

恒生前海消费升级混合型证券投资基金 2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：恒生前海基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2024 年 8 月 30 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 8 月 28 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 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 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 | 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 | 11 |
| 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 | 11 |
| § 5 托管人报告 | 11 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 11 |
| 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内容的真实、准确和完整发表意见 | 12 |
| § 6 半年度财务会计报告（未经审计） | 12 |
| 6.1 资产负债表 | 12 |
| 6.2 利润表 | 13 |
| 6.3 净资产变动表 | 14 |
| 6.4 报表附注 | 16 |
| § 7 投资组合报告 | 33 |
| 7.1 期末基金资产组合情况 | 33 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 34 |
| 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 | 35 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 36 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 38 |
| 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 | 38 |

| | |
|---|-----------|
| 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 | 39 |
| 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 | 39 |
| 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 | 39 |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策 | 39 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 39 |
| 7.12 投资组合报告附注 | 39 |
| § 8 基金份额持有人信息 | 40 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 40 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 40 |
| 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 | 40 |
| § 9 开放式基金份额变动 | 40 |
| § 10 重大事件揭示 | 40 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 | 40 |
| 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 | 41 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 41 |
| 10.4 基金投资策略的改变 | 41 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 41 |
| 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 | 41 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 41 |
| 10.8 其他重大事件 | 42 |
| § 11 影响投资者决策的其他重要信息 | 43 |
| 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 | 43 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 43 |
| § 12 备查文件目录 | 44 |
| 12.1 备查文件目录 | 44 |
| 12.2 存放地点 | 44 |
| 12.3 查阅方式 | 44 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|-------------------|
| 基金名称 | 恒生前海消费升级混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 恒生前海消费升级混合 |
| 基金主代码 | 007277 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 1 月 19 日 |
| 基金管理人 | 恒生前海基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 38,038,381.03 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | 力图把握消费升级过程中的投资机会，精选受惠于消费升级主题行业中的优势企业，在严格控制投资风险的前提下，力争实现基金资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置，主要通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济走势、市场政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×45%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×30%+中证全债指数收益率×20%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，理论上其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 本基金将通过港股通渠道投资于香港证券市场，除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |

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 | 恒生前海基金管理有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露 负责人 | 姓名 | 傅宇 |
| | 联系电话 | 0755-88982199 |
| | 电子邮箱 | fuyu@hsqhfunds.com |
| 客户服务电话 | 400-620-6608 | 95588 |
| 传真 | 0755-88982169 | (010) 66105798 |
| 注册地址 | 广东省深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |

| | | |
|-------|---|-------------------|
| | 心 T2 写字楼 1001 | |
| 办公地址 | 广东省深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心 T2 写字楼 1001 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 邮政编码 | 518048 | 100140 |
| 法定代表人 | 刘宇 | 廖林 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 《证券时报》 |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | www.hsqhunds.com |
| 基金中期报告备置地点 | 基金管理人、基金托管人的办公地址 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|--------------|---|
| 注册登记机构 | 恒生前海基金管理有限公司 | 广东省深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心 T2 写字楼 1001 |

§ 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(2024年1月1日-2024年6月30日) |
|---------------|---------------------------|
| 本期已实现收益 | -3,228,317.51 |
| 本期利润 | -1,654,601.11 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0427 |
| 本期加权平均净值利润率 | -5.18% |
| 本期基金份额净值增长率 | -4.78% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2024年6月30日) |
| 期末可供分配利润 | -6,488,178.16 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1706 |
| 期末基金资产净值 | 31,550,202.87 |
| 期末基金份额净值 | 0.8294 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2024年6月30日) |
| 基金份额累计净值增长率 | -17.06% |

