
浙商汇金新兴消费灵活配置混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:浙江浙商证券资产管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25日

§1 重要提示

浙江浙商证券资产管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月24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。

浙江浙商证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、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2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商汇金新兴消费
基金主代码	009527
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年05月29日
报告期末基金份额总额	22,649,803.22份
投资目标	本基金通过积极调整仓位、精选新兴消费主题的优质上市公司进行投资，在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	（一）资产配置策略；（二）股票投资策略；（三）债券等固定收益类资产投资策略；（四）金融衍生工具投资策略；（五）资产支持证券投资策略；（六）可转换债券和可交换债券投资策略。
业绩比较基准	中证主要消费行业指数收益率×70%+中债总财富指数（总值）收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般市场情况下，长期风险收益特征高于货币市场基金和债券型基

	金，低于股票型基金。
基金管理人	浙江浙商证券资产管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	-463,227.26
2.本期利润	2,788,935.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.1223
4.期末基金资产净值	21,983,837.11
5.期末基金份额净值	0.9706

注：1、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。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	14.58%	1.81%	11.39%	1.56%	3.19%	0.25%
过去六个月	10.98%	1.43%	4.44%	1.23%	6.54%	0.20%
过去一年	2.27%	1.25%	2.15%	1.04%	0.12%	0.21%
过去三年	-29.37%	1.12%	-7.87%	0.99%	-21.50%	0.13%
自基金合同生效起至今	-6.64%	1.32%	16.45%	1.08%	-23.09%	0.24%

注：本基金的业绩比较基准：中证主要消费行业指数收益率×70%+中债总财富指数（总值）收益率×30%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
叶方强	本基金基金经理；浙商汇金量化臻选股票型证券投资基金的基金经理，浙商汇金中证浙江凤凰行动50交易型开放式指数证券投资基金、浙商汇金中证浙江凤凰行动50交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理助理	2022-11-23	-	6年	中国国籍，硕士，历任浙商证券股份有限公司证券投资交易员、浙商汇金量化臻选股票型基金的基金经理助理；现任浙商汇金新兴消费混合型证券投资基金、浙商汇金量化臻选股票型证券投资基金的基金经理，浙商汇金中证浙江凤凰行动50交易型开放式指数证券投资基金、浙商汇金中证浙江凤凰行动50交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理助理。拥有基

					金从业资格及证券从业资格。
--	--	--	--	--	---------------

注：1、上述表格内基金经理的任职日期、离职日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写。

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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

本报告期末，本基金基金经理未存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、其他相关法律法规和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，以确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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《浙江浙商证券资产管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2024年三季度以来，在季度末市场出现了底部反转的急剧变化。分板块看，TMT方向调整后依然保持强势，以AI为主驱动的核心细分领域，如光模块、果链等继续强者恒强，新增变化主要是跟顺周期相关的半导体在本季度表现尤为突出；年初以来相对弱勢的顺周期环节也在本轮上涨中都出现了底部转折的变化，尤其是房地产政策的转向带动的一批次产业链上下游股票上涨。今年涨势明显的是红利类核心资产在本次急剧波动的市场环境下显得比较温和，但也基本跟随上涨。基于以上市场特征，本基金在三季度中期对组合进行了更为均衡的配置，主要对泛消费相关的科技类公司予以加仓，如消费

电子和半导体；考虑到季末的政策转向，增配在教育、家居、计算机里精选具备安全边际的个股进行增配。

展望后市，尽管全球市场的预期博弈依然激烈，但中国资产以其独特的“确定性”机会，仍将成为投资者关注的焦点。随着中国经济稳步复苏和一系列积极政策的逐步落地，中国资产有望在全球市场中展现更为亮眼的表现。随着国家对资本市场的坚定维护，大消费板块虽然短期不会迎来全面性的趋势反转，但是中长期预期的向好是会在未来影响板块估值的重要因素，当下看大消费板块在急剧的估值修复之后，更可能呈现结构性的行情特征。这意味着不同子行业、不同企业之间的表现将出现分化。当前，大消费板块的持仓市值和配置比例均处于历史上的较低水平，但从另一个角度看，这也提升了该板块的配置性价比，提供了更具吸引力的入场机会。在这样偏弱势的经济环境下，本基金投资思路要做好估值和业绩的匹配，注重个股的安全边际，通过自下而上寻找具备安全边际和预期差的标的创造组合的超额收益,获取更具性价比的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金新兴消费基金份额净值为0.9706元，本报告期内，基金份额净值增长率为14.58%，同期业绩比较基准收益率为11.39%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金于2024年07月01日至2024年09月30日持续出现基金资产净值低于5000万的情形，公司已向中国证监会报告并推进相关应对方案。同时，为保障基金份额持有人利益，自2024年7月1日起，我司承担迷你基金的固定费用，直至产品改变迷你基金状态为止。

§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	20,331,455.00	90.52
	其中：股票	20,331,455.00	90.52
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	2,005,507.06	8.93
8	其他资产	124,580.78	0.55
9	合计	22,461,542.84	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	-	-
C	制造业	14,096,990.00	64.12
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	493,660.00	2.25
G	交通运输、仓储和邮政业	819,331.00	3.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,022,047.00	9.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	490,000.00	2.23
L	租赁和商务服务业	564,935.00	2.57
M	科学研究和技术服务业	401,850.00	1.83
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	1,251,442.00	5.69
Q	卫生和社会工作	191,200.00	0.87
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	20,331,455.00	92.48

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

5.3 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	300558	贝达药业	21,800	1,002,146.00	4.56
2	600661	昂立教育	71,000	967,730.00	4.40
3	603833	欧派家居	14,600	912,500.00	4.15
4	300408	三环集团	19,200	712,320.00	3.24
5	002475	立讯精密	16,000	695,360.00	3.16
6	300693	盛弘股份	25,000	689,000.00	3.13
7	688311	盟升电子	26,000	660,920.00	3.01
8	002241	歌尔股份	25,500	578,085.00	2.63
9	300129	泰胜风能	70,000	569,100.00	2.59
10	603885	吉祥航空	37,000	503,940.00	2.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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

本基金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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

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收到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,968.74
2	应收证券清算款	107,482.04
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	130.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	124,580.78

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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，投资组合报告中市值占净值比例的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

报告期期初基金份额总额	22,893,297.60
报告期期间基金总申购份额	26,931.43
减：报告期期间基金总赎回份额	270,425.81
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	22,649,803.22

注：总申购份额含红利再投、转入份额，总赎回份额含转出份额。

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生固有资金申购、赎回本基金的情况。

§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

报告期内未出现单一投资者持有基金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

报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会关于准予浙商汇金大消费集合资产管理计划变更注册的批复；

《浙商汇金新兴消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
《浙商汇金新兴消费灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人住所及托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查询；亦可通过公司网站查阅，公司网址为：
www.stocke.com.cn。

浙江浙商证券资产管理有限公司
2024年10月25日