

建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 27 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 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
3.3 其他指标	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
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	10
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	10
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	14
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
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	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44

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	45
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	45
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	45
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	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	45
7.12 投资组合报告附注	45
§ 8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
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	46
§ 9 开放式基金份额变动	47
§ 10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
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	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
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	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
10.8 其他重大事件	50
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	50
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	50
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	50
§ 12 备查文件目录	50
12.1 备查文件目录	50
12.2 存放地点	51
12.3 查阅方式	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金
基金简称	建信民丰回报定期开放混合
基金主代码	004413
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2017 年 4 月 18 日
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	43,024,454.86 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险并保持资产流动性的前提下，充分利用较低风险的量化投资策略，力争为投资者提供持续、稳定的回报。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面：首先，依据基金管理人 的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例；然后，进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略、金融衍生品投资策略四个部分组成。 开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：20%*中证 500 指数收益率+80%*中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。

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		建信基金管理有限责任公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	吴曙明	林盛
	联系电话	010-66228888	010-58560666
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-81-95533；010-66228000	95568
传真		010-66228001	010-57093382
注册地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层	北京市西城区复兴门内大街 2 号
办公地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码		100033	100031
法定代表人		生柳荣	高迎欣

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.ccbfund.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	建信基金管理有限责任公司	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 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 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	313,732.15
本期利润	236,344.89
加权平均基金份额本期利润	0.0055
本期加权平均净值利润率	0.44%
本期基金份额净值增长率	0.44%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	10,303,385.61
期末可供分配基金份额利润	0.2395
期末基金资产净值	53,648,147.40
期末基金份额净值	1.2469
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	24.69%

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

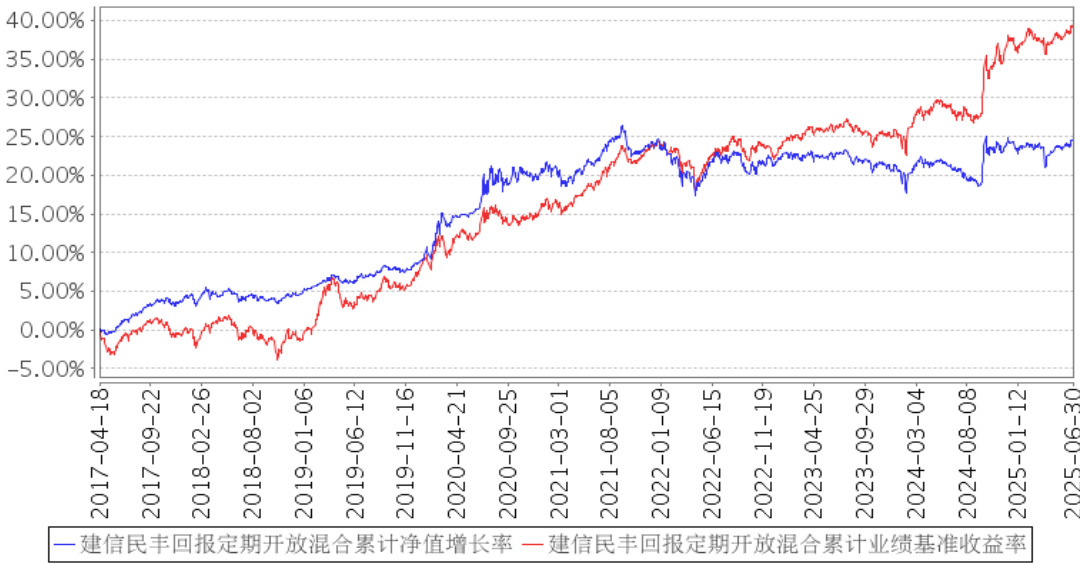
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

过去一个月	0.99%	0.14%	1.33%	0.14%	-0.34%	0.00%
过去三个月	0.96%	0.29%	1.88%	0.25%	-0.92%	0.04%
过去六个月	0.44%	0.25%	1.76%	0.24%	-1.32%	0.01%
过去一年	3.15%	0.29%	8.86%	0.32%	-5.71%	-0.03%
过去三年	1.46%	0.24%	13.15%	0.26%	-11.69%	-0.02%
自基金合同生效起至今	24.69%	0.23%	39.54%	0.27%	-14.85%	-0.04%

注：本基金的业绩比较基准为：20%*中证 500 指数收益率+80%*中证全债指数收益率 中证指数公司作为专业指数提供商，其提供的中证系列指数体系具有一定的优势和市场影响力。在中证系列指数中，中证 500 指数样本选自沪深两个证券市场，其成份股包含了 500 只沪深 300 指数成份股之外的 A 股市场中流动性好、代表性强的小市值股票，综合反映了沪深证券市场中小市值公司的整体情况，适合作为本基金股票投资的比较基准；中证全债指数能够较好的反映债券市场变动的全貌，适合作为本基金债券投资的比较基准。根据本基金的投资范围和比例，选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。

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

建信民丰回报定期开放混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

无。

§ 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

经中国证监会证监基金字[2005]158 号文批准，建信基金管理有限责任公司成立于 2005 年 9 月 19 日，由中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团产融控股有限公司合资设立，注册资本 2 亿元。