注：①上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。

③期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

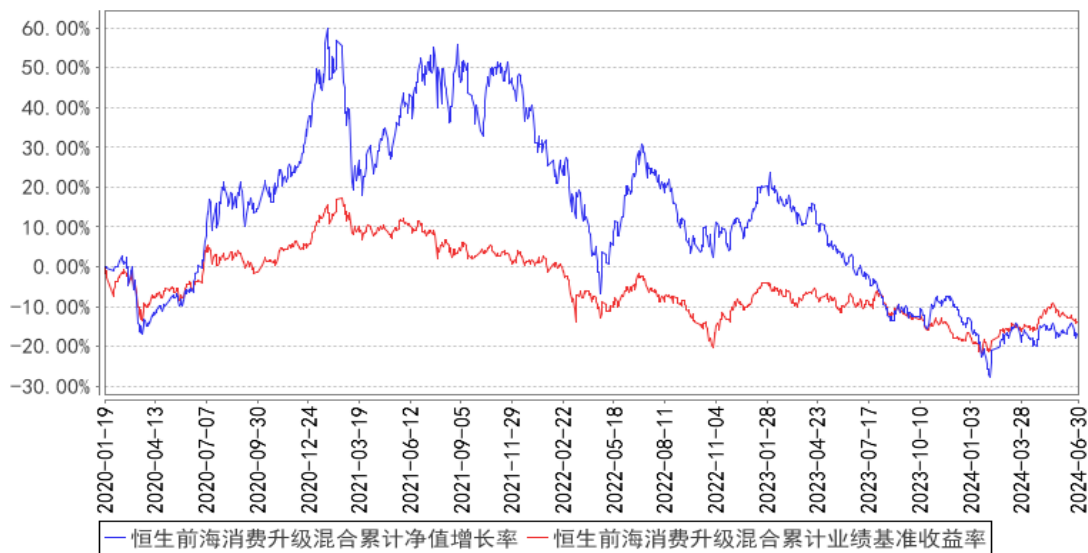
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 0.24% | 0.87% | -1.76% | 0.42% | 2.00% | 0.45% |
| 过去三个月 | 0.34% | 1.00% | 1.82% | 0.62% | -1.48% | 0.38% |
| 过去六个月 | -4.78% | 1.28% | 2.93% | 0.73% | -7.71% | 0.55% |
| 过去一年 | -16.88% | 1.13% | -5.03% | 0.73% | -11.85% | 0.40% |
| 过去三年 | -45.61% | 1.47% | -22.35% | 0.87% | -23.26% | 0.60% |
| 自基金合同生效起至今 | -17.06% | 1.55% | -14.00% | 0.90% | -3.06% | 0.65% |

注：沪深 300 指数收益率×45%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×30%+中证全债指数收益率×20%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%

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

恒生前海消费升级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：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§ 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

本基金管理人恒生前海基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经中国证券监督管理委员会证监许可字[2016]1297号文批准设立的证券投资基金管理公司，由恒生银行有限公司与前海金融控股有限公司共同发起设立，出资比例分别为70%和30%，注册资本为人民币5亿元，于2016年7月1日正式注册成立。公司注册地为深圳前海，作为CEPA10框架下国内首家港资控股公募基金公司，是深化深港合作、实现前海国家战略定位的重要成果。

本基金管理人拥有公募基金管理、特定客户资产管理等业务资格，旗下产品覆盖主动权益、固定收益等类别，为境内外客户提供标准化和定制化的资产管理服务。

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 | | |
| 鲁娜 | 本基金的基金经理 | 2022年5月12日 | 2024年1月2日 | 9年 | 药学硕士。曾任恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金经理，恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金经理助理，恒生前海基金管理有限公司专户投资部投资经理，恒生前海基金管理有限公司研究部研究员，深圳市善道投资管理有限公司研究部高级研究员，分寸资本控股有限公司研究部医药投资总监，方元投资管理有限公司研究部初级研究员。 |
| 胡启聪 | 本基金的基金经理 | 2024年1月2日 | - | 12年 | 社会科学硕士。曾任恒生前海兴享混合型证券投资基金基金经理助理，尚正基金管理有限公司研究部资深研究员，东吴双三角股票型证券投资基金基金经理，东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金基金经理，宝盈基金管理有限公司投资部研究员、投研秘书，国信证券股份有限公司深圳红岭分公司机构业务部项目经理。现任恒生前海兴享混合型证券投资基金基金经理，恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金经理，恒生前海兴泰混合型证券投资基金基金经理。 |

注：①此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写；

②证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定等。

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

本期末本基金基金经理无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合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人的利益。

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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按照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。同时通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止同一投资组合在同一交易日内进行反向交易（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外），不同的投资组合之间限制当日反向交易。如不同的投资组合因流动性需求或投资策略的原因需要进行当日反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况。报告期内基金管理人管理的所有投资组合不存在参与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股当日成交量 5%的情况，不存在利益输送行为。

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

2024 年上半年，A 股市场在经历了年初的大幅波动后，进入震荡下行区间。5 月中旬前市场对房地产政策的较强预期，结合当时地产政策和利率的大幅放松，市场出现了一波普涨。但随着政策落地，实际效果远低于市场预期，A 股也开始步入回调震荡期。

24 年上半年主要指数除红利（+11.29%）和沪深 300（+0.89%）外，均录得负收益，其中上证指数录得-2.43%，沪深 300 录得-0.25%，创业板指录得-10.99%，科创 50 录得-16.42%，中证 1000 录得-16.83%，中证 2000 录得-23.28%，指数所涵盖的标的市值越小，相对表现越差。从申万一级行业看，除银行（+16.59%）、煤炭（+2.07%）外，所有一级行业（29/31）均下跌，其中下跌超过

