	京沪高铁	18,500	106,375.00	0.67
20	000803	山高环能	15,900	97,944.00	0.62
21	688568	中科星图	2,500	90,025.00	0.57
22	300469	信息发展	2,800	87,892.00	0.56
23	01357	美图公司	10,500	86,466.54	0.55
24	605117	德业股份	1,540	81,096.40	0.51
25	000685	中山公用	9,000	79,020.00	0.50
26	688372	伟测科技	1,300	78,520.00	0.50
27	000338	潍柴动力	5,100	78,438.00	0.50
28	688258	卓易信息	1,600	77,488.00	0.49
29	600111	北方稀土	3,000	74,700.00	0.47
30	002497	雅化集团	6,400	72,960.00	0.46
31	03993	洛阳钼业	6,000	43,664.17	0.28
31	603993	洛阳钼业	3,400	28,628.00	0.18
32	600161	天坛生物	3,600	69,084.00	0.44
33	002149	西部材料	3,300	65,505.00	0.41
34	01347	华虹半导体	2,000	63,289.33	0.40
35	688334	西高院	3,560	61,160.80	0.39
36	09660	地平线机器人—W	10,200	60,369.27	0.38
37	603100	川仪股份	2,900	59,827.00	0.38
38	002738	中矿资源	1,800	57,888.00	0.37
39	06055	中烟香港	2,000	56,084.93	0.35
40	002465	海格通信	3,700	51,578.00	0.33
41	000792	盐湖股份	2,900	49,532.00	0.31
42	01378	中国宏桥	3,000	49,190.58	0.31
43	301011	华立科技	1,700	48,790.00	0.31
44	688269	凯立新材	1,445	47,974.00	0.30
45	300552	万集科技	1,700	47,328.00	0.30
46	688472	阿特斯	5,089	46,564.35	0.29
47	603893	瑞芯微	300	45,558.00	0.29

48	02586	多点数智	5,400	44,813.22	0.28
49	002745	木林森	5,600	44,128.00	0.28
50	01810	小米集团－W	800	43,737.12	0.28
51	002603	以岭药业	3,100	43,710.00	0.28
52	002293	罗莱生活	5,000	43,700.00	0.28
53	603283	赛腾股份	1,260	42,764.40	0.27
54	02228	晶泰控股	8,000	42,387.44	0.27
55	01951	锦欣生殖	15,000	41,858.51	0.26
56	688333	铂力特	698	41,572.88	0.26
57	01359	中国信达	34,000	41,548.44	0.26
58	603757	大元泵业	1,800	41,004.00	0.26
59	06655	华新水泥	5,100	40,928.32	0.26
60	600612	老凤祥	800	39,800.00	0.25
61	000506	中润资源	4,000	39,280.00	0.25
62	000063	中兴通讯	1,200	38,988.00	0.25
63	301306	西测测试	800	38,800.00	0.25
64	600966	博汇纸业	8,600	38,012.00	0.24
65	01880	中国中免	800	38,010.08	0.24
66	02382	舜宇光学科技	600	37,946.24	0.24
67	688031	星环科技	800	37,304.00	0.24
68	688188	柏楚电子	280	36,864.80	0.23
69	00270	粤海投资	6,000	35,894.35	0.23
70	300316	晶盛机电	1,300	35,295.00	0.22
71	300896	爱美客	200	34,962.00	0.22
72	688052	纳芯微	200	34,898.00	0.22
73	600118	中国卫星	1,200	34,284.00	0.22
74	06969	思摩尔国际	2,000	33,267.94	0.21
75	002997	瑞鹄模具	900	33,165.00	0.21
76	01157	中联重科	6,200	32,963.34	0.21
77	000960	锡业股份	2,100	32,130.00	0.20
78	600131	国网信通	1,800	31,860.00	0.20
79	00968	信义光能	14,000	31,790.58	0.20
80	600323	XD 瀚蓝环	1,300	31,655.00	0.20
81	301190	善水科技	1,300	31,551.00	0.20
82	600160	巨化股份	1,100	31,548.00	0.20
83	06808	高鑫零售	15,000	31,325.48	0.20
84	603288	海天味业	800	31,128.00	0.20
85	688122	西部超导	600	31,128.00	0.20
86	601698	中国卫通	1,500	30,705.00	0.19
87	300681	英搏尔	1,100	30,426.00	0.19
88	002460	赣锋锂业	900	30,393.00	0.19
89	300627	华测导航	840	29,400.00	0.19
90	688398	赛特新材	1,403	29,056.13	0.18

