

兴证资管金麒麟消费升级混合型集合资产
管理计划
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：兴证证券资产管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 日

§1 重要提示

集合计划管理人的董事会、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责任。

集合计划托管人交通银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2024 年 7 月 17 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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划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集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 4 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴证资管金麒麟消费升级混合
基金主代码	970068
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 2 日
报告期末基金份额总额	161,292,118.59 份
投资目标	本集合计划主要投资于消费相关优质上市公司，同时通过合理的资产配置，追求超越业绩比较基准的长期资产增值。
投资策略	本集合计划主要策略包括大类资产配置策略，即主要是通过通过对宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，力争通过大类资产配置获得部分超额收益。本集合计划投资策略还包括股票投资策略、固定收益投资策略和金融衍生工具投资策略。股票投资方向为经济增长带动居民收入增长以及人口结构变化驱动消费结构升级的相关主题行业。固定收益投资策略主要包括资产配置策略、利率类品种投资策略、信用债投资策略、可交换债券投资策略、可转债投资策略、资产支持证券投资策略。金融衍生工具投资策略主要包括股指期货投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×65%+中证香港 300 消费指数收益率×20%+中债综合（全价）指数收益率×15
风险收益特征	本集合计划是混合型集合资产管理计划，其预期收益和

	风险水平高于债券型集合资产管理计划和货币型集合资产管理计划，低于股票型集合资产管理计划。本集合计划若投资港股通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。		
基金管理人	兴证证券资产管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	兴证资管金麒麟消费升级混合 A	兴证资管金麒麟消费升级混合 B	兴证资管金麒麟消费升级混合 C
下属分级基金的交易代码	970067	970068	970069
报告期末下属分级基金的份额总额	89,746,128.48 份	47,928,042.84 份	23,617,947.27 份

注：1、管理人根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》和《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等法规规定对照公募基金对兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划进行了规范，并在收到中国证监会准予兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划合同变更的回函后，完成了向产品持有人的意见征询。《兴证资管金麒麟消费升级混合型集合资产管理计划资产管理合同》于 2021 年 8 月 2 日生效。“兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划”正式更名为“兴证资管金麒麟消费升级混合型集合资产管理计划”（以下称本集合计划）。

2、根据本集合计划《资产管理合同》和《招募说明书》的约定，“兴证资管金麒麟消费升级混合型集合资产管理计划”B 类份额自 2021 年 8 月 3 日起，每个工作日只开放赎回，不开放申购。

§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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）		
	兴证资管金麒麟消费升级混合 A	兴证资管金麒麟消费升级混合 B	兴证资管金麒麟消费升级混合 C
1. 本期已实现收益	664,147.09	308,375.10	138,794.15
2. 本期利润	-4,715,667.15	-2,563,110.19	-1,254,290.92
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0511	-0.0525	-0.0524
4. 期末基金资产净值	62,165,052.91	32,439,239.34	16,130,061.31
5. 期末基金份额净值	0.6927	0.6768	0.6830

注：1、本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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、上述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、转换费等），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

兴证资管金麒麟消费升级混合 A

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	-7.23%	0.95%	-4.72%	0.77%	-2.51%	0.18%
过去六个月	-9.11%	0.94%	-1.91%	0.89%	-7.20%	0.05%
过去一年	-17.98%	0.89%	-9.53%	0.91%	-8.45%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-30.73%	1.00%	-24.52%	1.18%	-6.21%	-0.18%

