

# 中信保诚幸福消费混合型证券投资基金

## 2025 年第 1 季度报告

2025 年 03 月 31 日

基金管理人：中信保诚基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 04 月 21 日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 04 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

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 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

|            |                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 中信保诚幸福消费混合                                                                                                                                                                                                                              |
| 基金主代码      | 000551                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金合同生效日    | 2014 年 04 月 29 日                                                                                                                                                                                                                        |
| 报告期末基金份额总额 | 163,372,994.47 份                                                                                                                                                                                                                        |
| 投资目标       | 本基金主要投资于消费服务行业中具有持续增长潜力的优质上市公司,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的中长期稳定增值。                                                                                                                                                                        |
| 投资策略       | <p>(1) 大类资产配置策略</p> <p>本基金在大类资产配置过程中,以对宏观经济和股票市场的前瞻性判断作为主要依据,并将优先考虑对于股票类资产的配置,主要考虑指标包括:宏观经济因素、微观经济指标、政策环境因素、股票市场因素等。</p> <p>(2) 股票投资策略</p> <p>1) 对消费服务行业的界定</p> <p>基于对消费服务行业发展形势和未来趋势的深刻理解,本基金对于消费服务范畴的界定为大消费服务概念。</p> <p>2) 行业配置策略</p> |

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |              |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
|             | <p>本基金将从各子行业国家政策、经济周期和行业估值等三个维度来对消费服务行业各个子类行业进行研究和分析，并在此基础上实现基金权益资产在各个子行业之间的合理配置和灵活调整。主要的考虑因素如下：国家政策、经济周期、行业估值。</p> <p>3) 个股精选策略</p> <p>本基金在进行个股筛选时，主要从定性和定量两个角度对行业内上市公司的投资价值进行综合评价，精选具有较高投资价值的上市公司。</p> <p>（3）债券投资策略</p> <p>本基金采用久期控制下的债券积极投资策略，满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益。主要的债券投资策略有：久期控制策略、类属策略、收益率曲线配置策略、可转换公司债券投资策略、资产支持证券投资策略、回购套利。</p> <p>（4）权证投资策略</p> <p>本基金将按照相关法律法规通过利用权证进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。</p> <p>（5）股指期货投资策略</p> <p>基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。</p> <p>（6）存托凭证投资策略</p> <p>本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，深入研究基础证券投资价值，选择投资价值较高的存托凭证进行投资。</p> |              |
| 业绩比较基准      | 80%×中证内地消费主题指数收益率+20%×中证综合债指数收益率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |
| 风险收益特征      | 本基金属于混合型基金, 预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金, 低于股票型基金, 属于较高风险、较高收益的品种。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |              |
| 基金管理人       | 中信保诚基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |              |
| 基金托管人       | 中国建设银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |              |
| 下属分级基金的基金简称 | 中信保诚幸福消费混合 A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 中信保诚幸福消费混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 000551                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 022590       |

|                 |                 |                  |
|-----------------|-----------------|------------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 45,317,555.39 份 | 118,055,439.08 份 |
|-----------------|-----------------|------------------|

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2025 年 01 月 01 日-2025 年 03 月 31 日） |                |
|-----------------|----------------------------------------|----------------|
|                 | 中信保诚幸福消费混合 A                           | 中信保诚幸福消费混合 C   |
| 1. 本期已实现收益      | -4,697,977.50                          | 733,165.49     |
| 2. 本期利润         | 10,750,248.20                          | 2,108,243.15   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0626                                 | 0.0565         |
| 4. 期末基金资产净值     | 66,212,070.78                          | 172,128,781.04 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.4611                                 | 1.4580         |

