

兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合  
型集合资产管理计划  
2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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。

集合计划托管人兴业银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2025 年 10 月 23 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 2025 年 7 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金主代码      | 970101                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 基金合同生效日    | 2021 年 12 月 1 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 报告期末基金份额总额 | 64,513,923.23 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投资目标       | 本集合计划在控制组合风险的前提下，选择价值被低估的优质上市公司进行投资，通过组合管理，力争实现集合计划资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资策略       | 本集合计划主要策略包括资产配置策略，主要通过对国际和国内宏观经济运行情况、国际和国内宏观经济政策、产业政策环境进行分析，结合行业状况、公司价值和成长性分析，综合评价证券市场系统性风险和各类资产预期收益与风险，据此制定本集合计划在股票、债券、现金、金融衍生工具等大类资产之间的配置比例及调整原则。本集合计划将持续跟踪组合资产配置情况，适时地做出相应调整。同时适时调整国内 A 股和香港（港股通标的股票）两地股票的配置比例和投资策略。本集合计划投资策略还包括行业配置策略、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。行业配置策略是指在行业配置层面，本集合计划将运用“自上而下”的行业配置方法，对国内外宏观经济走势、经济结构转型的方向、国家经济与产业政策导向和经济周期调整进行深入研究。在此基础之上，跟踪各行业整体的收入增 |

|                 |                                                                                                                                                                                                                            |                      |                      |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                 | 速、利润增速、毛利率变动幅度、ROIC 变动情况，依此来判断各行业的景气度，再根据行业整体的估值情况、市场的预期、目前机构配置的比例来综合考虑各行业在组合中的配置比例。股票投资策略主要包括个股投资策略和港股通投资策略。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、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、积极的流动性管理。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          | 沪深 300 指数收益率*75%+中债综合财富（总值）指数收益率*25%                                                                                                                                                                                       |                      |                      |
| 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           | 兴业银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                 |                      |                      |
| 下属分级基金的基金简称     | 兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合 A                                                                                                                                                                                                       | 兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合 B | 兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 970100                                                                                                                                                                                                                     | 970101               | 970102               |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 34,049,700.56 份                                                                                                                                                                                                            | 23,977,703.76 份      | 6,486,518.91 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》等法规对兴证资管金麒麟 2 号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证资管金麒麟 2 号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。《兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同》于 2021 年 12 月 1 日生效。“兴证资管金麒麟 2 号集合资产管理计划”正式更名为“兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期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，本集合计划 A 类份额和 C 类份额，每份份额设定最短持有期，最短持有期为 1 年。每份 A 类份额和 C 类份额自最短持有期到期日起即进入开放持有期，期间可以办理赎回业务，每份 A 类份额和 C 类份额的开放持有期首日为最短持有期到期日。最短持有期指 A 类份额和 C 类份额申购申请确认日/红利再投资确认日起至该 A 类份额和 C 类份额申购申请确认日/红利再投资确认日 1 年后的对日的前一个工作日（即最短持有期到期日，但不含该日）止，若对日不存在对应日期的，则顺延至下一个工作日视为对日。“兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划”B 类份额自 2021 年 12 月 2 日起每个工作日只开放赎回，不开放申购。

3、2025 年 5 月 27 日，管理人发布《兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划延长存续期限并修改资产管理合同、招募说明书的公告》，本集合计划存续期限“自本资产管理合同变更生效日起存续期至 2025 年 5 月 30 日（如该到期日遇节假日，顺延至下一工作日）”延长为“自本资产管理合同变更生效日起存续期至 2025 年 10 月 31 日”，期限届满后，按照中国

证监会有关规定执行。

4、根据相关法律法规及中国证监会《关于准予兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划变更注册的批复》,“兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划”于 2025 年 10 月 20 日变更注册为“兴证资管金麒麟兴享优选混合型证券投资基金”。

§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 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日） |                          |                          |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 兴证资管金麒麟兴享优选<br>一年持有期混合 A            | 兴证资管金麒麟兴享优选<br>一年持有期混合 B | 兴证资管金麒麟兴享优选<br>一年持有期混合 C |
| 1. 本期已实现收益      | 7,893,091.14                        | 5,702,566.79             | 1,112,227.71             |
| 2. 本期利润         | 24,082,079.92                       | 18,555,012.35            | 3,432,642.31             |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.7233                              | 0.7045                   | 0.6908                   |
| 4. 期末基金资产净值     | 55,676,702.76                       | 37,717,644.21            | 10,290,549.22            |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.6352                              | 1.5730                   | 1.5865                   |