10%的有 27 个。从市场结构来看，与一季度十分类似，市场呈现较为极致的“哑铃”形态，一头是以高股息为代表的红利类资产，一头是以 AI 相关为代表的成长股。整体也反映了在当前背景下投资者对于国内外经济发展状况的不同思考。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金的份额净值为 0.8294 元；本报告期基金份额净值增长率为-4.78%，业绩比较基准收益率为 2.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回看上半年，极致的市场表现说明投资者一方面在央行持续提示风险下仍然积极拥抱长期国债和类债属性的股票，另一方面不断回避内需相关的行业，从上可见市场的一致预期已经非常悲观。这个悲观的情绪更多的是来自对于整体经济增速放缓的担忧和对于未来增长动力的困惑，在经历了几十年的高速发展后，面对国内外形势的重大变化，未来的发展路径似乎也变得不那么笃定。但我们认为，这种预期有些过于担忧了，我们始终相信基于中国人民的勤劳勇敢与艰苦奋斗的优良传统和品质，我们在新的形势下仍然能有非常大的动力和能力去创新和突破。基于这个认知，我们认为随着国家各项战略、政策的落地，人民对于未来的预期会随着经济的恢复不断修正，对于美好生活的向往会带领我们向着越来越好的方向前进。

展望 24 年下半年，全球流动性的改善是确定的。聚焦国内，结合三中全会提出的全年经济增速 5% 的目标，预期下半年国内各类放松或刺激政策的加码也是确定的，因此我们对于国内宏观经济的改善保持乐观态度，即使一时的进度较低，仍不改变整体复苏向上的趋势。

从投资方向上来，我们持续看好几类机会：一是在整体增速放缓的大背景下，经营情况稳健、现金流变现优异的行业和公司，过去市场聚焦于景气度投资，而对这类增速较低、但盈利和分红都稳定的公司一定折价，在当前背景下，这类公司经营的稳定性和抗风险能力较强，从估值看理应回到合理水平；二是在海外新技术、新产品大发展的背景下，A 股相关的供应链标的的阶段性机会；三是企业盈利模式优秀、行业壁垒高、现金流充沛的治理优秀的公司，短期业绩由于国内需求原因出现了一些波动，但看其本质，仍然是值得长期关注并且配置的优质资产。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，公司制定了证券投资基金的估值政策和程序，并由督察长、研究部、投资部、运营部、监察稽核部、风险管理部及基金经理等组成了估值委员会，负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员，均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权表决有关议案但仅享有一票表决权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内，本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同规定，本基金的收益分配原则为：在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分为现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；基金可供分配利润为正的情况下，方可进行收益分配；投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则及基金实际运作情况，本报告期本基金未有收益分配事项。

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

本基金在本报告期内出现了连续 60 个工作日资产净值低于五千万元的情形，针对该情形，本基金管理人已向中国证监会报告了解决方案。

§ 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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——恒生前海基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资

产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人依法对恒生前海基金管理有限公司编制和披露的本基金 2024 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：恒生前海消费升级混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2024 年 6 月 30 日 | 上年度末 2023 年 12 月 31 日 |
|------------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 6.4.7.1 | 2,876,013.57 | 4,902,638.84 |
| 结算备付金 | | 179,286.85 | 733,768.89 |
| 存出保证金 | | 13,871.78 | 17,813.17 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 28,562,975.20 | 28,733,783.48 |
| 其中：股票投资 | | 28,562,975.20 | 28,733,783.48 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 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 | - | - |
| 债权投资 | | - | - |
| 其中：债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 其他债权投资 | | - | - |
| 其他权益工具投资 | | - | - |
| 应收清算款 | | 174,368.88 | - |
| 应收股利 | | 117,032.85 | - |
| 应收申购款 | | 169.75 | 1,244.14 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.5 | - | - |
| 资产总计 | | 31,923,718.88 | 34,389,248.52 |

| 负债和净资产 | 附注号 | 本期末 2024 年 6 月 30 日 | 上年度末 2023 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 | | 224,403.26 | 0.41 |
| 应付赎回款 | | 24,432.43 | 16,312.18 |
| 应付管理人报酬 | | 31,517.57 | 42,364.25 |
| 应付托管费 | | 5,252.92 | 7,060.70 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.6 | 87,909.83 | 164,305.95 |
| 负债合计 | | 373,516.01 | 230,043.49 |
| 净资产： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.7 | 38,038,381.03 | 39,218,380.45 |
| 未分配利润 | 6.4.7.8 | -6,488,178.16 | -5,059,175.42 |
| 净资产合计 | | 31,550,202.87 | 34,159,205.03 |
| 负债和净资产总计 | | 31,923,718.88 | 34,389,248.52 |