注：1、上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。

2、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。

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

中信保诚幸福消费混合 A

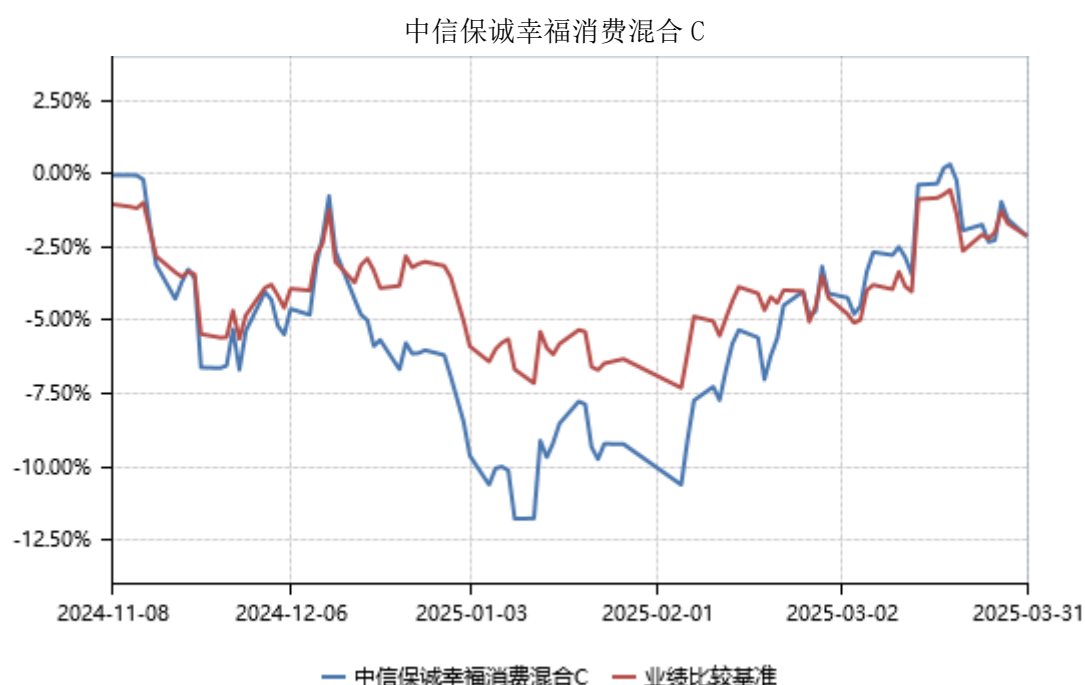
| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 5.26%      | 1.05%         | 1.45%          | 0.83%                 | 3.81%  | 0.22% |
| 过去六个月          | -4.62%     | 1.47%         | -3.93%         | 1.14%                 | -0.69% | 0.33% |
| 过去一年           | -3.81%     | 1.44%         | 3.40%          | 1.16%                 | -7.21% | 0.28% |
| 过去三年           | -13.86%    | 1.27%         | -7.30%         | 0.95%                 | -6.56% | 0.32% |
| 过去五年           | 0.02%      | 1.36%         | 5.27%          | 0.96%                 | -5.25% | 0.40% |
| 自基金合同生效起<br>至今 | 119.55%    | 1.53%         | 77.95%         | 1.11%                 | 41.60% | 0.42% |

中信保诚幸福消费混合 C

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③   | ②-④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 5.13%      | 1.05%         | 1.45%          | 0.83%                 | 3.68% | 0.22% |

|                |        |       |        |       |        |       |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 自基金合同生效起<br>至今 | -2.09% | 1.06% | -2.08% | 0.80% | -0.01% | 0.26% |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名  | 职务   | 任本基金的基金经理期限      |      | 证券从业年限 | 说明                                                                                                                                                                                      |
|-----|------|------------------|------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |      | 任职日期             | 离任日期 |        |                                                                                                                                                                                         |
| 阎志刚 | 基金经理 | 2016 年 09 月 26 日 | —    | 22     | 阎志刚先生，工商管理硕士。曾任职于世纪证券有限责任公司，担任投行部高级经理；于平安证券有限责任公司，担任投行事业部项目经理；于平安资产管理有限责任公司，担任股票投资部投资经理。2008 年 7 月加入中信保诚基金管理有限公司，曾担任保诚韩国中国龙 A 股基金（QFII）投资经理（该基金由中信保诚基金担任投资顾问）。现任中信保诚幸福消费混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 管嘉琪 | 基金经理 | 2022 年 07 月 13 日 | —    | 8      | 管嘉琪先生，应用统计硕士。曾担任国海证券股份有限公司研究员、太平洋证券股份有限公司研究员。2018 年 11 月加入中信保诚基金管理有限公司，担任研究员。现任中信保诚幸福消费混合型证券投资基金、中信保诚至诚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。                                                              |

注：1. 上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2. 证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督