公司拥有公开募集证券投资基金、私募资产管理计划、QDII、保险资金受托等业务资格，总部设在北京，下设北京、上海、广州、成都、深圳、南京、武汉七家分公司，并分别在上海和香港设立了子公司——建信资本管理有限责任公司、建信资产管理（香港）有限公司。自成立以来，公司秉持“创新、诚信、专业、稳健、共赢”的核心价值观，恪守“持有人利益重于泰山”的原则，以“善建财富 相伴成长”为崇高使命，坚持规范运作，致力成为“可信赖的财富管理专家，资产管理行业的领跑者”。

公司以持续优秀的管理能力、完善周到的服务，为超过 9000 万境内外个人和机构投资者提供资产管理解决方案。截至 2025 年 6 月 30 日，公司管理运作 177 只公开募集证券投资基金以及多个私募资产管理计划，资产管理规模 1.21 余万亿元。

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		
张溢麟	本基金的基金经理	2023 年 1 月 4 日	—	8	张溢麟先生，硕士。2016 年 5 月毕业于美国芝加哥大学统计专业，同年 9 月加入建信基金，历任金融工程及指数投资部助理研究员、研究员、基金经理助理兼研究员、投资经理等职务。2023 年 1 月 4 日起任建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金的基金经理；2024 年 6 月 27 日起任建信双债增强债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 3 月 20 日起任建信上证智选科创板创新价值交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 20 日起任建信上证智选科创板创新价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。

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证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》的规定。

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

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的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的 5% 的情况有 4 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

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

在报告期间，基金管理人以量化投资为主，利用量化模型进行仓位控制、个股选择和风险管理。报告期间，本基金保持适中的权益仓位，且权益仓位在小范围波动。剩余仓位部分投资于回购及流动性较好的利率债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 0.44% 波动率 0.25% 业绩比较基准收益率 1.76% 波动率 0.24%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在报告期间，市场整体保持震荡上行态势。一季度股市在科技政策与题材刺激下，科技、中小盘上行幅度较大。二季度股市先抑后扬，4 月初受美国关税政策的影响市场大幅下挫，之后走出较强的修复性行情，期间创新药、稳定币、军工等主题实现轮番驱动。债市方面，利率震荡下行为主，十年期国债收益率下探至 1.65%左右，达到历史低位。2025 年上半年，本基金以稳为主，努力争取较为稳健的收益、减小回撤。展望下半年，预计市场仍将延续近期的良好势头，在利好的政策环境下，市场将迎来逐渐回暖的预期。我们将努力改进我们的量化模型，攻守兼备，力争实现更优的收益风险比。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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。

本公司设立资产估值委员会，主要负责审核和决定受托资产估值相关事宜，确保受托资产估值流程和结果公允合理。资产估值委员会由公司分管核算业务的高管、督察长、风险与合规管理部、投资风险管理部和基金会计部负责人组成。分管投资、研究业务的公司高管、相关投资管理部门负责人、相关研究部门负责人作为投资产品价值研究的专业成员出席资产估值委员会会议。

资产估值委员会成员均为多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理工作，熟悉业内法律法规的专家型人员。

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司合作，由其提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未实施利润分配，符合相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定。

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

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金

法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确和完整。

§ 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：建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	3,511,186.71	969,873.29
结算备付金		646,852.82	543,000.36
存出保证金		3,926.49	4,112.12
交易性金融资产	6.4.7.2	18,593,992.78	33,616,375.33
其中：股票投资		10,470,254.15	10,924,944.64
基金投资		-	-
债券投资		8,123,738.63	22,691,430.69
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	31,008,489.58	18,401,160.11
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-

应收清算款		-	158,694.73
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		53,764,448.38	53,693,215.94
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 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		-	116,055.10
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		43,827.61	45,251.74
应付托管费		8,765.51	9,050.35
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		8.66	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	63,699.20	111,056.24
负债合计		116,300.98	281,413.43
净 资 产:			
实收基金	6.4.7.10	43,024,454.86	43,024,454.86
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	10,623,692.54	10,387,347.65
净资产合计		53,648,147.40	53,411,802.51
负债和净资产总计		53,764,448.38	53,693,215.94

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值人民币 1.2469 元 基金份额总额 43,024,454.86 份。

6.2 利润表

会计主体：建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		601,320.73	172,408.41
1. 利息收入		244,747.09	345,227.39

其中：存款利息收入	6.4.7.13	6,121.69	8,327.44
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		238,625.40	336,899.95
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		433,960.90	89,764.50
其中：股票投资收益	6.4.7.14	86,490.15	-361,240.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	254,753.72	276,560.95
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	92,717.03	174,443.76
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-77,387.26	-262,583.48
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	-	-
减：二、营业总支出		364,975.84	378,341.99
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	263,613.31	257,857.64
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	52,722.53	51,571.51
3. 销售服务费		-	-
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	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		5.50	-
8. 其他费用	6.4.7.23	48,634.50	68,912.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		236,344.89	-205,933.58
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		236,344.89	-205,933.58

五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		236,344.89	-205,933.58

6.3 净资产变动表

会计主体：建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	43,024,454.86	-	10,387,347.65	53,411,802.51
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	43,024,454.86	-	10,387,347.65	53,411,802.51
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	236,344.89	236,344.89
（一）、综合收益总额	-	-	236,344.89	236,344.89
（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）	-	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-

四、本期期末净资产	43,024,454.86	-	10,623,692.54	53,648,147.40
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	42,823,187.88	-	9,146,828.17	51,970,016.05
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	42,823,187.88	-	9,146,828.17	51,970,016.05
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	-205,933.58	-205,933.58
（一）、综合收益总额	-	-	-205,933.58	-205,933.58
（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）	-	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	42,823,187.88	-	8,940,894.59	51,764,082.47