注：报告截止日 2024 年 6 月 30 日，基金份额净值为 0.8294 元，基金份额总额 38,038,381.03 份。

6.2 利润表

会计主体：恒生前海消费升级混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------|--|---|
| 一、营业总收入 | | -1,386,750.66 | -4,356,909.48 |
| 1. 利息收入 | | 8,011.54 | 13,220.96 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.9 | 7,639.76 | 13,220.96 |
| 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 | | 371.78 | - |
| 其他利息收入 | | - | - |

| | | | |
|----------------------------|------------|---------------|---------------|
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | -2,968,864.55 | -240,647.11 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.10 | -3,357,847.48 | -412,703.93 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.11 | - | - |
| 资产支持证券投资 | 6.4.7.12 | - | - |
| 收益 | | | |
| 贵金属投资收益 | 6.4.7.13 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.15 | 388,982.93 | 172,056.82 |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | 1,573,716.40 | -4,131,946.02 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | 385.95 | 2,462.69 |
| 减：二、营业总支出 | | 267,850.45 | 444,968.20 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 190,475.32 | 342,059.90 |
| 其中：暂估管理人报酬 | | - | - |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 31,745.85 | 57,010.00 |
| 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 | 6.4.7.18 | - | - |
| 7. 税金及附加 | | - | - |
| 8. 其他费用 | 6.4.7.19 | 45,629.28 | 45,898.30 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -1,654,601.11 | -4,801,877.68 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -1,654,601.11 | -4,801,877.68 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | -1,654,601.11 | -4,801,877.68 |

6.3 净资产变动表

会计主体：恒生前海消费升级混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|----|----|

| | 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 | 39,218,380.45 | - | -5,059,175.42 | 34,159,205.03 |
| 二、本期期初净资产 | 39,218,380.45 | - | -5,059,175.42 | 34,159,205.03 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -1,179,999.42 | - | -1,429,002.74 | -2,609,002.16 |
| (一)、综合收益总额 | - | - | -1,654,601.11 | -1,654,601.11 |
| (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) | -1,179,999.42 | - | 225,598.37 | -954,401.05 |
| 其中：1. 基金申购款 | 369,853.81 | - | -69,549.88 | 300,303.93 |
| 2. 基金赎回款 | -1,549,853.23 | - | 295,148.25 | -1,254,704.98 |
| (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、本期期末净资产 | 38,038,381.03 | - | -6,488,178.16 | 31,550,202.87 |
| 项目 | 上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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 | 41,856,890.00 | - | 4,840,985.35 | 46,697,875.35 |
| 二、本期期初净资产 | 41,856,890.00 | - | 4,840,985.35 | 46,697,875.35 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -1,248,718.54 | - | -4,932,107.74 | -6,180,826.28 |
| (一)、综合收益总额 | - | - | -4,801,877.68 | -4,801,877.68 |
| (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) | -1,248,718.54 | - | -130,230.06 | -1,378,948.60 |

| | | | | |
|--|---------------|---|-------------|---------------|
| “-”号填列) | | | | |
| 其中：1. 基金申购款 | 908,961.94 | - | 136,507.79 | 1,045,469.73 |
| 2. 基金赎回款 | -2,157,680.48 | - | -266,737.85 | -2,424,418.33 |
| (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、本期期末净资产 | 40,608,171.46 | - | -91,122.39 | 40,517,049.07 |

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：

刘宇

基金管理人负责人

史芳

主管会计工作负责人

黄晓芳

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

恒生前海消费升级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[2019]371号《关于准予恒生前海消费升级混合型证券投资基金注册的批复》核准,由恒生前海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《恒生前海消费升级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497,661,861.41元,业经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)德师(验)字(20)第00035号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金合同》于2020年1月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为497,968,277.32份基金份额,其中认购资金利息折合306,415.91份基金份额。本基金的基金管理人为恒生前海基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称

“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本报告期财务报表符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定,真实、完整地反映了本基金 2024 年 6 月 30 日的财务状况以及 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本基金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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140 号《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》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 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。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，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 2024 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 2,876,013.57 |

| | |
|----------------|--------------|
| 等于：本金 | 2,875,721.03 |
| 加：应计利息 | 292.54 |
| 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 | 2,876,013.57 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2024 年 6 月 30 日 | | | |
|-------------------|------------------------|------|---------------|------------|
| | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 27,855,970.31 | - | 28,562,975.20 | 707,004.89 |
| 贵金属投资-金交所 黄金合约 | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | - | - | - |
| | 银行间市场 | - | - | - |
| | 合计 | - | - | - |
| 资产支持证券 | - | - | - | - |
| 基金 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 27,855,970.31 | - | 28,562,975.20 | 707,004.89 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2024年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | 3.34 |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 应付交易费用 | 43,152.69 |
| 其中：交易所市场 | 43,152.69 |
| 银行间市场 | - |
| 应付利息 | - |
| 预提费用 | 44,753.80 |
| 合计 | 87,909.83 |