管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及基金合同、招募说明书的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司公平交易及异常交易管理相关规定,公司采取了一系列的行动落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,研究分析方面,公司通过统一的研究平台发布研究成果,并构建投资备选库、交易对手库、风格维度库等,确保所有投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;在交易端,公司管理的不同投资组合执行集中交易制度,不同投资组合同同时同向交易同一证券时需通过交易系统内的公平交易程序,确保各投资组合享有公平的交易执行机会;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;同时,公司每个季度对旗下所有投资组合同向交易、反向交易以及债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易进行统计分析,并要求相关投资组合经理对异常交易情况进行合理性解释。

本期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司对旗下所有投资组合的交易价格、产品投资杠杆、集中度、反向交易等进行控制,事后根据公司公平交易及异常交易管理相关规定定期对相关情况进行汇总和统计分析,相关情况由投资组合经理出具情况说明后签字确认。报告期内,本投资组合与公司旗下管理的其它投资组合之间未出现参与交易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%的交易。未发生主动投资杠杆超标情况。对于债券交易价格监控结果,每日、每月对现券、回购交易价格偏离及回购投资情况按照要求进行统计,

并对需要上报的情况按时进行上报。

本报告期内，未发现投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度的市场主线是中国科技和制造业的估值重估。这背后是以 Deepseek 为代表的中国 AI 企业的追赶、以中国新能源车企业为代表的“智驾平权”理念的实现，以及以宇树为代表的机器人企业在部分领域的领先。

期间，A 股市场中，汽车、机械、计算机这三个与智能驾驶、机器人和 AI 相关的行业指数涨幅领先。国内经济方面，虽然一线城市的地产有所好转，但整体消费方面，除了电动车销售和一些新消费以外，传统消费中景气度良好的行业并不多，消费整体依然存在压力，基本面向上的趋势并没有出现。不过，与较弱的基本面对应的是，消费板块的估值依然处于历史较低位，从长期角度来看，也提供了较好的投资机会。

一季度，本组合主要配置了食品饮料、汽车、家电、医药生物、轻工和传媒等行业，汽车、家电和传媒板块的配置为组合贡献了一些收益。

四月伊始，美国开始对中国出口加征 34% 的关税，可以预见，中国的出口将受到压力，内需将会得到政策层面的更大重视。国内需求的释放不仅能稳住中国经济，也能让中国经济这个大海对周围产生更大的包容吸纳能力、更好地应对美国加征关税这类的挑战。我们相信国内需求存在很大的潜力，只要应对得当，消费行业依然有很大的成长空间，因此，我们将继续做好消费领域的研究。我们认为在目前这个时点，传统消费和新兴消费均存在机会，我们将努力选择其中的优秀公司，希望未来能够给持有人提供一个较好的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中信保诚幸福消费混合 A 份额净值增长率为 5.26%，同期业绩比较基准收益率为 1.45%；中信保诚幸福消费混合 C 份额净值增长率为 5.13%，同期业绩比较基准收益率为 1.45%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元或者基金份额持有人数量不满二百人的情形。

## § 5 投资组合报告



### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）          | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 215,254,177.23 | 89.63        |
|    | 其中：股票             | 215,254,177.23 | 89.63        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 72,006.63      | 0.03         |
|    | 其中：债券             | 72,006.63      | 0.03         |
|    | 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          | -              | -            |
|    | 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      | 24,623,701.87  | 10.25        |
| 8  | 其他资产              | 220,036.96     | 0.09         |
| 9  | 合计                | 240,169,922.69 | 100.00       |

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 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         | 8,636,981.00   | 3.62         |
| B  | 采矿业              | -              | -            |
| C  | 制造业              | 187,615,734.72 | 78.72        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -            |
| E  | 建筑业              | -              | -            |
| F  | 批发和零售业           | -              | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 3,724,717.96   | 1.56         |
| H  | 住宿和餐饮业           | 4,539,000.00   | 1.90         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 4,590,887.15   | 1.93         |
| J  | 金融业              | -              | -            |
| K  | 房地产业             | -              | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 6,110,761.46   | 2.56         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 34,705.94      | 0.01         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 1,389.00       | 0.00         |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -              | -            |
| P  | 教育               | -              | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | -              | -            |

|   |           |                |       |
|---|-----------|----------------|-------|
| R | 文化、体育和娱乐业 | -              | -     |
| S | 综合        | -              | -     |
|   | 合计        | 215,254,177.23 | 90.31 |