兴证资管金麒麟消费升级混合 B

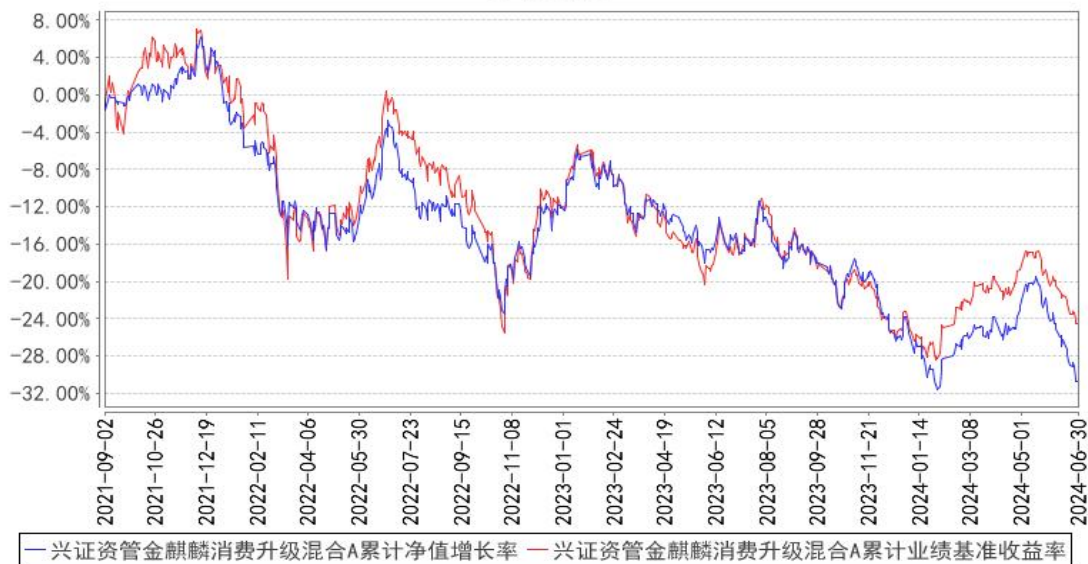
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.24%	0.95%	-4.72%	0.77%	-2.52%	0.18%
过去六个月	-9.11%	0.94%	-1.91%	0.89%	-7.20%	0.05%
过去一年	-17.98%	0.89%	-9.53%	0.91%	-8.45%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-32.32%	1.01%	-23.61%	1.19%	-8.71%	-0.18%

兴证资管金麒麟消费升级混合 C

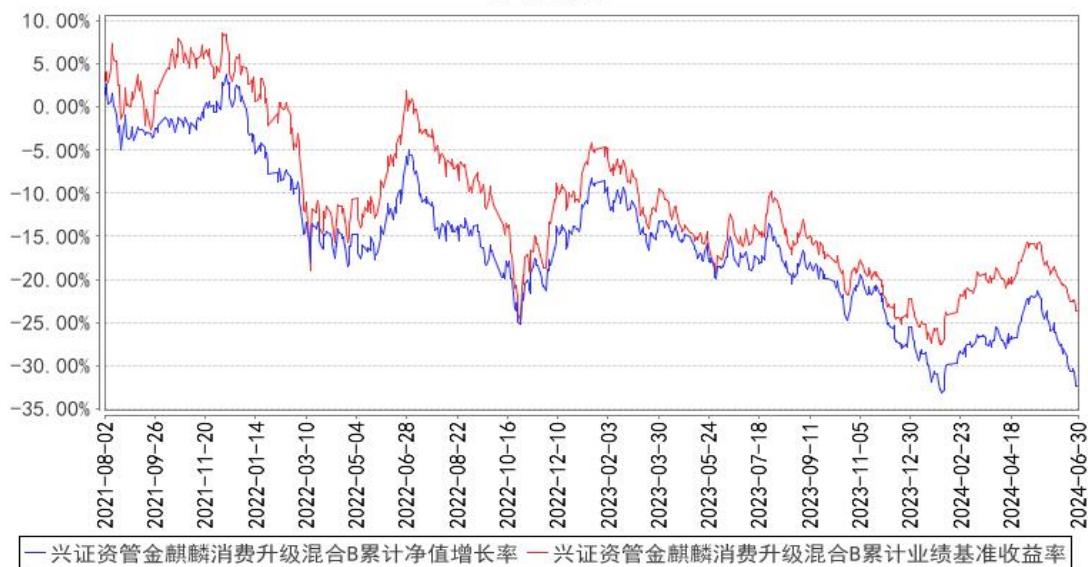
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.34%	0.95%	-4.72%	0.77%	-2.62%	0.18%
过去六个月	-9.32%	0.94%	-1.91%	0.89%	-7.41%	0.05%
过去一年	-18.38%	0.89%	-9.53%	0.91%	-8.85%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-31.70%	1.00%	-24.52%	1.18%	-7.18%	-0.18%