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2024年1月1日至2024年6月30日 | |
|---------------|----------------------------|---------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 39,218,380.45 | 39,218,380.45 |
| 本期申购 | 369,853.81 | 369,853.81 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1,549,853.23 | -1,549,853.23 |
| 本期末 | 38,038,381.03 | 38,038,381.03 |

注：本期申购包含基金转入的份额及金额；本期赎回包含基金转出的份额及金额。

6.4.7.8 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 | 10,919,940.81 | -15,979,116.23 | -5,059,175.42 |
| 本期期初 | 10,919,940.81 | -15,979,116.23 | -5,059,175.42 |
| 本期利润 | -3,228,317.51 | 1,573,716.40 | -1,654,601.11 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -238,609.89 | 464,208.26 | 225,598.37 |
| 其中：基金申购款 | 80,053.52 | -149,603.40 | -69,549.88 |
| 基金赎回款 | -318,663.41 | 613,811.66 | 295,148.25 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 7,453,013.41 | -13,941,191.57 | -6,488,178.16 |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2024年1月1日至2024年6月30日 |
|----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入 | 6,406.49 |
| 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 | 1,099.70 |
| 其他 | 133.57 |
| 合计 | 7,639.76 |

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2024年1月1日至2024年6月30日 |
|------------------|----------------------------|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | -3,357,847.48 |
| 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 | -3,357,847.48 |

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2024年1月1日至2024年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 71,877,243.39 |
| 减：卖出股票成本总额 | 75,070,994.56 |
| 减：交易费用 | 164,096.31 |
| 买卖股票差价收入 | -3,357,847.48 |

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

无。

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|---------------|----------------------|
| | 2024年1月1日至2024年6月30日 |
| 股票投资产生的股利收益 | 388,982.93 |
| 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 | 388,982.93 |

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 |
|------------------------|----------------------|
| | 2024年1月1日至2024年6月30日 |
| 1. 交易性金融资产 | 1,573,716.40 |
| 股票投资 | 1,573,716.40 |
| 债券投资 | - |
| 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 | 1,573,716.40 |

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|---------|----------------------|
| | 2024年1月1日至2024年6月30日 |
| 基金赎回费收入 | 385.95 |
| 合计 | 385.95 |

6.4.7.18 信用减值损失

无。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|---------|----------------------|
| | 2024年1月1日至2024年6月30日 |
| 审计费用 | 19,890.78 |
| 信息披露费 | 24,863.02 |
| 证券出借违约金 | - |

| | |
|-------|-----------|
| 银行费用 | 690.00 |
| 证券组合费 | 132.65 |
| 存托服务费 | 52.83 |
| 合计 | 45,629.28 |

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

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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 |
|--------------|---------------------|
| 恒生前海基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 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 | 上年度可比期间 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

| | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 | 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日 |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 190,475.32 | 342,059.90 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 69,547.36 | 127,631.82 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 120,927.96 | 214,428.08 |

注：于 2023 年 12 月 25 日前，支付基金管理人恒生前海的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}。$$

根据本基金的基金管理人于 2023 年 12 月 22 日发布的《恒生前海基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，自 2023 年 12 月 25 日起，支付基金管理人恒生前海的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 31,745.85 | 57,010.00 |

注：于 2023 年 12 月 25 日前，支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

根据本基金的基金管理人于 2023 年 12 月 22 日发布的《恒生前海基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，自 2023 年 12 月 25 日起，支付基金托管人中国工商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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

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自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 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2024年1月1日至2024年6月30日 | 2023年1月1日至2023年6月30日 |
| 基金合同生效日（2020年1月19日）持有的基金份额 | 4,999,000.00 | 4,999,000.00 |
| 报告期初持有的基金份额 | 4,999,000.00 | 4,999,000.00 |
| 报告期间申购/买入总份额 | - | - |
| 报告期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 报告期末持有的基金份额 | 4,999,000.00 | 4,999,000.00 |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 13.1420% | 12.3103% |

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 | |
|-------|----------------------|----------|----------------------|-----------|
| | 2024年1月1日至2024年6月30日 | | 2023年1月1日至2023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 |
| 工商银行 | 2,876,013.57 | 6,406.49 | 6,600,267.90 | 10,595.58 |

注：本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

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（2024 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

无。

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

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，根据基金管理的业务特点设置内部机构和部门，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部和监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运行风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了《基金流动性风险管理办法》、《交易对手风险管理办法》、《投资风险管理办法》、《压力测试管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

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。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，因而与银行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，在银行间同业市场进行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风险管理流程，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。

于 2024 年 6 月 30 日，本基金无债券投资(2023 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2024 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均较短且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流

