

兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债
券型集合资产管理计划
2023 年第 3 季度报告

2023 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：2023 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

集合计划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。

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 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 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增利六个月持有期债券
交易代码	970204
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 7 日
报告期末基金份额总额	47,423,677.51 份
投资目标	本集合计划在控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，追求资产的长期稳健增值。
投资策略	本集合计划主要策略包括大类资产配置策略、固定收益投资策略、股票投资策略、金融衍生工具投资策略等。大类资产配置策略通过密切关注宏观经济走势，深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素，在固定收益类资产、权益类资产、衍生品等资产类别之间进行动态配置。固定收益投资策略涵盖资产配置策略、债券投资策略、可交换债券投资策略、可转债投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、杠杆投资策略、银行存款、同业存单投资策略等。股票投资策略涵盖个股投资策略、行业配置策略等。金融衍生工具投资策略包括国债期货投资策略等。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×5%+银行活期存款利率（税后）

	×5%	
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其风险收益水平低于股票型集合资产管理计划、股票型基金、混合型集合资产管理计划和混合型基金，高于货币型集合资产管理计划及货币市场基金。	
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增利六个月持有期债券 A	兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	970204	970205
报告期末下属分级基金的份额总额	47,413,480.36 份	10,197.15 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》等法规对照公募基金对兴业证券金麒麟 1 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业证券金麒麟 1 号集合资产管理计划合同变更的回函后，完成了向集合计划份额持有人的意见征询，《兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同》已于 2022 年 11 月 7 日生效。“兴业证券金麒麟 1 号集合资产管理计划”正式更名为“兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券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，最短持有期为六个月。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。申购份额的最短持有期的起始日为申购申请确认日，红利再投资份额的最短持有期的起始日为红利再投资确认日，对应的最短持有期到期日为申购申请确认日/红利再投资确认日六个月后的对日的前一个工作日，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。

3、投资者依据原《兴业证券金麒麟 1 号集合资产管理计划资产管理合同》参与集合计划获得的兴业证券金麒麟 1 号集合资产管理计划份额，自 2022 年 11 月 7 日起全部自动转换为“兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券型集合资产管理计划” A 类份额，其持有期限自原“兴业证券金麒麟 1 号集合资产管理计划”份额被确认之日起连续计算，该部分投资者可通过原“兴业证券金麒麟 1 号集合资产管理计划”的销售机构自 2022 年 11 月 8 日起办理前述转换份额的赎回业务。

§ 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（2023年7月1日—2023年9月30日）	
	兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券 A	兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券 C
1. 本期已实现收益	277,814.47	48.72
2. 本期利润	95,550.04	9.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0020	0.0009
4. 期末基金资产净值	49,527,393.16	10,297.25
5. 期末基金份额净值	1.0446	1.0098

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增利六个月持有期债券 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	0.19%	0.06%	-0.19%	0.05%	0.38%	0.01%
过去六个月	0.58%	0.06%	0.41%	0.05%	0.17%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.17%	0.06%	0.27%	0.06%	0.90%	0.00%