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：

谢海玉

莫红

丁颖

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

建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2017]222 号《关于准予建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金注册的批复》核准，由建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式，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 865,808,786.71 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（2017）第 358 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 4 月 18 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 866,367,017.17 份基金份额，其中认购资金利息折合 558,230.46 份基金份额。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金以定期开放方式运作，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。自基金合同生效日起或者每一个开放期结束之日次日起（包括该日）1 年的期间内，本基金采取封闭运作模式，基金份额持有人不得申请申购、赎回本基金。本基金自封闭期结束后第一个工作日起（包括该日）进入开放期，期间可以办理申购、赎回或其他业务。本基金每个开放期不少于五个工作日并且最长不超过二十个工作日，开放期的具体安排以基金管理人届时公告为准。如封闭期结束之后第一个工作日因不可抗力或基金合同约定的其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回业务的，开放期自不可抗力或基金合同约定的其他情形的影响因素消除之日起的下一个工作日开始。如在开放期内发生不可抗力或基金合同约定的其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回业务的，开放期时间中止计算，在不可抗力或基金合同约定的其他情形影响因素消除之日次一工作日起，继续计算该开放期时间，直至满足开放期的时间要求。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要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（包含中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债、中期票据、短期融资券）、股指期货、国债期货、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、同业存单、权证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的相关规定。本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0% - 40%。开放期内，每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等，封闭期可不受上述 5%的比例限制。在封闭期内，每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。本基金的业绩比较基准为 $20\% \times \text{中证 500 指数收益率} + 80\% \times \text{中证全债指数收益率}$ 。

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 3 号《半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于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》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 号文《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 号文《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 号文《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 号文《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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《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 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债

券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

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。

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《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 号文《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。

6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《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 号文《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 号文《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。

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 6 月 30 日
----	------------------------

活期存款	3,511,186.71
等于：本金	3,510,884.34
加：应计利息	302.37
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	3,511,186.71

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		10,099,274.31	-	10,470,254.15	370,979.84
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	8,056,363.14	77,138.63	8,123,738.63	-9,763.14
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	8,056,363.14	77,138.63	8,123,738.63	-9,763.14
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		18,155,637.45	77,138.63	18,593,992.78	361,216.70

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。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

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 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	31,008,489.58	-
银行间市场	-	-
合计	31,008,489.58	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2025 年 6 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	15,100.70
其中：交易所市场	15,100.70
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	48,598.50
合计	63,699.20

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	43,024,454.86	43,024,454.86
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	43,024,454.86	43,024,454.86

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

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	9,989,653.46	397,694.19	10,387,347.65
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	9,989,653.46	397,694.19	10,387,347.65
本期利润	313,732.15	-77,387.26	236,344.89
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-

本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,303,385.61	320,306.93	10,623,692.54

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	5,008.97
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	1,105.22
其他	7.50
合计	6,121.69

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	86,490.15
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	86,490.15

6.4.7.14.2 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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	20,145,284.06
减：卖出股票成本总额	20,028,792.08
减：交易费用	30,001.83
买卖股票差价收入	86,490.15

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	118,986.58
债券投资收益——买卖债券（债转股及债	135,767.14

券到期兑付) 差价收入	
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	254,753.72

6.4.7.15.2 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1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	20,619,052.53
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	20,212,524.86
减：应计利息总额	270,760.53
减：交易费用	—
买卖债券差价收入	135,767.14

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	92,717.03
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	92,717.03

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-77,387.26
股票投资	191,835.88
债券投资	-269,223.14
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	-77,387.26

6.4.7.21 其他收入

无。

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	8,926.92
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
银行划款手续费	36.00
合计	48,634.50

6.4.7.24 分部报告

无。

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

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

本报告期，存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

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
建信基金管理有限责任公司（“建信基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司（“中国民生银行”）	基金托管人、基金销售机构

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

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	263,613.31	257,857.64
其中：应支付销售机构的客户维护费	64,188.29	72,559.71
应支付基金管理人的净管理费	199,425.02	185,297.93

注：支付基金管理人建信基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%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×1.00% / 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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	52,722.53	51,571.51

注：支付基金托管人中国民生银行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

无。

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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2017 年 4 月 18 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	16,422,764.32	12,285,889.11
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	16,422,764.32	12,285,889.11
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	38.17%	28.69%

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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		上年度可比期间	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行-活期	3,511,186.71	5,008.97	1,076,814.78	2,302.81

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 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 6 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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000627	*ST 天茂	2025 年 5 月 6 日	重大事项	2.74	2025 年 7 月 8 日	2.60	1,800	7,299.50	4,932.00	-

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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

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。本基金管理人制定政策和程序来识别及分析这些风险，运用特定的风险量化模型和指标评估风险损失的程度，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对这些风险进行监督和检查评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

本基金风险管理的主要目标是基金管理人通过事前监测、事中监控和事后评估，有效管理和控制上述风险，追求基金资产长期稳定增值。

本基金管理人建立了以董事会审计与风险控制委员会为核心的、由风险管理与内控合规委员会、督察长、风险与合规管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系，并由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和风险与合规管理部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

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。

本基金的活期存款存放于本基金托管人的帐户，与该机构存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均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，违约风险可能性很小。在定期存款和银行间同业市场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产品投资流程，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。按信用评级列示的债券、资产支持证券和同业存单的投资情况如下表所示，如无表格，则本基金于本期末及上年年末未持有除国债、央行票据、政策性金融债以外的债券。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。