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

兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合 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 | 81.25%  | 3.27%     | 13.19%     | 0.64%         | 68.06%  | 2.63% |
| 过去六个月 | 112.97% | 2.89%     | 14.72%     | 0.72%         | 98.25%  | 2.17% |
| 过去一年  | 113.11% | 2.71%     | 12.35%     | 0.89%         | 100.76% | 1.82% |

|                |        |       |        |       |        |       |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去三年           | 91.27% | 2.04% | 19.69% | 0.82% | 71.58% | 1.22% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 63.52% | 1.89% | 0.91%  | 0.85% | 62.61% | 1.04% |

兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合 B

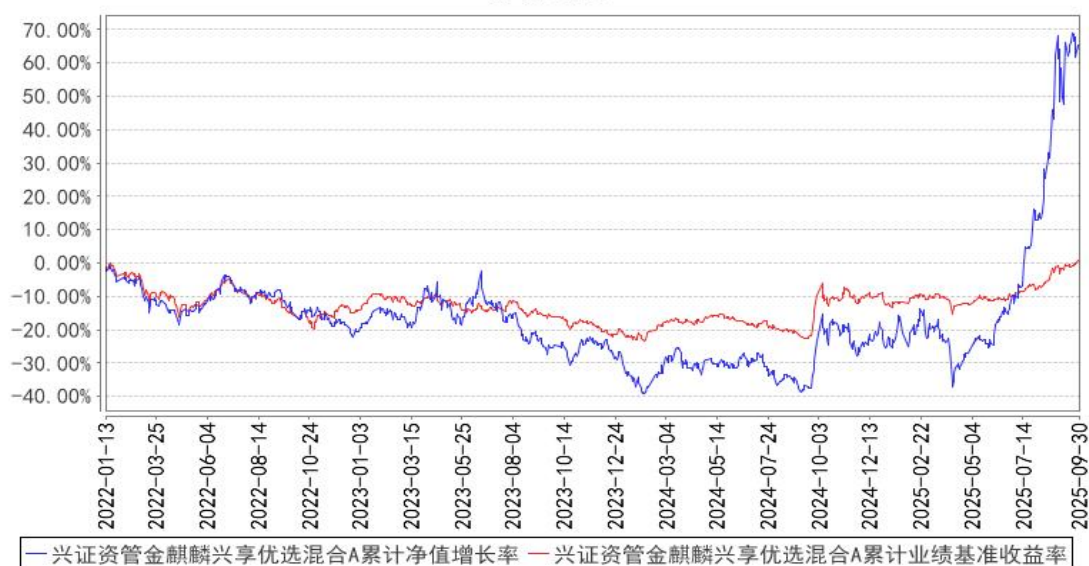
| 阶段             | 净值增长率①  | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①－③     | ②－④   |
|----------------|---------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 81.24%  | 3.27%         | 13.19%         | 0.64%                 | 68.05%  | 2.63% |
| 过去六个月          | 112.97% | 2.89%         | 14.72%         | 0.72%                 | 98.25%  | 2.17% |
| 过去一年           | 113.06% | 2.71%         | 12.35%         | 0.89%                 | 100.71% | 1.82% |
| 过去三年           | 91.15%  | 2.04%         | 19.69%         | 0.82%                 | 71.46%  | 1.22% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 57.30%  | 1.87%         | 1.34%          | 0.85%                 | 55.96%  | 1.02% |

兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合 C

| 阶段             | 净值增长率①  | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|---------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 80.88%  | 3.27%         | 13.19%         | 0.64%                 | 67.69% | 2.63% |
| 过去六个月          | 112.13% | 2.89%         | 14.72%         | 0.72%                 | 97.41% | 2.17% |
| 过去一年           | 111.36% | 2.71%         | 12.35%         | 0.89%                 | 99.01% | 1.82% |
| 过去三年           | 86.60%  | 2.04%         | 19.69%         | 0.82%                 | 66.91% | 1.22% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 58.65%  | 1.89%         | 0.91%          | 0.85%                 | 57.74% | 1.04% |