91	002050	三花智控	1,100	29,018.00	0.18
92	688088	虹软科技	600	28,950.00	0.18
93	300233	金城医药	1,700	28,934.00	0.18
94	688041	海光信息	200	28,258.00	0.18
95	00152	深圳国际	4,000	28,233.97	0.18
96	00551	裕元集团	2,500	27,404.10	0.17
97	600764	中国海防	800	27,200.00	0.17
98	00165	中国光大控股	4,000	26,555.98	0.17
99	002967	广电计量	1,500	26,385.00	0.17
100	300054	鼎龙股份	900	25,812.00	0.16
101	603027	千禾味业	2,200	25,542.00	0.16
102	00012	恒基地产	1,000	25,033.03	0.16
103	300430	诚益通	1,200	25,020.00	0.16
104	300446	航天智造	1,400	24,248.00	0.15
105	06865	福莱特玻璃	3,000	24,102.84	0.15
106	000858	五 粮 液	200	23,780.00	0.15
107	01138	中远海能	4,000	23,747.18	0.15
108	002916	深南电路	220	23,718.20	0.15
109	688378	奥来德	1,403	23,640.55	0.15
110	06618	京东健康	600	23,528.31	0.15
111	301479	弘景光电	280	23,520.00	0.15
112	600129	太极集团	1,100	23,441.00	0.15
113	601899	紫金矿业	1,200	23,400.00	0.15
114	000625	长安汽车	1,800	22,968.00	0.15
115	03690	美团－W	200	22,853.47	0.14
116	03800	协鑫科技	25,000	22,798.75	0.14
117	002906	华阳集团	700	22,757.00	0.14
118	603058	永吉股份	2,600	22,724.00	0.14
119	000568	泸州老窖	200	22,680.00	0.14
120	01164	中广核矿业	10,000	22,160.39	0.14
121	300629	新劲刚	1,000	21,690.00	0.14
122	600085	同仁堂	600	21,636.00	0.14
123	01316	耐世特	4,000	20,792.46	0.13
124	600482	中国动力	900	20,763.00	0.13
125	300511	雪榕生物	3,000	20,280.00	0.13
126	301087	可孚医疗	600	19,920.00	0.13
127	301004	嘉益股份	300	19,869.00	0.13
128	603275	众辰科技	400	19,756.00	0.12
129	02507	西锐	500	19,652.52	0.12
130	001328	登康口腔	400	19,536.00	0.12
131	688070	纵横股份	400	19,320.00	0.12
132	02233	西部水泥	14,000	19,278.62	0.12
133	600737	中粮糖业	2,000	18,900.00	0.12