通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2024 年 6 月 30 日，本基金无流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2024 年 6 月 30 日，本基金确认的净赎回申请未超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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均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上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金和存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2024 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 | 2,875,721.03 | - | - | 292.54 | 2,876,013.57 |
| 结算备付金 | 179,242.78 | - | - | 44.07 | 179,286.85 |
| 存出保证金 | 13,865.58 | - | - | 6.20 | 13,871.78 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 28,562,975.20 | 28,562,975.20 |
| 应收股利 | - | - | - | 117,032.85 | 117,032.85 |
| 应收申购款 | - | - | - | 169.75 | 169.75 |
| 应收清算款 | - | - | - | 174,233.81 | 174,233.81 |
| 资产总计 | 3,068,829.39 | - | - | 28,854,754.42 | 31,923,583.81 |
| 负债 | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | 24,432.43 | 24,432.43 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 31,517.57 | 31,517.57 |
| 应付托管费 | - | - | - | 5,252.92 | 5,252.92 |
| 应付清算款 | - | - | - | 224,268.19 | 224,268.19 |
| 其他负债 | - | - | - | 87,909.83 | 87,909.83 |
| 负债总计 | - | - | - | 373,380.94 | 373,380.94 |
| 利率敏感度缺口 | 3,068,829.39 | - | - | 28,481,373.48 | 31,550,202.87 |
| 上年度末 2023 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 | 4,901,977.22 | - | - | 661.62 | 4,902,638.84 |
| 结算备付金 | 733,620.90 | - | - | 147.99 | 733,768.89 |
| 存出保证金 | 17,804.26 | - | - | 8.91 | 17,813.17 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 28,733,783.48 | 28,733,783.48 |
| 应收申购款 | - | - | - | 1,244.14 | 1,244.14 |
| 资产总计 | 5,653,402.38 | - | - | 28,735,846.14 | 34,389,248.52 |
| 负债 | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | 16,312.18 | 16,312.18 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 42,364.25 | 42,364.25 |
| 应付托管费 | - | - | - | 7,060.70 | 7,060.70 |
| 应付清算款 | - | - | - | 0.41 | 0.41 |
| 其他负债 | - | - | - | 164,305.95 | 164,305.95 |
| 负债总计 | - | - | - | 230,043.49 | 230,043.49 |
| 利率敏感度缺口 | 5,653,402.38 | - | - | 28,505,802.65 | 34,159,205.03 |

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约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

于 2024 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2023 年 12 月 31 日：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2023 年 12 月 31 日：同）。

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

金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2024年6月30日 | | | |
|-----------------------|---------------------|--------------|----------------|--------------|
| | 美元 折合人民币 元 | 港币 折合人民币元 | 其他币种 折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的 资产 | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 6,873,776.40 | - | 6,873,776.40 |
| 资产合计 | - | 6,873,776.40 | - | 6,873,776.40 |
| 以外币计价的 负债 | | | | |
| 负债合计 | - | - | - | - |
| 资产负债表外 汇风险敞口净 额 | - | 6,873,776.40 | - | 6,873,776.40 |
| 项目 | 上年度末 2023年12月31日 | | | |
| | 美元 折合人民币 元 | 港币 折合人民币元 | 其他币种 折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的 资产 | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 1,193,709.23 | - | 1,193,709.23 |
| 资产合计 | - | 1,193,709.23 | - | 1,193,709.23 |
| 以外币计价的 负债 | | | | |
| 负债合计 | - | - | - | - |
| 资产负债表外 汇风险敞口净 额 | - | 1,193,709.23 | - | 1,193,709.23 |

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| | | |
|----|------------------|-----------------------------|
| 假设 | 除汇率以外的其他市场变量保持不变 | |
| 分析 | 相关风险变量的变 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |

| | 动 | 本期末 (2024 年 6 月 30 日) | 上年度末 (2023 年 12 月 31 日) |
|--|----------------|-----------------------|-------------------------|
| | | 所有外币相对人民币升值 5% | 343,688.82 |
| | 所有外币相对人民币贬值 5% | -343,688.82 | -59,685.46 |

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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于消费升级主题相关证券的资产不低于非现金基金资产的 80%，投资于港股通标的股票的资产不高于股票资产的 50%。现金或到期日在一年以内的政府债券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。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，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地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 2024 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2023 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 | 28,562,975.20 | 90.53 | 28,733,783.48 | 84.12 |
| 交易性金融资产—基金投资 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---------------|---------------|-------|---------------|-------|
| 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 | 28,562,975.20 | 90.53 | 28,733,783.48 | 84.12 |

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（2024年6月30日） | 上年度末（2023年12月31日） |
| | 业绩比较基准上升5% | 2,244,154.48 | 1,476,781.34 |
| 业绩比较基准下降5% | -2,244,154.48 | -1,476,781.34 | |