### 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

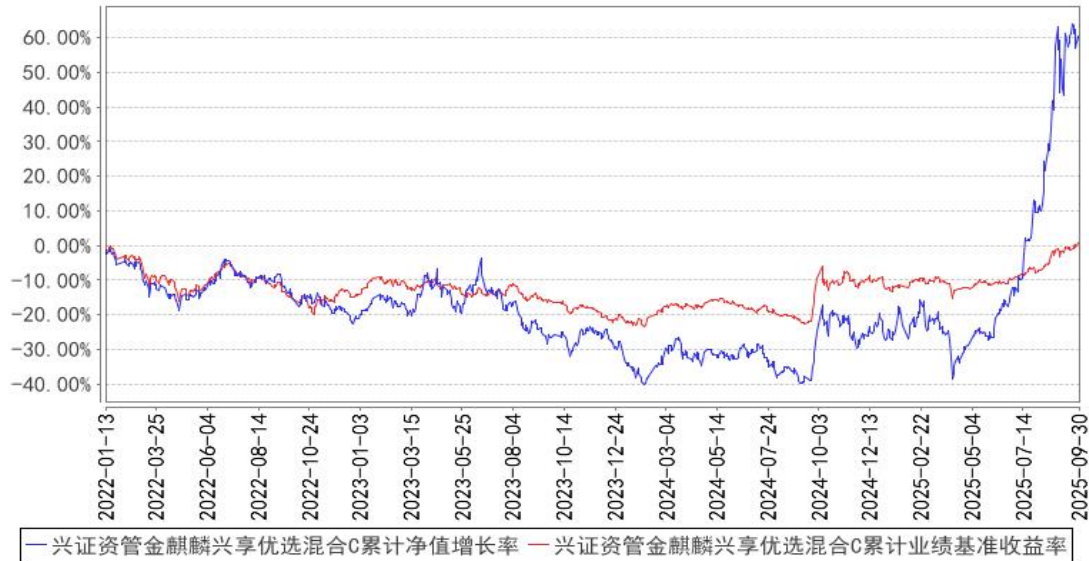
兴证资管金麒麟兴享优选混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



兴证资管金麒麟兴享优选混合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



兴证资管金麒麟兴享优选混合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 2025 年 09 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 郑方镡 | 兴证证券资产管理有限公司副总裁，权益投资总监、公募投资部（原公募业务部）总经理、基金经理 | 2022 年 9 月 30 日 | —    | 18 年   | 清华大学工学学士、厦门大学管理学博士。1995 年 7 月进入金融行业，曾任中国建设银行厦门市分行工程师，兴业证券股份有限公司研究发展中心首席分析师，兴业证券股份有限公司研究所副总经理，阿莫比信息科技有限公司副总经理，兴业证券股份有限公司经济与金融研究院副院长。2022 年 8 月加入兴证证券资产管理有限公司，历任兴证证券资产管理有限公司总裁助理，权益研究部总经理，公募业务部公募权益投资处总经理，公募业务部公募固收投资处总经理，投资经理。现任公司副总裁，权益投资总监、公募投资部（原公募业务部）总经理、基金经理。 |

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

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有公募产品和组合，严格遵守相应的制度和流程，各组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。报告期内，本集合计划管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《兴证证券资产管理有限公司公平交易管理办法》的规定。交易执行环节对各类交易严格流程控制、并持续技术改进，确保了公平交易原则的实现。公司对投资交易行为进行监察稽核，通过 IT 和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估，未发现违反公平交易制度的异常行为。

##### 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

2025 年 3 季度，市场在多重产业面利好因素的带动下走出持续上涨行情。其中，人工智能算力产业链在海外云服务商资本开支展望上调、上市公司良好业绩陆续发布、国产算力供需两端展望向好等因素推动下在 7、8 两月涨幅居前；黄金、白银期现货价格迭创新高，铜、钴等工业金属



联袂走强，带动有色金属板块连续上涨；新能源板块在国内大储招标超预期的背景下，于 8、9 两月强势上行，成为 3 季度大盘的领涨力量。相对而言，在投资者风险偏好抬升的背景下，红利、泛消费等板块表现较为平淡。