134	01117	现代牧业	20,000	18,786.17	0.12
135	301358	湖南裕能	600	18,714.00	0.12
136	002688	金河生物	3,000	18,630.00	0.12
137	002332	仙琚制药	2,000	18,340.00	0.12
138	000039	中集集团	1,600	12,576.00	0.08
138	02039	中集集团	1,000	5,654.09	0.04
139	001323	慕思股份	600	18,096.00	0.11
140	688631	莱斯信息	200	17,840.00	0.11
141	603170	宝立食品	1,400	17,458.00	0.11
142	300360	炬华科技	1,100	17,325.00	0.11
143	000561	烽火电子	1,600	17,168.00	0.11
144	002222	福晶科技	500	17,100.00	0.11
145	002225	濮耐股份	3,400	16,830.00	0.11
146	002714	牧原股份	400	16,804.00	0.11
147	000582	北部湾港	2,000	16,500.00	0.10
148	301236	软通动力	300	16,392.00	0.10
149	01675	亚信科技	2,000	16,305.67	0.10
150	002155	湖南黄金	910	16,243.50	0.10
151	03958	东方证券	3,200	16,225.41	0.10
152	002925	盈趣科技	900	16,182.00	0.10
153	002246	北化股份	1,100	16,082.00	0.10
154	002697	红旗连锁	3,000	16,050.00	0.10
155	300443	金雷股份	700	15,820.00	0.10
156	03613	同仁堂国药	2,000	15,813.21	0.10
157	688475	萤石网络	500	15,760.00	0.10
158	600938	中国海油	600	15,666.00	0.10
159	605123	派克新材	200	15,580.00	0.10
160	600582	天地科技	2,600	15,574.00	0.10
161	301525	儒竞科技	200	15,446.00	0.10
162	002444	巨星科技	600	15,306.00	0.10
163	836419	万德股份	1,000	15,100.00	0.10
164	600316	洪都航空	400	15,080.00	0.10
165	688750	金天钛业	700	15,036.00	0.09
166	02145	上美股份	200	14,955.98	0.09
167	02498	速腾聚创	500	14,705.19	0.09
168	688507	索辰科技	200	14,666.00	0.09
169	002379	宏创控股	1,100	14,608.00	0.09
170	688588	凌志软件	1,000	14,570.00	0.09
171	002752	昇兴股份	2,600	14,482.00	0.09
172	000526	学大教育	300	14,325.00	0.09
173	300782	卓胜微	200	14,274.00	0.09
174	00268	金蝶国际	1,000	14,080.51	0.09
175	600536	中国软件	300	14,031.00	0.09

176	688102	斯瑞新材	1,038	13,992.24	0.09
177	002088	鲁阳节能	1,300	13,962.00	0.09
178	600507	方大特钢	3,200	13,888.00	0.09
179	300820	英杰电气	300	13,755.00	0.09
180	601012	隆基绿能	900	13,518.00	0.09
181	688525	佰维存储	200	13,480.00	0.09
182	002304	洋河股份	200	12,910.00	0.08
183	002568	百润股份	500	12,805.00	0.08
184	600420	国药现代	1,200	12,780.00	0.08
185	603986	兆易创新	100	12,653.00	0.08
186	301269	华大九天	100	12,388.00	0.08
187	01519	极兔速递-W	2,000	12,366.04	0.08
188	301033	迈普医学	200	12,012.00	0.08
189	002219	新里程	5,400	11,880.00	0.08
190	600845	宝信软件	500	11,810.00	0.07
191	688322	奥比中光	200	11,802.00	0.07
192	603197	保隆科技	300	11,721.00	0.07
193	002311	海大集团	200	11,718.00	0.07
194	002318	久立特材	500	11,695.00	0.07
195	603167	渤海轮渡	1,000	11,400.00	0.07
196	601216	君正集团	2,000	11,040.00	0.07
197	01999	敏华控股	2,800	11,005.41	0.07
198	002917	金奥博	800	11,000.00	0.07
199	09899	网易云音乐	50	10,989.00	0.07
200	605333	沪光股份	400	10,980.00	0.07
201	003021	兆威机电	100	10,815.00	0.07
202	00384	中国燃气	1,600	10,695.35	0.07
203	002348	高乐股份	2,600	10,660.00	0.07
204	688722	同益中	500	10,635.00	0.07
205	688787	海天瑞声	100	10,618.00	0.07
206	603883	老百姓	500	10,505.00	0.07
207	300139	晓程科技	500	10,050.00	0.06
208	002182	宝武镁业	820	10,036.80	0.06
209	003020	立方制药	440	9,820.80	0.06
210	02015	理想汽车-W	100	9,757.87	0.06
211	000975	山金国际	500	9,470.00	0.06
212	688199	久日新材	400	9,440.00	0.06
213	603119	浙江荣泰	200	9,248.00	0.06
214	00667	中国东方教育	1,500	9,137.74	0.06
215	300193	佳士科技	1,000	9,050.00	0.06
216	301373	凌玮科技	300	8,781.00	0.06
217	01060	大麦娱乐	10,000	8,754.72	0.06
218	001212	中旗新材	200	8,656.00	0.05