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 数量（股）   | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 000858 | 五 粮 液 | 94,680  | 12,436,218.00 | 5.22         |
| 2  | 002594 | 比亚迪   | 27,900  | 10,459,710.00 | 4.39         |
| 3  | 000423 | 东阿阿胶  | 172,299 | 10,415,474.55 | 4.37         |
| 4  | 600690 | 海尔智家  | 351,700 | 9,615,478.00  | 4.03         |
| 5  | 600519 | 贵州茅台  | 5,710   | 8,913,310.00  | 3.74         |
| 6  | 605499 | 东鹏饮料  | 31,900  | 7,942,143.00  | 3.33         |
| 7  | 600104 | 上汽集团  | 488,600 | 7,714,994.00  | 3.24         |
| 8  | 600079 | 人福医药  | 337,800 | 6,958,680.00  | 2.92         |
| 9  | 603529 | 爱玛科技  | 132,500 | 5,880,350.00  | 2.47         |
| 10 | 002078 | 太阳纸业  | 347,500 | 5,111,725.00  | 2.14         |

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）   | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|-----------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -         | -            |
| 2  | 央行票据      | -         | -            |
| 3  | 金融债券      | -         | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -         | -            |
| 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） | 72,006.63 | 0.03         |
| 8  | 同业存单      | -         | -            |
| 9  | 其他        | -         | -            |
| 10 | 合计        | 72,006.63 | 0.03         |

## 5.5 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债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净 |
|----|------|------|-------|---------|--------|
|----|------|------|-------|---------|--------|

|   |        |      |     |           | 值比例（%） |
|---|--------|------|-----|-----------|--------|
| 1 | 113693 | 志邦转债 | 720 | 72,006.63 | 0.03   |

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包括国债期货投资。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，报告编制日前一年内，人福医药集团股份有限公司受到中国证券监督管理委员会湖北监管局处罚（湖北证监局[2024]38号），收到中国证券监督管理委员会《立案通知书》（证监立案字 0052024007 号）。

对前述发行主体发行证券的投资决策程序的说明：本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究相关投资标的的经营状况，我们认为，该处罚事项未对前述发行主体的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对相关投资标的的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外，其余本基金投资的前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其分支机构、中国证券监督管理委员会及其派出机构、国家金融监督管理总局及其派出机构、国家外汇管理局及其分支机构立案调查，或在报告编制日前一年内受到前述监管机构公开谴责、处罚。

#### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 214,194.43 |
| 2  | 应收证券清算款 | —          |
| 3  | 应收股利    | —          |
| 4  | 应收利息    | —          |
| 5  | 应收申购款   | 5,842.53   |
| 6  | 其他应收款   | —          |
| 7  | 其他      | —          |
| 8  | 合计      | 220,036.96 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 中信保诚幸福消费混合 A   | 中信保诚幸福消费混合 C   |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 254,251,263.43 | 29,560.64      |
| 报告期期间基金总申购份额              | 360,381.15     | 118,068,980.31 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 209,294,089.19 | 43,101.87      |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -              | -              |
| 报告期期末基金份额总额               | 45,317,555.39  | 118,055,439.08 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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              | 2025-01-01 至 2025-02-20, 2025-02 | 131,863,543.53 | 49,198,763.00 | 131,863,543.53 | 49,198,763.00 | 30.11 % |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |   |                                                     |               |               |               |               |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |   | -24 至 2025-03-31                                    |               |               |               |               |        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 2 | 2025-01-01 至<br>2025-03-10, 2025-03-12 至 2025-03-31 | 76,605,799.27 | 68,842,076.28 | 76,605,799.27 | 68,842,076.28 | 42.14% |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 3 | 2025-02-21 至<br>2025-02-23, 2025-03-11 至 2025-03-11 | 31,248,678.98 | -             | -             | 31,248,678.98 | 19.13% |
| 个人                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | - | -                                                   | -             | -             | -             | -             | -      |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |   |                                                     |               |               |               |               |        |
| <p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>(1) 基金在短期内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>(2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>(3) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；</p> <p>(4) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；</p> <p>(5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。</p> |   |                                                     |               |               |               |               |        |

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、（原）信诚幸福消费股票型证券投资基金相关批准文件
- 2、中信保诚基金管理有限公司营业执照
- 3、中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金合同
- 4、中信保诚幸福消费混合型证券投资基金招募说明书
- 5、本报告期内按照规定披露的各项公告

## 10.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人住所。

## 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅，公司网址为 [www.citicprufunds.com.cn](http://www.citicprufunds.com.cn)。

中信保诚基金管理有限公司

2025 年 04 月 21 日