汇总整个季度，上证指数上涨 12.73%，沪深 300 指数上涨 17.90%，创业板指数上涨 50.40%，科创 50 指数上涨 49.02%。分行业看，3 季度通信、电子、有色金属、电力设备及新能源、机械、计算机、基础化工、传媒等行业涨幅居前，而银行板块下跌，交运、电力及公用事业、食品饮料、商贸零售、纺织服装、石油石化等行业相对涨幅靠后。

2025 年 3 季度，本产品继续保持对以人工智能产业链为代表的泛科技板块的重点配置，同时结合行业公司基本面评估及市场演绎，对部分持仓个股进行了适度增减仓操作。截止本季末，行业层面主要配置于通信、电子、计算机、港股互联网、创新药等领域，报告期内电子、计算机行业的配置比重有所提升，相应地通信、新消费等行业的配置比重有所降低。

#### 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兴享优选一年持有期混合 A 份额净值为 1.6352 元，本报告期集合计划份额净值增长率为 81.25%；同期业绩比较基准收益率为 13.19%。兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合 B 份额净值为 1.5730 元，本报告期集合计划份额净值增长率为 81.24%；同期业绩比较基准收益率为 13.19%。兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合 C 份额净值为 1.5865 元，本报告期集合计划份额净值增长率为 80.88%；同期业绩比较基准收益率为 13.19%。

#### 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集合计划份额持有人数量不满两百人或者集合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    | 97,087,568.43 | 91.57        |
|    | 其中：股票   | 97,087,568.43 | 91.57        |
| 2  | 基金投资    | —             | —            |
| 3  | 固定收益投资  | 5,340,975.53  | 5.04         |
|    | 其中：债券   | 5,340,975.53  | 5.04         |
|    | 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      | 3,134,313.24   | 2.96   |
| 8 | 其他资产              | 458,490.75     | 0.43   |
| 9 | 合计                | 106,021,347.95 | 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 16,786,785.23 元，占资产净值比例为 16.19%。

## 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              | 70,293,058.20 | 67.79        |
| 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      | —             | —            |
| H  | 住宿和餐饮业           | —             | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 10,007,725.00 | 9.65         |
| 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               | 80,300,783.20 | 77.45        |

### 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 | 6,601,484.49 | 6.37         |
| 日常消费品    | —            | —            |
| 能源       | —            | —            |

|      |               |       |
|------|---------------|-------|
| 金融   | -             | -     |
| 医疗保健 | 5,536,931.54  | 5.34  |
| 工业   | -             | -     |
| 信息技术 | 3,014,043.70  | 2.91  |
| 通信服务 | 1,634,325.50  | 1.58  |
| 公用事业 | -             | -     |
| 房地产  | -             | -     |
| 合计   | 16,786,785.23 | 16.19 |

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  | 300308 | 中际旭创   | 25,300  | 10,213,104.00 | 9.85         |
| 2  | 601138 | 工业富联   | 153,500 | 10,132,535.00 | 9.77         |
| 3  | 300502 | 新易盛    | 27,700  | 10,131,829.00 | 9.77         |
| 4  | 688256 | 寒武纪    | 7,553   | 10,007,725.00 | 9.65         |
| 5  | 002463 | 沪电股份   | 102,560 | 7,535,083.20  | 7.27         |
| 6  | 688313 | 仕佳光子   | 73,800  | 5,261,940.00  | 5.07         |
| 7  | 09988  | 阿里巴巴-W | 30,300  | 4,896,403.04  | 4.72         |
| 8  | 688498 | 源杰科技   | 11,300  | 4,847,700.00  | 4.68         |
| 9  | 300476 | 胜宏科技   | 16,600  | 4,739,300.00  | 4.57         |
| 10 | 300394 | 天孚通信   | 26,740  | 4,486,972.00  | 4.33         |

### 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      | 5,340,975.53 | 5.15         |
| 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        | 5,340,975.53 | 5.15         |

### 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  | 019766 | 25 国债 01 | 53,000 | 5,340,975.53 | 5.15         |

## 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

管理人可能出于套期保值为目的投资股指期货，以回避市场的系统风险。管理人将遵守谨慎性原则，严格控制投资股指期货空头的合约价值，使之与股票组合的多头价值相对应，以对冲特殊情况下的流动性风险，改善组合的风险收益特性。

## 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

本集合计划对国债期货的投资以套期保值、回避市场风险为主要目的。结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况进行空头套期保值。