公司建立了健全有效的流动性风险内部控制体系，对流动性风险管理的组织架构、职责分工以及指标监控体系进行了明确规定，同时建立了以流动性风险为核心的压力测试体系，由独立的风险管理部门负责压力测试的实施，多维度对投资组合流动性风险进行管控。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金严格按照相关法律法规要求、基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，确保投资组合资产变现能力与投资者赎回需求保持动态平衡。

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人 对基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

在负债端，基金管理人建立了投资者申购赎回管理机制，结合市场形势对投资者申购赎回情况进行分析，合理控制投资组合持有人结构。在极端情形下，投资组合面临巨额赎回时，基金管理人将根据相关法律法规要求以及基金合同的约定，审慎利用流动性风险管理工具处理赎回申请，保障基金持有人利益。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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 6 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	3,511,186.71	-	-	-	3,511,186.71
结算备付金	646,852.82	-	-	-	646,852.82
存出保证金	3,926.49	-	-	-	3,926.49
交易性金融资产	-	8,123,738.63	-	10,470,254.15	18,593,992.78
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	31,008,489.58	-	-	-	31,008,489.58
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-

应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	35,170,455.60	8,123,738.63	-	10,470,254.15	53,764,448.38
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	43,827.61	43,827.61
应付托管费	-	-	-	8,765.51	8,765.51
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	8.66	8.66
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	63,699.20	63,699.20
负债总计	-	-	-	116,300.98	116,300.98
利率敏感度缺口	35,170,455.60	8,123,738.63	-	10,353,953.17	53,648,147.40
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	969,873.29	-	-	-	969,873.29
结算备付金	543,000.36	-	-	-	543,000.36
存出保证金	4,112.12	-	-	-	4,112.12
交易性金融资产	-	20,598,516.17	2,092,914.52	10,924,944.64	33,616,375.33
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	18,401,160.11	-	-	-	18,401,160.11
应收清算款	-	-	-	158,694.73	158,694.73
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	19,918,145.88	20,598,516.17	2,092,914.52	11,083,639.37	53,693,215.94
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	116,055.10	116,055.10
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	45,251.74	45,251.74
应付托管费	-	-	-	9,050.35	9,050.35

应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	111,056.24	111,056.24
负债总计	-	-	-	281,413.43	281,413.43
利率敏感度缺口	19,918,145.88	20,598,516.17	2,092,914.52	10,802,225.94	53,411,802.51

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

假设	除市场利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 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	66,576.80	243,366.94
	市场利率上升 25 个基点	-65,826.71	-239,772.30

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，无重大外汇风险。

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。

本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。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 6 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	10,470,254.15	19.52	10,924,944.64	20.45
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	8,123,738.63	15.14	22,691,430.69	42.48
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	18,593,992.78	34.66	33,616,375.33	62.94

注：由于四舍五入的原因，公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	2,183,861.60	2,082,244.86
	业绩比较基准下降 5%	-2,183,861.60	-2,082,244.86

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

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 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	10,465,322.15	10,924,944.64
第二层次	8,128,670.63	22,691,430.69
第三层次	—	—
合计	18,593,992.78	33,616,375.33

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。本基金政策以报告期初作为确定金融工具公允价值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

无。

§ 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	10,470,254.15	19.47
	其中：股票	10,470,254.15	19.47
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	8,123,738.63	15.11
	其中：债券	8,123,738.63	15.11

	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	31,008,489.58	57.67
	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	4,158,039.53	7.73
8	其他各项资产	3,926.49	0.01
9	合计	53,764,448.38	100.00

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

金额单位：人民币元

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	65,247.00	0.12
B	采矿业	279,968.00	0.52
C	制造业	6,567,671.65	12.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	380,905.00	0.71
E	建筑业	44,027.00	0.08
F	批发和零售业	72,464.00	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	359,837.00	0.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	692,351.00	1.29
J	金融业	1,385,906.00	2.58
K	房地产业	33,552.00	0.06
L	租赁和商务服务业	197,229.50	0.37
M	科学研究和技术服务业	144,277.00	0.27
N	水利、环境和公共设施管理业	18,423.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	71,836.00	0.13
R	文化、体育和娱乐业	126,322.00	0.24
S	综合	30,238.00	0.06
	合计	10,470,254.15	19.52