注：注：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×45%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×30%+中证全债指数收益率×20%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%。

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 2024年6月30日 | 上年度末 2023年12月31日 |
|---------------|-------------------|---------------------|
| 第一层次 | 28,562,975.20 | 28,733,783.48 |

| | | |
|------|---------------|---------------|
| 第二层次 | - | - |
| 第三层次 | - | - |
| 合计 | 28,562,975.20 | 28,733,783.48 |

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2024 年 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2023 年 12 月 31 日：无)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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 | 28,562,975.20 | 89.47 |
| | 其中：股票 | 28,562,975.20 | 89.47 |
| 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 | 3,055,300.42 | 9.57 |
| 8 | 其他各项资产 | 305,443.26 | 0.96 |
| 9 | 合计 | 31,923,718.88 | 100.00 |

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 6,873,776.40 元，占基金资产净值比例为 21.79%。

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 | - | - |
| B | 采矿业 | 2,908,663.00 | 9.22 |
| C | 制造业 | 16,083,705.80 | 50.98 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 694,000.00 | 2.20 |
| 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 | 1,245,330.00 | 3.95 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 757,500.00 | 2.40 |
| 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 | 21,689,198.80 | 68.75 |

7.2.2 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（%） |
|---------|--------------|--------------|
| 基础材料 | 661,802.52 | 2.10 |
| 消费者非必需品 | - | - |
| 消费者常用品 | - | - |
| 能源 | 2,862,392.65 | 9.07 |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | - | - |

| | | |
|------|--------------|-------|
| 工业 | - | - |
| 信息技术 | 572,478.53 | 1.81 |
| 电信服务 | 1,806,485.78 | 5.73 |
| 公用事业 | 970,616.92 | 3.08 |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 6,873,776.40 | 21.79 |

注：以上分类采用国际通用的行业分类标准。

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 | 00883 | 中国海洋石油 | 71,000 | 1,451,526.27 | 4.60 |
| 1 | 600938 | 中国海油 | 32,000 | 1,056,000.00 | 3.35 |
| 2 | 01088 | 中国神华 | 43,000 | 1,410,866.38 | 4.47 |
| 3 | 600027 | 华电国际 | 100,000 | 694,000.00 | 2.20 |
| 3 | 01071 | 华电国际电力股份 | 116,000 | 500,769.26 | 1.59 |
| 4 | 00941 | 中国移动 | 17,000 | 1,194,698.12 | 3.79 |
| 5 | 601689 | 拓普集团 | 21,000 | 1,125,810.00 | 3.57 |
| 6 | 002920 | 德赛西威 | 12,000 | 1,045,080.00 | 3.31 |
| 7 | 688608 | 恒玄科技 | 7,000 | 1,024,660.00 | 3.25 |
| 8 | 002475 | 立讯精密 | 24,400 | 959,164.00 | 3.04 |
| 9 | 002156 | 通富微电 | 39,000 | 873,210.00 | 2.77 |
| 10 | 002384 | 东山精密 | 42,000 | 869,400.00 | 2.76 |
| 11 | 002463 | 沪电股份 | 22,000 | 803,000.00 | 2.55 |
| 12 | 600872 | 中炬高新 | 35,000 | 794,150.00 | 2.52 |
| 13 | 002027 | 分众传媒 | 125,000 | 757,500.00 | 2.40 |
| 14 | 689009 | 九号公司 | 20,000 | 736,200.00 | 2.33 |
| 15 | 688312 | 燕麦科技 | 30,000 | 727,500.00 | 2.31 |
| 16 | 002050 | 三花智控 | 38,000 | 725,040.00 | 2.30 |
| 17 | 300308 | 中际旭创 | 5,000 | 689,400.00 | 2.19 |
| 18 | 688008 | 澜起科技 | 12,000 | 685,920.00 | 2.17 |
| 19 | 601168 | 西部矿业 | 37,200 | 667,740.00 | 2.12 |
| 20 | 02899 | 紫金矿业 | 44,000 | 661,802.52 | 2.10 |
| 21 | 300502 | 新易盛 | 5,900 | 622,745.00 | 1.97 |
| 22 | 300394 | 天孚通信 | 7,000 | 618,940.00 | 1.96 |
| 23 | 600600 | 青岛啤酒 | 8,500 | 618,545.00 | 1.96 |
| 24 | 00700 | 腾讯控股 | 1,800 | 611,787.66 | 1.94 |
| 25 | 600547 | 山东黄金 | 22,100 | 605,098.00 | 1.92 |
| 26 | 000408 | 藏格矿业 | 25,000 | 601,750.00 | 1.91 |
| 27 | 688036 | 传音控股 | 7,580 | 580,173.20 | 1.84 |
| 28 | 601225 | 陕西煤业 | 22,500 | 579,825.00 | 1.84 |
| 29 | 02382 | 舜宇光学科技 | 13,000 | 572,478.53 | 1.81 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 30 | 601799 | 星宇股份 | 4,500 | 504,180.00 | 1.60 |
| 31 | 02688 | 新奥能源 | 8,000 | 469,847.66 | 1.49 |
| 32 | 600612 | 老凤祥 | 8,000 | 465,520.00 | 1.48 |
| 33 | 300496 | 中科创达 | 10,000 | 455,900.00 | 1.44 |
| 34 | 688041 | 海光信息 | 5,900 | 414,888.00 | 1.32 |
| 35 | 301236 | 软通动力 | 11,700 | 411,957.00 | 1.31 |
| 36 | 688256 | 寒武纪 | 1,900 | 377,473.00 | 1.20 |
| 37 | 300856 | 科思股份 | 11,500 | 368,115.00 | 1.17 |
| 38 | 688981 | 中芯国际 | 4,996 | 230,315.60 | 0.73 |