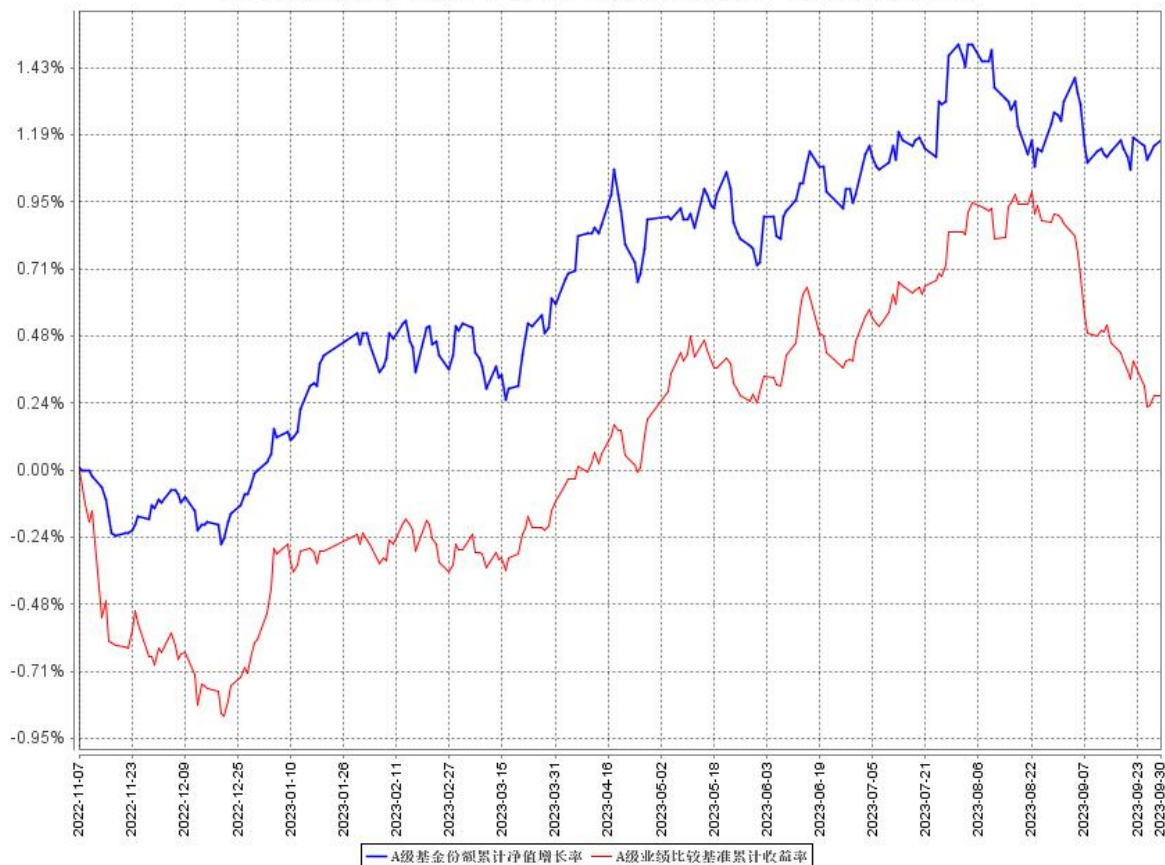
兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券 C

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	0.09%	0.06%	-0.19%	0.05%	0.28%	0.01%
过去六个月	0.37%	0.06%	0.41%	0.05%	-0.04%	0.01%
自基金合	0.98%	0.06%	0.74%	0.05%	0.24%	0.01%