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	200	281,904.00	0.53
2	300750	宁德时代	900	226,998.00	0.42
3	601818	光大银行	52,900	219,535.00	0.41
4	600022	山东钢铁	141,900	184,470.00	0.34
5	000001	平安银行	15,200	183,464.00	0.34
6	600236	桂冠电力	26,000	163,020.00	0.30
7	601899	紫金矿业	7,400	144,300.00	0.27
8	601229	上海银行	12,800	135,808.00	0.25
9	002461	珠江啤酒	11,900	134,351.00	0.25
10	603025	大豪科技	9,400	131,788.00	0.25
11	603817	海峡环保	21,400	124,548.00	0.23
12	300059	东方财富	5,200	120,276.00	0.22
13	000703	恒逸石化	19,500	114,660.00	0.21
14	601288	农业银行	18,700	109,956.00	0.20
15	688981	中芯国际	1,197	105,539.49	0.20
16	603259	药明康德	1,500	104,325.00	0.19
17	601319	中国人保	11,800	102,778.00	0.19
18	603730	岱美股份	17,730	100,883.70	0.19
19	002594	比亚迪	300	99,573.00	0.19
20	000157	中联重科	13,600	98,328.00	0.18
21	002516	旷达科技	18,900	97,335.00	0.18
22	600029	南方航空	16,400	96,760.00	0.18
23	000301	东方盛虹	11,600	96,628.00	0.18
24	688082	盛美上海	800	91,152.00	0.17
25	000408	藏格矿业	2,100	89,607.00	0.17
26	002027	分众传媒	11,500	83,950.00	0.16
27	601766	中国中车	11,700	82,368.00	0.15
28	301090	华润材料	10,300	77,559.00	0.14
29	600595	中孚实业	17,700	77,526.00	0.14
30	000792	盐湖股份	4,400	75,152.00	0.14
31	002736	国信证券	6,500	74,880.00	0.14
32	601216	君正集团	13,400	73,968.00	0.14
33	600662	外服控股	14,400	73,584.00	0.14
34	002701	奥瑞金	12,300	73,185.00	0.14
35	002595	豪迈科技	1,200	71,064.00	0.13
36	688608	恒玄科技	200	69,596.00	0.13
37	600030	中信证券	2,500	69,050.00	0.13
38	600219	南山铝业	17,700	67,791.00	0.13
39	600177	雅戈尔	9,200	67,160.00	0.13
40	688008	澜起科技	800	65,600.00	0.12
41	002157	正邦科技	23,900	65,247.00	0.12
42	603596	伯特利	1,200	63,228.00	0.12

43	000060	中金岭南	13,700	62,746.00	0.12
44	000050	深天马 A	7,200	61,344.00	0.11
45	002170	芭田股份	5,800	59,450.00	0.11
46	601698	中国卫通	2,900	59,363.00	0.11
47	301031	中熔电气	740	58,941.00	0.11
48	601777	千里科技	6,800	57,732.00	0.11
49	688502	茂莱光学	200	57,532.00	0.11
50	002414	高德红外	5,600	57,400.00	0.11
51	600061	国投资本	7,600	57,152.00	0.11
52	600025	华能水电	5,900	56,345.00	0.11
53	601018	宁波港	15,300	55,998.00	0.10
54	688636	智明达	1,592	53,793.68	0.10
55	300476	胜宏科技	400	53,752.00	0.10
56	300502	新易盛	420	53,348.40	0.10
57	600299	安迪苏	5,400	52,110.00	0.10
58	300264	佳创视讯	7,800	49,764.00	0.09
59	600372	中航机载	4,100	49,446.00	0.09
60	601918	新集能源	7,400	47,804.00	0.09
61	603993	洛阳钼业	5,600	47,152.00	0.09
62	002517	恺英网络	2,400	46,344.00	0.09
63	688685	迈信林	800	44,680.00	0.08
64	002185	华天科技	4,400	44,440.00	0.08
65	002371	北方华创	100	44,221.00	0.08
66	000987	越秀资本	6,400	43,904.00	0.08
67	000166	申万宏源	8,600	43,172.00	0.08
68	002481	双塔食品	7,800	41,262.00	0.08
69	688213	思特威	400	40,888.00	0.08
70	688788	科思科技	894	40,828.98	0.08
71	000877	天山股份	8,700	40,368.00	0.08
72	688582	芯动联科	600	40,320.00	0.08
73	300408	三环集团	1,200	40,080.00	0.07
74	300015	爱尔眼科	3,200	39,936.00	0.07
75	600346	恒力石化	2,800	39,928.00	0.07
76	601005	重庆钢铁	31,300	39,751.00	0.07
77	688371	菲沃泰	2,400	39,744.00	0.07
78	601702	华峰铝业	2,500	39,725.00	0.07
79	002483	润邦股份	6,300	39,375.00	0.07
80	601665	齐鲁银行	6,200	39,184.00	0.07
81	601816	京沪高铁	6,800	39,100.00	0.07
82	002668	TCL 智家	4,000	39,080.00	0.07
83	000534	万泽股份	2,600	38,792.00	0.07
84	300184	力源信息	3,800	37,316.00	0.07
85	603063	禾望电气	1,100	37,246.00	0.07

86	300006	莱美药业	9,900	37,125.00	0.07
87	002249	大洋电机	5,600	36,848.00	0.07
88	688049	炬芯科技	600	36,300.00	0.07
89	300395	菲利华	700	35,770.00	0.07
90	002390	信邦制药	10,100	35,148.00	0.07
91	688588	凌志软件	2,400	34,968.00	0.07
92	001380	华纬科技	1,700	34,816.00	0.06
93	002063	远光软件	5,800	34,510.00	0.06
94	600160	巨化股份	1,200	34,416.00	0.06
95	002050	三花智控	1,300	34,294.00	0.06
96	600183	生益科技	1,100	33,165.00	0.06
97	688182	灿勤科技	1,200	33,072.00	0.06
98	002245	蔚蓝锂芯	2,500	32,075.00	0.06
99	002219	新里程	14,500	31,900.00	0.06
100	688622	禾信仪器	400	31,468.00	0.06
101	688227	品高股份	1,000	31,440.00	0.06
102	300879	大叶股份	800	31,424.00	0.06
103	002611	东方精工	2,600	31,356.00	0.06
104	688220	翱捷科技	400	31,320.00	0.06
105	688118	普元信息	1,400	31,290.00	0.06
106	688314	康拓医疗	1,000	30,880.00	0.06
107	601169	北京银行	4,500	30,735.00	0.06
108	301059	金三江	2,700	30,726.00	0.06
109	603077	和邦生物	17,500	30,625.00	0.06
110	300339	润和软件	600	30,498.00	0.06
111	300251	光线传媒	1,500	30,405.00	0.06
112	603893	瑞芯微	200	30,372.00	0.06
113	601019	山东出版	3,200	30,304.00	0.06
114	600673	东阳光	2,600	30,238.00	0.06
115	002001	新 和 成	1,400	29,778.00	0.06
116	301107	瑜欣电子	1,000	29,750.00	0.06
117	600609	金杯汽车	5,600	29,624.00	0.06
118	688428	诺诚健华	1,200	29,316.00	0.05
119	300308	中际旭创	200	29,172.00	0.05
120	688071	华依科技	800	29,160.00	0.05
121	002953	日丰股份	2,800	29,064.00	0.05
122	688288	鸿泉物联	1,000	29,010.00	0.05
123	688591	泰凌微	600	28,740.00	0.05
124	300682	朗新集团	1,200	28,200.00	0.05
125	002625	光启技术	700	27,986.00	0.05
126	603039	泛微网络	500	27,850.00	0.05
127	002881	美格智能	600	27,840.00	0.05
128	603809	豪能股份	1,800	27,540.00	0.05