219	002001	新 和 成	400	8,508.00	0.05
220	001322	箭牌家居	1,000	8,450.00	0.05
221	688503	聚和材料	200	8,278.00	0.05
222	000768	中航西飞	300	8,202.00	0.05
223	688297	中无人机	151	8,063.40	0.05
224	002085	万丰奥威	500	7,945.00	0.05
225	605286	同力日升	200	7,924.00	0.05
226	600828	茂业商业	2,000	7,720.00	0.05
227	603939	益丰药房	300	7,341.00	0.05
228	688315	诺禾致源	500	7,060.00	0.04
229	603698	航天工程	400	7,048.00	0.04
230	002129	TCL 中环	900	6,912.00	0.04
231	03323	中国建材	2,000	6,839.63	0.04
232	002034	旺能环境	400	6,716.00	0.04
233	002049	紫光国微	100	6,586.00	0.04
234	301078	孩子王	500	6,535.00	0.04
235	300124	汇川技术	100	6,457.00	0.04
236	002756	永兴材料	200	6,350.00	0.04
237	00489	东风集团股份	2,000	6,292.46	0.04
238	688147	微导纳米	208	6,277.44	0.04
239	301162	国能日新	120	6,201.60	0.04
240	688110	东芯股份	200	6,132.00	0.04
241	603920	世运电路	200	6,102.00	0.04
242	002600	领益智造	700	6,013.00	0.04
243	002150	通润装备	500	5,995.00	0.04
244	06963	阳光保险	2,000	5,927.68	0.04
245	688267	中触媒	200	5,756.00	0.04
246	06078	海吉亚医疗	400	5,566.54	0.04
247	688400	凌云光	200	5,514.00	0.03
248	688633	星球石墨	200	5,446.00	0.03
249	000931	中 关 村	1,000	5,430.00	0.03
250	002036	联创电子	500	5,405.00	0.03
251	688085	三友医疗	271	5,211.33	0.03
252	300395	菲利华	100	5,110.00	0.03
253	603267	鸿远电子	100	5,027.00	0.03
254	09878	汇通达网络	400	4,961.01	0.03
255	688570	天玛智控	232	4,751.36	0.03
256	601118	海南橡胶	1,000	4,720.00	0.03
257	600645	中源协和	200	4,640.00	0.03
258	300752	隆利科技	200	4,496.00	0.03
259	000519	中兵红箭	200	4,378.00	0.03
260	603505	金石资源	200	4,344.00	0.03
261	605376	博迁新材	100	3,833.00	0.02

262	688697	纽威数控	286	3,815.24	0.02
263	301533	威马农机	100	3,756.00	0.02
264	000778	新兴铸管	1,000	3,720.00	0.02
265	301179	泽宇智能	240	3,662.40	0.02
266	002027	分众传媒	500	3,650.00	0.02
267	001332	锡装股份	100	3,584.00	0.02
268	300850	新强联	100	3,582.00	0.02
269	603187	海容冷链	300	3,528.00	0.02
270	600298	安琪酵母	100	3,517.00	0.02
271	603085	天成自控	300	3,453.00	0.02
272	300445	康斯特	200	3,410.00	0.02
273	872190	雷神科技	100	3,367.00	0.02
274	600570	恒生电子	100	3,354.00	0.02
275	603859	能科科技	100	3,232.00	0.02
276	600989	宝丰能源	200	3,228.00	0.02
277	000426	兴业银锡	200	3,160.00	0.02
278	688179	阿拉丁	240	3,052.80	0.02
279	002837	英维克	100	2,971.00	0.02
280	688136	科兴制药	77	2,942.94	0.02
281	600391	航发科技	100	2,920.00	0.02
282	601208	东材科技	300	2,844.00	0.02
283	603697	有友食品	200	2,638.00	0.02
284	603818	曲美家居	500	2,570.00	0.02
285	300986	志特新材	200	2,520.00	0.02
286	688420	美腾科技	100	2,384.00	0.02
287	002130	沃尔核材	100	2,382.00	0.02
288	002180	纳思达	100	2,294.00	0.01
289	603568	伟明环保	100	1,908.00	0.01
290	01515	华润医疗	500	1,869.50	0.01
291	09676	十月稻田	300	1,860.38	0.01
292	600741	华域汽车	100	1,765.00	0.01
293	688150	莱特光电	64	1,582.08	0.01
294	600435	北方导航	100	1,559.00	0.01
295	688283	坤恒顺维	31	850.95	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入 金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	603939	益丰药房	223,107.00	1.39
2	603977	国泰集团	219,529.00	1.37