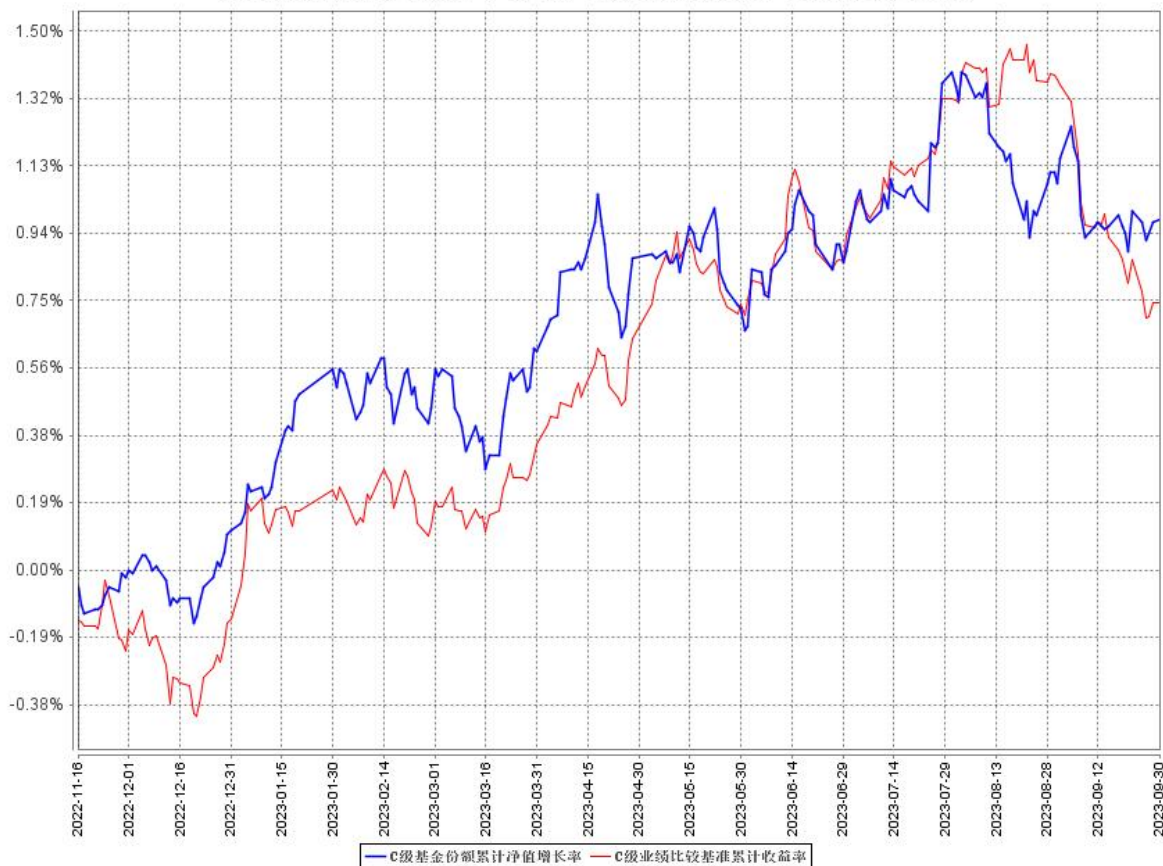
同生效起 至今						
------------	--	--	--	--	--	--

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

A级基金份额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



C级基金份额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：1、净值表现所取数据截至到 2023 年 9 月 30 日。
- 2、本集合计划合同于 2022 年 11 月 7 日生效，至报告期末未满一年。
- 3、按照本集合计划《资产管理合同》和《招募说明书》的约定，本集合计划建仓期为自资产管理合同变更生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合集合计划合同约定。

§ 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		
吕晓威	兴证证券资产管理有限公司公募业务部公	2022年11月7日	-	13	上海交通大学硕士。2010年5月进入金融行业，曾任一德期货有限公司金融工程研究中心副总监、银河期货有限公司金融市场部投资经理及量化团队负责人、天

	募投资 经理				风证券股份有限公司固定收益总部投资经理、浙江浙商证券资产管理有限公司固定收益部/FICC 部投资主办。2021 年 8 月加入兴证证券资产管理有限公司，历任固定收益部投资经理、公募投资部公募投资经理，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 报告期内基金投资策略和运作分析

2023 三季度，债券市场收益率呈现先下后上的走势。期间央行下调 MLF，逆回购等多个政策利率，降低存款准备金率释放流动性，意在托底经济复苏。同时多部门出台政策组合拳，包括放松地产政策，下调印花税等，三季度部分经济数据包括进出口、消费等出现好转，表明经济复苏正在持续。但也看到，房地产行业在多个政策出台后依然恢复较慢，需求端恢复尚需时间。后期债券市场受多种预期叠加影响出现上行。三季度债券市场配置力量有所放缓，做多情绪有所下降，机构更加重视流动性管理，理财赎回对市场造成的冲击作用逐步弱化。三季度信用债市场，特别是部分弱资质城投债下行，在部分地区化解债务风险方案的刺激下，配置资金推动收益率下行，等级信用利差大幅收敛。相对来说，中高等级信用债下行幅度较小。三季度权益市场出现短期反弹，但受市场情绪偏弱影响，依然维持调整。在上半年表现较好的 AI 等板块出现调整，市场向低估值板块切换，但整体或依然缺少增量资金

三季度整体依然维持均衡配置，同时坚持低估值与成长性。债券整体维持短久期运作，杠杆率有所下降。

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增利六个月持有期债券 A 集合计划份额净值为 1.0446 元，本报告期集合计划份额净值增长率为 0.19%；同期业绩比较基准收益率为-0.19%。