129	601727	上海电气	3,700	27,343.00	0.05
130	300033	同花顺	100	27,301.00	0.05
131	601998	中信银行	3,200	27,200.00	0.05
132	688656	浩欧博	200	27,160.00	0.05
133	300153	科泰电源	800	27,080.00	0.05
134	688195	腾景科技	600	27,000.00	0.05
135	000089	深圳机场	3,900	26,910.00	0.05
136	601179	中国西电	4,300	26,402.00	0.05
137	002209	达意隆	2,100	26,355.00	0.05
138	002064	华峰化学	3,900	25,779.00	0.05
139	688625	呈和科技	840	25,687.20	0.05
140	002755	奥赛康	1,600	25,568.00	0.05
141	600958	东方证券	2,600	25,168.00	0.05
142	688252	天德钰	1,000	24,380.00	0.05
143	600963	岳阳林纸	5,500	24,365.00	0.05
144	603766	隆鑫通用	1,900	24,244.00	0.05
145	688520	神州细胞	400	23,940.00	0.04
146	300432	富临精工	1,820	23,787.40	0.04
147	688143	长盈通	600	23,400.00	0.04
148	000680	山推股份	2,600	23,322.00	0.04
149	600023	浙能电力	4,400	23,320.00	0.04
150	600179	安通控股	8,400	23,184.00	0.04
151	601800	中国交建	2,600	23,114.00	0.04
152	600050	中国联通	4,300	22,962.00	0.04
153	688629	华丰科技	400	22,880.00	0.04
154	603678	火炬电子	600	22,818.00	0.04
155	000892	欢瑞世纪	4,700	22,748.00	0.04
156	300170	汉得信息	1,300	22,373.00	0.04
157	000967	盈峰环境	3,200	22,240.00	0.04
158	300445	康斯特	1,300	22,165.00	0.04
159	688708	佳驰科技	400	22,116.00	0.04
160	000895	双汇发展	900	21,969.00	0.04
161	002523	天桥起重	6,000	21,900.00	0.04
162	601900	南方传媒	1,400	21,896.00	0.04
163	601929	吉视传媒	12,000	21,720.00	0.04
164	688266	泽璟制药	200	21,502.00	0.04
165	003033	征和工业	500	21,195.00	0.04
166	601919	中远海控	1,400	21,056.00	0.04
167	300738	奥飞数据	1,000	20,930.00	0.04
168	600968	海油发展	5,100	20,808.00	0.04
169	600055	万东医疗	1,200	20,736.00	0.04
170	601628	中国人寿	500	20,595.00	0.04
171	301365	矩阵股份	1,200	20,568.00	0.04

172	300206	理邦仪器	1,700	20,434.00	0.04
173	000553	安道麦 A	2,800	20,216.00	0.04
174	600988	赤峰黄金	800	19,904.00	0.04
175	688800	瑞可达	400	19,680.00	0.04
176	688521	芯原股份	200	19,300.00	0.04
177	688196	卓越新能	400	19,228.00	0.04
178	301000	肇民科技	400	19,056.00	0.04
179	301396	宏景科技	300	18,633.00	0.03
180	688270	臻镭科技	400	18,624.00	0.03
181	688578	艾力斯	200	18,608.00	0.03
182	600064	南京高科	2,400	18,504.00	0.03
183	001230	劲旅环境	900	18,423.00	0.03
184	688611	杭州柯林	560	18,272.80	0.03
185	603583	捷昌驱动	500	18,260.00	0.03
186	688232	新点软件	600	18,024.00	0.03
187	688519	南亚新材	400	17,920.00	0.03
188	002252	上海莱士	2,600	17,862.00	0.03
189	600809	山西汾酒	100	17,639.00	0.03
190	300931	通用电梯	2,300	17,549.00	0.03
191	603565	中谷物流	1,800	17,190.00	0.03
192	600012	皖通高速	1,000	16,980.00	0.03
193	601298	青岛港	1,900	16,511.00	0.03
194	688009	中国通号	3,200	16,448.00	0.03
195	600004	白云机场	1,800	16,380.00	0.03
196	603308	应流股份	700	16,156.00	0.03
197	002847	盐津铺子	200	16,080.00	0.03
198	600255	鑫科材料	4,800	16,032.00	0.03
199	301045	天禄科技	700	16,030.00	0.03
200	301160	翔楼新材	200	16,016.00	0.03
201	601328	交通银行	2,000	16,000.00	0.03
202	601577	长沙银行	1,600	15,904.00	0.03
203	600826	兰生股份	1,900	15,580.00	0.03
204	603166	福达股份	1,000	15,470.00	0.03
205	301037	保立佳	1,200	15,444.00	0.03
206	688127	蓝特光学	600	15,426.00	0.03
207	688469	芯联集成	3,200	15,264.00	0.03
208	601155	新城控股	1,100	15,048.00	0.03
209	600611	大众交通	2,400	14,928.00	0.03
210	600368	五洲交通	3,500	14,840.00	0.03
211	600866	星湖科技	2,100	14,511.00	0.03
212	300241	瑞丰光电	2,500	14,250.00	0.03
213	688716	中研股份	400	14,240.00	0.03
214	301119	正强股份	400	14,144.00	0.03