3	601006	大秦铁路	214,936.00	1.34
4	600835	上海机电	200,604.00	1.25
5	300395	菲利华	186,886.00	1.16
6	00257	光大环境	179,561.10	1.12
7	688027	国盾量子	174,800.00	1.09
8	000560	我爱我家	168,903.00	1.05
9	02388	中银香港	163,245.83	1.02
10	01381	粤丰环保	150,614.52	0.94
11	002262	恩华药业	144,990.00	0.90
12	300049	福瑞股份	129,357.00	0.81
13	601816	京沪高铁	124,748.00	0.78
14	688472	阿特斯	116,042.92	0.72
15	605117	德业股份	113,043.00	0.70
16	688750	金天钛业	105,984.00	0.66
17	300469	信息发展	105,725.00	0.66
18	301306	西测测试	104,920.00	0.65
19	01951	锦欣生殖	103,711.24	0.65
20	002311	海大集团	102,818.00	0.64

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出 金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	01381	粤丰环保	480,426.67	2.99
2	003020	立方制药	442,735.00	2.76
3	601989	中国重工	423,221.00	2.64
4	301559	中集环科	397,246.00	2.47
5	002096	易普力	333,628.00	2.08
6	300750	宁德时代	310,024.00	1.93
7	002219	新里程	301,030.00	1.87
8	002752	昇兴股份	277,156.00	1.73
9	002332	仙琚制药	249,590.00	1.55
10	603939	益丰药房	241,223.00	1.50
11	003003	天元股份	235,009.00	1.46
12	300395	菲利华	222,739.00	1.39
13	600150	中国船舶	220,536.00	1.37
14	603275	众辰科技	217,350.00	1.35
15	000039	中集集团	205,384.00	1.28
16	000526	学大教育	202,116.00	1.26
17	000425	徐工机械	196,356.00	1.22
18	603209	兴通股份	193,750.00	1.21
19	603439	贵州三力	164,701.00	1.03

20	002050	三花智控	163,717.00	1.02
----	--------	------	------------	------

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	14,952,007.46
卖出股票收入（成交）总额	15,815,807.92

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	703,111.61	4.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	242,280.23	1.53
	其中：政策性金融债	242,280.23	1.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	13,266.62	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	138,897.51	0.88
10	合计	1,097,555.97	6.93

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	018018	国开 2101	2,370	242,280.23	1.53
2	102246	国债 2318	2,000	214,319.84	1.35
3	019723	23 国债 20	1,480	150,837.06	0.95
4	191267	山东 2109	1,000	138,897.51	0.88
5	019536	16 国债 08	1,000	127,796.14	0.81

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无余额。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无余额。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无余额。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	4,158.29
2	应收清算款	-
3	应收股利	17,628.28
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,786.57

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无余额。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无余额。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
中信建投质选成长混合发起式 A	49	284,212.68	10,001,358.46	71.8157%	3,925,062.71	28.1843%
中信建投质选成长混合发起式 C	44	2,391.37	0.00	0.0000%	105,220.38	100.0000%
合计	88	159,450.47	10,001,358.46	71.2772%	4,030,283.09	28.7228%

注：持有人户数合计数少于各分项之和，系部分基金持有人持有多个份额类别基金所致。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中信建投质选成长混合发起式 A	3,844,036.63	27.6025%
	中信建投质选成长混合发起式 C	52,010.08	49.4297%
	合计	3,896,046.71	27.7662%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中信建投质选成长混合发起式 A	0~10
	中信建投质选成长混合发起式 C	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式	中信建投质选成长混合发起式 A	>100