上述策略为本集合计划主要采取的投资策略，投资经理有权根据市场状况决定选取一种或多种策略组合进行实施。如法律法规或监管机构以后允许公开募集证券投资基金投资其他品种，管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，本集合计划可以相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新或相关公告中公告。

### 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   | 23,718.36  |
| 2  | 应收证券清算款 | 406,246.71 |
| 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    | 28,525.68  |
| 8  | 其他      | —          |
| 9  | 合计      | 458,490.75 |

### 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<br>兴享优选一年持<br>有期混合 A | 兴证资管金麒麟<br>兴享优选一年持<br>有期混合 B | 兴证资管金麒麟<br>兴享优选一年持<br>有期混合 C |
|----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 报告期期初基金份额总额    | 33,075,519.92                | 29,292,100.49                | 2,673,894.74                 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 6,244,734.05                 | —                            | 8,688,992.99                 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 5,270,553.41                 | 5,314,396.73                 | 4,876,368.82                 |

|                           |               |               |              |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 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               | 34,049,700.56 | 23,977,703.76 | 6,486,518.91 |

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         | 19,949,486.51 |
| 报告期期间买入/申购总份额            | 1,746,846.96  |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -             |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 21,696,333.47 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 33.6305       |

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  | 申购   | 2025-8-5 | 436,711.74   | 500,000.00   | 1.5     |
| 2  | 申购   | 2025-8-5 | 436,711.74   | 500,000.00   | 1.5     |
| 3  | 申购   | 2025-8-5 | 436,711.74   | 500,000.00   | 1.5     |
| 4  | 申购   | 2025-8-5 | 436,711.74   | 500,000.00   | 1.5     |
| 合计 |      |          | 1,746,846.96 | 2,000,000.00 |         |

注：本报告期内，本集合计划管理人申购本产品 4 笔，共收取申购费 29556.64 元。

§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     | 1              | 20250701-20250930       | 19,949,486.51 | 1,746,846.96 | -    | 21,696,333.47 | 33.6305 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |   |   |   |   |   |   |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|
| 构                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |   |   |   |   |   |   |   |
| 个                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | - | - | - | - | - | - | - |
| 人                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |   |   |   |   |   |   |   |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |   |   |   |   |   |   |   |
| <p>1、本集合计划单一机构投资者所持有的份额占比较大，单一机构投资者的大额赎回，可能会对本集合计划的资产运作及净值表现产生较大影响；</p> <p>2、大额赎回有可能导致管理人被迫抛售证券以应付赎回的现金需要，则可能使集合计划资产净值受到不利影响，影响集合计划的投资运作和收益水平；</p> <p>3、因集合计划净值精度计算问题，或因赎回费收入归集合计划资产，大额赎回导致集合计划净值出现较大波动；</p> <p>4、单一投资者的大额赎回时容易造成本集合计划发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合集合计划合同约定情况下，如管理人认为有必要，可延期办理本集合计划的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，管理人可能根据《集合计划合同》的约定暂停接受集合计划的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>5、若本集合计划连续 60 个工作日集合计划份额持有人低于 200 人或集合计划资产净值低于 5000 万情形的，管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决，其他投资者可能面临终止集合计划合同等风险；</p> <p>6、大额赎回导致本集合计划在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生集合计划仓位调整困难，导致流动性风险；</p> <p>7、大额赎回导致集合计划资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现集合计划合同约定的投资目的及投资策略。</p> |   |   |   |   |   |   |   |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

- 1、2025 年 8 月 4 日，管理人发布了《兴证证券资产管理有限公司关于以通讯方式召开兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划份额持有人大会的公告》，本次集合计划份额持有人大会于 2025 年 9 月 11 日表决通过了《关于兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划变更为兴证资管金麒麟兴享优选混合型证券投资基金有关事项的议案》，本次集合计划份额持有人大会决议自该日起生效；
- 2、2025 年 9 月 24 日，公司法定代表人变更为刘宇先生；
- 3、2025 年 10 月 17 日，管理人发布《关于兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划变更注册为兴证资管金麒麟兴享优选混合型证券投资基金的公告》。

§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证资管金麒麟 2 号集合资产管理计划合同变更的回函；
- 2、《兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同》；

- 3、《兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期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.ixzscgl.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

2025 年 10 月 28 日