215	688286	敏芯股份	200	14,138.00	0.03
216	600298	安琪酵母	400	14,068.00	0.03
217	000401	冀东水泥	3,200	14,016.00	0.03
218	300583	赛托生物	800	13,792.00	0.03
219	000559	万向钱潮	1,800	13,770.00	0.03
220	600619	海立股份	1,200	13,692.00	0.03
221	301127	武汉天源	800	13,672.00	0.03
222	300795	米奥会展	910	13,513.50	0.03
223	300035	中科电气	800	13,504.00	0.03
224	601339	百隆东方	2,800	13,216.00	0.02
225	601177	杭齿前进	700	13,111.00	0.02
226	000063	中兴通讯	400	12,996.00	0.02
227	688114	华大智造	200	12,966.00	0.02
228	601390	中国中铁	2,300	12,903.00	0.02
229	688737	中自科技	600	12,900.00	0.02
230	600601	方正科技	2,400	12,816.00	0.02
231	603662	柯力传感	200	12,786.00	0.02
232	300598	诚迈科技	300	12,765.00	0.02
233	301220	亚香股份	280	12,572.00	0.02
234	601989	中国重工	2,700	12,528.00	0.02
234	688319	欧林生物	800	12,528.00	0.02
235	300369	绿盟科技	1,600	12,432.00	0.02
236	688093	世华科技	400	12,420.00	0.02
237	601921	浙版传媒	1,500	12,090.00	0.02
238	600577	精达股份	1,600	11,904.00	0.02
239	300817	双飞集团	500	11,820.00	0.02
240	603328	依顿电子	1,200	11,772.00	0.02
241	688246	嘉和美康	400	11,756.00	0.02
242	601728	中国电信	1,500	11,625.00	0.02
243	688393	安必平	400	11,496.00	0.02
244	300984	金沃股份	200	11,450.00	0.02
245	600664	哈药股份	3,100	11,408.00	0.02
246	600143	金发科技	1,100	11,341.00	0.02
247	000567	海德股份	1,900	11,248.00	0.02
248	600019	宝钢股份	1,700	11,203.00	0.02
249	000725	京东方 A	2,800	11,172.00	0.02
250	688597	煜邦电力	1,400	10,962.00	0.02
251	002030	达安基因	1,800	10,890.00	0.02
252	688336	三生国健	200	10,848.00	0.02
253	600688	上海石化	3,800	10,830.00	0.02
254	002410	广联达	800	10,728.00	0.02
255	603067	振华股份	700	10,668.00	0.02
256	301032	新柴股份	800	10,632.00	0.02

257	002010	传化智联	1,900	10,602.00	0.02
258	002065	东华软件	1,100	10,560.00	0.02
259	300377	赢时胜	400	10,380.00	0.02
259	600276	恒瑞医药	200	10,380.00	0.02
260	000156	华数传媒	1,300	10,322.00	0.02
261	603529	爱玛科技	300	10,320.00	0.02
262	688522	纳睿雷达	200	10,244.00	0.02
263	001333	光华股份	500	10,225.00	0.02
264	688229	博睿数据	200	10,190.00	0.02
265	688179	阿拉丁	800	10,176.00	0.02
266	600875	东方电气	600	10,044.00	0.02
267	002526	山东矿机	2,600	10,036.00	0.02
268	300570	太辰光	100	9,638.00	0.02
269	002290	禾盛新材	300	9,375.00	0.02
270	603656	泰禾智能	500	9,225.00	0.02
271	688133	泰坦科技	400	9,208.00	0.02
272	601801	皖新传媒	1,300	8,879.00	0.02
273	688768	容知日新	200	8,878.00	0.02
274	300489	光智科技	200	8,832.00	0.02
275	688225	亚信安全	400	8,156.00	0.02
276	601186	中国铁建	1,000	8,010.00	0.01
277	601211	国泰海通	400	7,664.00	0.01
278	688382	益方生物	200	6,564.00	0.01
279	000627	*ST 天茂	1,800	4,932.00	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	600519	贵州茅台	307,983.00	0.58
2	601818	光大银行	216,648.00	0.41
3	300059	东方财富	203,788.00	0.38
4	600022	山东钢铁	180,702.00	0.34
5	000001	平安银行	179,678.00	0.34
6	603730	岱美股份	178,632.00	0.33
7	601702	华峰铝业	166,591.00	0.31
8	688617	惠泰医疗	161,288.00	0.30
9	002594	比亚迪	148,122.00	0.28
10	600236	桂冠电力	141,472.00	0.26
11	603025	大豪科技	138,603.00	0.26
12	000408	藏格矿业	121,102.00	0.23
13	600029	南方航空	121,030.00	0.23
14	002461	珠江啤酒	117,752.00	0.22