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率变动的比较

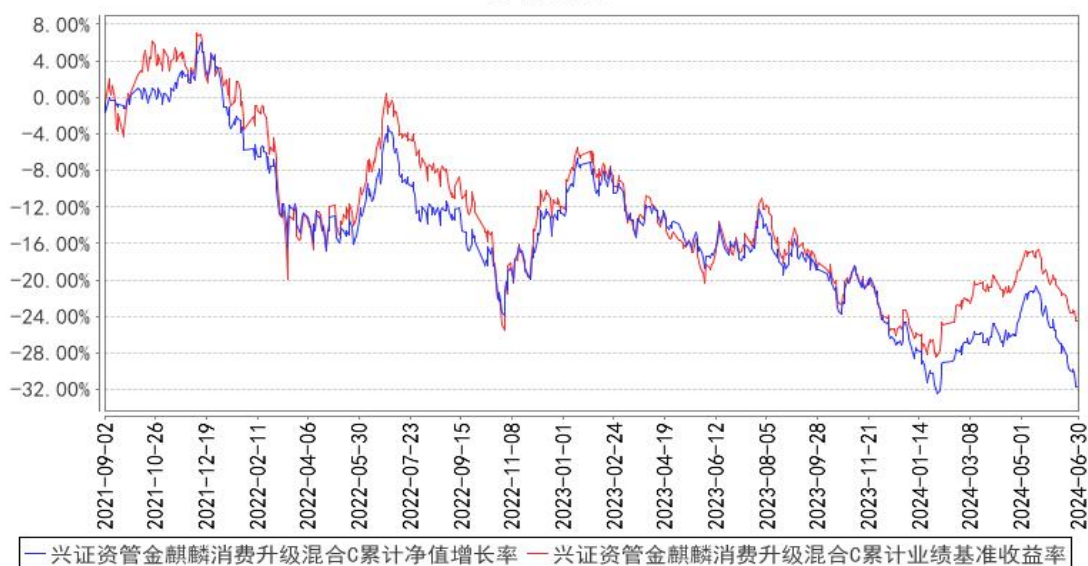
兴证资管金麒麟消费升级混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



兴证资管金麒麟消费升级混合B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



兴证资管金麒麟消费升级混合C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：净值表现所取数据截至到 2024 年 06 月 30 日。

§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		
匡伟	兴证证券资产管理有限公司公募业务部副总经理、权益投资副总监、公募投资经理	2020年04月13日	-	16年	北京理工大学硕士。2008年7月进入金融行业，曾任天相投资顾问有限公司医药分析师，万家基金管理有限公司医药分析师。2014年10月加入兴证证券资产管理有限公司，历任研究部研究员、权益投资部投资经理、权益投资部总经理助理、公募投资部总经理助理、公募投资部副总经理、权益研究部副总经理。现任公募业务部副总经理、权益投资副总监、公募投资经理。
刘欢	兴证证券资产管理有限公司公募业务部公募投资经理	2022年9月30日	-	12年	复旦大学经济学硕士。2012年7月进入金融行业，2014年10月加入兴证证券资产管理有限公司，历任兴业证券股份有限公司研究所分析师、兴证证券资产管理有限公司研究部研究员、权益研究部总经理助理。现任公募业务部公募投资经理。
游臻	兴证证券资产管理有限公司公募业务部公募投	2021年8月2日	-	12年	新加坡管理大学硕士。2012年9月进入金融行业，任兴业证券股份有限公司资产管理分公司交易员。2014年12月加入兴证证券资产管理有限公司，历任交易运营部交易员、固定收益部投资经理、公募投

	资经理				资部公募投资经理。现任公募业务部公募投资经理。
--	-----	--	--	--	-------------------------

注：1、集合计划的首任投资经理，其“任职日期”为集合计划合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、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。

4.1.1 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

截止本报告期末，本集合计划投资经理未兼任私募小集合资产管理计划和其他组合的投资经理。

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，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和集合计划合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在严格控制风险的前提下，为集合计划份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划无重大违法违规行为及违反集合计划合同约定的行为，未有损害集合计划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

本报告期内，本管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《兴证证券资产管理有限公司公平交易管理办法》的规定，遵循各项内部风险控制制度和流程，通过系统和人工相结合的方式在各环节严格控制交易的公平执行。严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保各投资组合之间得到公平对待，切实防范利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本管理人管理的所有投资组合不存在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，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度上证指数下跌 2.43%，深证成指下跌 5.87%，沪深 300 下跌 2.14%，创业板指下跌 7.41%，科创 50 下跌 6.64%，内地消费消费指数下跌 6.94%。分行业看，偏传统的一些行业如银行、公用事业、煤炭、交运、电子、家电表现相对较好，成长属性较强的计算机、传媒等表现相对较差，消费相关板块表现相对不佳，食品饮料、商贸零售、纺织服装、美容护理、轻工、医药等板块在二季度的调整幅度均在 10%以上。