基金	中信建投质选成长混合发起式 C	0
	合计	>100

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,358.46	71.2772%	10,001,358.46	71.2772%	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,358.46	71.2772%	10,001,358.46	71.2772%	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	中信建投质选成长混合发起式 A	中信建投质选成长混合发起式 C
基金合同生效日（2023 年 12 月 01 日）基金份额总额	14,910,637.88	1,210,520.75
本报告期期初基金份额总额	13,932,195.79	1,092,121.85
本报告期基金总申购份额	53,075.96	59,232.64
减：本报告期基金总赎回份额	58,850.58	1,046,134.11
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	13,926,421.17	105,220.38

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本报告期内未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国金证券	1	6,612,846.23	21.50%	3,058.23	21.83%	—
中信证券	1	4,261,268.04	13.85%	1,900.04	13.56%	—
长江证券	2	4,133,949.69	13.44%	1,889.71	13.49%	—
信达证券	1	3,550,479.12	11.54%	1,583.35	11.30%	—
财通证券	1	3,013,151.89	9.80%	1,404.24	10.02%	—
华福证券	1	2,761,384.15	8.98%	1,231.26	8.79%	—
东方财富证券	1	2,675,996.65	8.70%	1,235.11	8.82%	—
东北证券	1	1,941,447.75	6.31%	896.67	6.40%	—
民生证券	1	1,388,447.47	4.51%	619.19	4.42%	—
方正证券	1	337,346.39	1.10%	159.95	1.14%	—
兴业证券	2	82,258.00	0.27%	30.85	0.22%	—
中信建投证券	1	—	—	—	—	399389 席位已退租（2025 年 5 月 31 日）

山西证券	1	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

注：1、本报告期内，本基金新增交易单元的证券公司为华福证券有限责任公司，减少交易单元的证券公司为中信建投证券股份有限公司。

2、根据中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》及《中信建投基金管理有限公司公募基金证券交易费用管理办法》，基金管理人选择证券公司参与证券交易的标准和程序如下：

（1）选择证券公司参与证券交易的标准

基金管理人根据自身合规风控能力、信息系统建设水平、运营及交易服务能力、研究服务能力、产品管理规模等情况，审慎选择财务状况良好，经营稳健规范，系统运行安全，合规风控能力、运营及交易服务能力、研究服务能力较强的证券公司参与证券交易。

（2）选择证券公司参与证券交易的程序

基金管理人指定专人负责参与证券交易的证券公司的准入评估，并根据评估结果完成与证券公司的协议签订及交易佣金费率的确定等工作。基金管理人建立了“证券研究报告质量评分机制”“证券综合研究服务评分体系”等，每季度组织公募投研部门完成对已合作证券公司的研究服务打分评价，评价结果是确定/调整证券公司股票交易成交金额及佣金比例限制的参考。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国金证券	348,950.00	14.69%	-	-	-	-	-	-
中信证券	228,685.66	9.62%	24,710,000.00	12.02%	-	-	-	-
长江证券	-	-	13,230,000.00	6.44%	-	-	-	-
信达证券	1,075,438.00	45.26%	60,020,000.00	29.20%	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华福证券	600,906.00	25.29%	38,300,000.00	18.63%	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
民生证券	122,123.00	5.14%	69,280,000.00	33.71%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于警惕冒用中信建投基金管理有限公司名义进行诈骗活动的重要通知	规定网站	2025-01-14
2	中信建投基金管理有限公司旗下全部基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	规定报刊	2025-01-22
3	中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	规定网站	2025-01-22
4	中信建投基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	规定网站	2025-03-31
5	中信建投基金管理有限公司旗下全部基金 2024 年年度报告提示性公告	规定报刊	2025-03-31
6	中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金 2024 年年度报告	规定网站	2025-03-31
7	中信建投基金管理有限公司关于运用固有资金投资旗下权益类公募基金的公告	规定网站、规定报刊	2025-04-11
8	中信建投基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	规定报刊	2025-04-22
9	中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	规定网站	2025-04-22

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20250101-20250630	10,001,358.46	0.00	0.00	10,001,358.46	71.2772%
个人	1	20250101-20250630	3,728,238.15	9,185.85	0.00	3,737,424.00	26.6357%

产品特有风险
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投质选成长混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司
二〇二五年八月二十九日