15	000703	恒逸石化	117,346.00	0.22
16	603817	海峡环保	117,007.00	0.22
17	601728	中国电信	113,483.00	0.21
18	002032	苏泊尔	111,356.00	0.21
19	002003	伟星股份	110,740.00	0.21
20	301033	迈普医学	107,827.00	0.20

注：上述买入金额为买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

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	300750	宁德时代	392,057.00	0.73
2	000333	美的集团	336,546.00	0.63
3	601728	中国电信	193,495.00	0.36
4	600585	海螺水泥	191,701.00	0.36
5	603288	海天味业	185,396.00	0.35
6	600690	海尔智家	170,983.00	0.32
7	601702	华峰铝业	167,869.00	0.31
8	600640	国脉文化	166,764.00	0.31
9	688617	惠泰医疗	162,553.40	0.30
10	002475	立讯精密	147,831.00	0.28
11	688161	威高骨科	147,075.40	0.28
12	600015	华夏银行	144,600.00	0.27
13	600519	贵州茅台	142,015.00	0.27
14	601898	中煤能源	139,885.00	0.26
15	600352	浙江龙盛	138,124.00	0.26
16	002648	卫星化学	135,568.00	0.25
17	688111	金山办公	133,146.00	0.25
18	301033	迈普医学	131,664.00	0.25
19	600176	中国巨石	118,668.00	0.22
20	002204	大连重工	118,006.00	0.22

注：上述卖出金额为卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

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	19,382,265.71
卖出股票收入（成交）总额	20,145,284.06

注：上述买入股票成本总额和卖出股票收入总额均为买卖成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

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	8,123,738.63	15.14
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,123,738.63	15.14

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	019757	24 国债 20	40,000	4,091,787.40	7.63
2	019759	24 国债 22	20,000	2,019,340.27	3.76
3	019770	25 国债 05	20,000	2,012,610.96	3.75

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。

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。

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。

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

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前

一年内受到公开谴责、处罚。

7.12.2 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

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

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	3,926.49
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
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	3,926.49

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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

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 (%)
2,380	18,077.50	16,422,764.32	38.17	26,601,690.54	61.83

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	100.09	0.00

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

截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金基金经理未持

有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017 年 4 月 18 日） 基金份额总额	866,367,017.17
本报告期期初基金份额总额	43,024,454.86
本报告期基金总申购份额	—
减：本报告期基金总赎回份额	—
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	43,024,454.86

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，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，基金管理人于 2025 年 1 月 25 日发布公告，自 2025 年 1 月 24 日起聘任张铮先生担任建信基金管理有限责任公司副总裁。上述事项已按相关规定报中国证券监督管理委员会北京监管局和中国证券投资基金业协会备案。

本报告期内，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

本报告期内无其他涉及本基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期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

报告期内本基金的审计机构为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内会计师事务所未发生改变。

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，本基金管理人及其高级管理人员无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，托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中未受到相关监管部门稽查或处罚。

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(%)	
华福证券	1	16,365,930.85	41.40	7,297.73	41.96	-
华源证券	1	11,314,852.08	28.63	4,931.72	28.35	-
华泰证券	1	9,927,851.43	25.12	4,327.38	24.88	-
开源证券	1	1,918,915.41	4.85	836.42	4.81	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1、公司选择证券公司的标准

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 10 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，研究业务线最近两年未因发生重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务；
- (6) 能及时为公司提供高质量的研究服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走势分析、个股分析报告及其他专门报告。

2、证券公司服务评价程序

- (1) 证券公司服务的评价包括定期的证券公司评价打分以及对证券公司投研支持服务的定额激励。
- (2) 公司对证券公司实行“核心名单”管理。在所有公司合作机构中筛选部分机构进入“核

心名单”。公司的评价打分仅针对进入“核心名单”的机构，“核心名单”定期调整、动态优化。

(3) 定期的证券公司评价打分：根据证券公司服务记录，投研人员定期在投研系统平台对核心名单的证券公司服务进行评价打分。

(4) 证券公司服务的定额激励：根据证券公司服务记录，投研各部门可提出定额激励作为对证券公司投研支持服务的补充激励。证券公司投研支持服务的范围包括但不限于：重点推荐、定向路演邀请、投研课题委托、产业链调研、数据模型及支持等服务内容。

(5) 证券公司服务评价、交易佣金分配建议等证券公司服务的定期考核评价结果，由研究部进行汇总，提交公司投资决策委员会授权的投研部门总经理联席会议审议。

3、本基金本报告期内无新增和剔除交易单元。本基金与托管在同一托管行的公司其他基金共用交易单元。

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	
	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(%)
华福证券	-	-	-	-	-	-
华源证券	21,381,740.00	81.02	387,800,000.00	56.28	-	-
华泰证券	5,008,200.00	18.98	264,828,000.00	38.44	-	-
开源证券	-	-	36,400,000.00	5.28	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证	-	-	-	-	-	-

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	关于新增国泰君安证券股份有限公司为建信旗下部分基金产品销售机构的公告	指定报刊和/或公司网站	2025 年 3 月 26 日

§ 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

单位：份

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 年 01 月 01 日-2025 年 06 月 30 日	16,422,764.32	-	-	16,422,764.32	38.17
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2025 年 8 月 29 日