截至本报告期末兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券 C 集合计划份额净值为 1.0098 元，本报告期集合计划份额净值增长率为 0.09%；同期业绩比较基准收益率为-0.19%。

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二百人的情形。

报告期内，本集合计划出现大于连续二十个工作日小于连续六十个工作日集合计划资产净值低于五千万的情形。

§ 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	3,027,965.00	6.10
	其中：股票	3,027,965.00	6.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	45,741,613.79	92.09
	其中：债券	42,731,206.40	86.03
	资产支持证券	3,010,407.39	6.06
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	599,325.22	1.21
	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	297,340.50	0.60
8	其他资产	3,249.72	0.01
9	合计	49,669,494.23	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	-	-
B	采矿业	7,935.00	0.02
C	制造业	1,812,783.00	3.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,745.00	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,244.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	369,435.00	0.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	99,066.00	0.20
J	金融业	394,895.00	0.80
K	房地产业	199,254.00	0.40
L	租赁和商务服务业	10,597.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	92,624.00	0.19

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	10,387.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,027,965.00	6.11

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通股票。

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	600887	伊利股份	8,400	222,852.00	0.45
2	600036	招商银行	5,000	164,850.00	0.33
3	300760	迈瑞医疗	600	161,886.00	0.33
4	600690	海尔智家	6,100	143,960.00	0.29
5	601318	中国平安	2,800	135,240.00	0.27
6	002352	顺丰控股	3,000	122,400.00	0.25
7	002415	海康威视	3,600	121,680.00	0.25
8	000002	万科A	9,200	120,336.00	0.24
9	002594	比亚迪	500	118,350.00	0.24
10	002304	洋河股份	900	116,460.00	0.24

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	3,517,626.89	7.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,481,366.53	31.25
	其中：政策性金融债	4,181,560.55	8.44
4	企业债券	13,167,335.63	26.58

5	企业短期融资券	4,142,135.89	8.36
6	中期票据	5,123,973.22	10.34
7	可转债（可交换债）	1,298,768.24	2.62
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,731,206.40	86.26

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	180322	18 进出 22	40,000	4,181,560.55	8.44
2	1928011	19 工商银行二级 03	40,000	4,114,986.30	8.31
3	102280426	22 香城投资 MTN002	40,000	4,112,522.40	8.30
4	1923001	19 中国人寿	30,000	3,089,308.20	6.24
5	175365	20 海资 G1	28,000	2,899,718.36	5.85

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	260552	恒信 70A1	20,000	2,003,353.42	4.04
2	199070	周口 02 优	10,000	1,007,053.97	2.03

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本集合计划可投资国债期货。若本集合计划投资国债期货，将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

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，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，获取超额收益。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会行政处罚，东北证券在报告编制日前一年内曾受到中国证监会行政处罚。上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本集合计划投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,321.20
2	应收证券清算款	928.52
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,249.72

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	110075	南航转债	202,075.18	0.41
2	113050	南银转债	193,319.11	0.39
3	113616	韦尔转债	192,143.08	0.39
4	110079	杭银转债	186,236.27	0.38
5	113053	隆 22 转债	159,097.19	0.32
6	128136	立讯转债	100,082.59	0.20
7	110082	宏发转债	79,760.11	0.16
8	110059	浦发转债	76,170.26	0.15
9	113044	大秦转债	58,868.63	0.12
10	128129	青农转债	51,015.82	0.10

5.10.5 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。

5.10.6 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	兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券 A	兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券 C
报告期期初基金份额总额	46,628,268.64	10,197.15
报告期期间基金总申购份额	5,742,868.08	-
减:报告期期间基金总赎回份额	4,957,656.36	-
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	47,413,480.36	10,197.15

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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	5,742,868.08
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,742,868.08
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	12.11

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	2023年8月23日	5,742,868.08	6,000,000.00	0.00%
合计			5,742,868.08	6,000,000.00	

注：本报告期内，本集合计划管理人申购本产品 1 笔，共收取申购费 1000.00 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 1 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增利六个月持有期债券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增利六个月持有期债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《兴证资管金麒麟兴享增利六个月持有期债券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

2023 年 10 月 25 日