二季度消费行业终端需求边际走弱，产品整体仓位上有所下降。调整了白酒板块，转而配置一些食品相关标的。家电板块二季度整体表现较好，但季度末出现内销排产下调，因此季末有所减仓。二季度整体增配港股高股息及互联网，增配家电、建材、轻工板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末兴证资管金麒麟消费升级混合 A 份额净值为 0.6927 元，本报告期集合计划份额净值增长率为-7.23%；同期业绩比较基准收益率为-4.72%。兴证资管金麒麟消费升级混合 B 份额净值为 0.6768 元，本报告期集合计划份额净值增长率为-7.24%；同期业绩比较基准收益率为-4.72%。兴证资管金麒麟消费升级混合 C 份额净值为 0.6830 元，本报告期集合计划份额净值增长率为-7.34%；同期业绩比较基准收益率为-4.72%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日计划份额持有人数量不满两百人或者计划资产净值低于五千万元的情形。

§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	85,961,292.04	76.88
	其中：股票	85,961,292.04	76.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	8,263,451.84	7.39

8	其他资产	17,592,877.43	15.73
9	合计	111,817,621.31	100.00

注：本集合本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 13,500,710.21 元，占总资产比例 12.07%。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	68,516,403.83	61.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	574,011.00	0.52
F	批发和零售业	3,370,167.00	3.04
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	72,460,581.83	65.44

5.2.2 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）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
非日常生活消费品	7,565,460.90	6.83
日常消费品	1,236,316.33	1.12
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-

通信服务	4,698,932.98	4.24
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	13,500,710.21	12.19

注：以上分类采用全球行业标准（GICS）。

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	000333	美的集团	161,218	10,398,561.00	9.39
2	00921	海信家电	145,037	3,401,969.89	3.07
2	000921	海信家电	61,400	1,979,536.00	1.79
3	000786	北新建材	176,500	5,234,990.00	4.73
4	600872	中炬高新	209,500	4,753,555.00	4.29
5	002078	太阳纸业	288,500	4,024,575.00	3.63
6	603195	公牛集团	50,265	3,876,436.80	3.50
7	03998	波司登	866,000	3,849,154.89	3.48
8	00700	腾讯控股	10,000	3,398,820.32	3.07
9	300783	三只松鼠	154,100	3,370,167.00	3.04
10	002572	索菲亚	212,100	3,251,493.00	2.94

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本集合计划本报告期末未持有债券。

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

本集合计划本报告期末未持有债券。

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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

管理人可运用股指期货，以提高投资效率，更好地达到本集合计划的投资目标。本集合计划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，本集合计划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

本集合计划将根据风险管理的原则，以套期保值为目的进行国债期货投资，将构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证集合计划资产安全的基础上管理利率波动风险，实现资产保值增值。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本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

本报告期内，本集合计划投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

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

本报告期内，本集合计划投资的前十名股票未超出集合计划合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	67,449.95
2	应收证券清算款	17,401,746.52
3	应收股利	117,537.98

4	应收利息	-
5	应收申购款	6,142.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,592,877.43

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末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

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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	兴证资管金麒麟 消费升级混合 A	兴证资管金麒麟 消费升级混合 B	兴证资管金麒麟 消费升级混合 C
报告期期初基金份额总额	97,742,460.19	48,976,642.43	24,259,999.30
报告期期间基金总申购份额	280,375.99	-	210,534.23
减：报告期期间基金总赎回份额	8,276,707.70	1,048,599.59	852,586.26
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	89,746,128.48	47,928,042.84	23,617,947.27

注：申购份额含红利再投、转换入份额和强制调增份额，赎回份额含转换出份额和强制调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	27,488,966.24
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	3,000,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	24,488,966.24
报告期期末持有的本基金份	15.18

额占基金总份额比例 (%)	
---------------	--

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2024-04-01	3,000,000.00	2,240,400.00	0
合计			3,000,000.00	2,240,400.00	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本集合计划本报告期内未出现单一投资者持有计划份额比例达到或超过 20%的情况，故不涉及本项特有风险。							

注：本集合计划本报告期内未出现单一投资者持有计划份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于准予兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划合同变更的回函；
- 2、《兴证资管金麒麟消费升级混合型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《兴证资管金麒麟消费升级混合型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《兴证资管金麒麟消费升级混合型集合资产管理计划招募说明书》；
- 5、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、集合计划托管人业务资格批件、营业执照；

- 7、 报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 8、 法律法规及中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

本集合计划管理人的办公场所（地址：上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 9 楼）

9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人的网站（<http://www.ixzcg1.com>）查询，或在营业时间内至集合计划管理人办公场所免费查阅。

兴证证券资产管理有限公司

2024 年 7 月 19 日