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 | 00883 | 中国海洋石油 | 1,126,019.60 | 3.30 |
| 2 | 600938 | 中国海油 | 1,238,789.00 | 3.63 |
| 3 | 603596 | 伯特利 | 2,250,585.00 | 6.59 |
| 4 | 002517 | 恺英网络 | 1,825,353.00 | 5.34 |
| 5 | 002920 | 德赛西威 | 1,800,232.00 | 5.27 |
| 6 | 002475 | 立讯精密 | 1,767,462.00 | 5.17 |
| 7 | 00941 | 中国移动 | 1,048,451.57 | 3.07 |
| 8 | 600941 | 中国移动 | 675,619.00 | 1.98 |
| 9 | 002027 | 分众传媒 | 1,619,618.00 | 4.74 |
| 10 | 601689 | 拓普集团 | 1,595,406.00 | 4.67 |
| 11 | 001215 | 千味央厨 | 1,588,809.00 | 4.65 |
| 12 | 01071 | 华电国际电力股份 | 536,253.61 | 1.57 |
| 13 | 600027 | 华电国际 | 957,912.00 | 2.80 |
| 14 | 603605 | 珀莱雅 | 1,489,589.00 | 4.36 |
| 15 | 688608 | 恒玄科技 | 1,449,368.40 | 4.24 |
| 16 | 688036 | 传音控股 | 1,371,675.52 | 4.02 |
| 17 | 01088 | 中国神华 | 1,203,598.81 | 3.52 |
| 18 | 601088 | 中国神华 | 151,708.00 | 0.44 |
| 19 | 002463 | 沪电股份 | 1,269,978.00 | 3.72 |
| 20 | 689009 | 九号公司 | 1,219,714.85 | 3.57 |
| 21 | 601168 | 西部矿业 | 1,212,126.00 | 3.55 |
| 22 | 300394 | 天孚通信 | 1,170,803.00 | 3.43 |
| 23 | 002156 | 通富微电 | 1,069,917.00 | 3.13 |
| 24 | 600872 | 中炬高新 | 1,032,432.00 | 3.02 |
| 25 | 002050 | 三花智控 | 1,012,910.00 | 2.97 |
| 26 | 300373 | 扬杰科技 | 1,005,732.00 | 2.94 |
| 27 | 688256 | 寒武纪 | 991,007.46 | 2.90 |
| 28 | 688312 | 燕麦科技 | 958,200.44 | 2.81 |

| | | | | |
|----|--------|------|------------|------|
| 29 | 688041 | 海光信息 | 955,701.87 | 2.80 |
| 30 | 000408 | 藏格矿业 | 954,616.00 | 2.79 |
| 31 | 600690 | 海尔智家 | 949,514.00 | 2.78 |
| 32 | 601799 | 星宇股份 | 939,903.00 | 2.75 |
| 33 | 00700 | 腾讯控股 | 939,450.23 | 2.75 |
| 34 | 000988 | 华工科技 | 933,413.00 | 2.73 |
| 35 | 300308 | 中际旭创 | 912,087.00 | 2.67 |
| 36 | 600498 | 烽火通信 | 910,340.00 | 2.66 |
| 37 | 002472 | 双环传动 | 902,760.00 | 2.64 |
| 38 | 600547 | 山东黄金 | 891,649.00 | 2.61 |
| 39 | 000596 | 古井贡酒 | 860,445.00 | 2.52 |
| 40 | 300476 | 胜宏科技 | 856,921.00 | 2.51 |
| 41 | 000938 | 紫光股份 | 826,603.00 | 2.42 |
| 42 | 300866 | 安克创新 | 818,005.00 | 2.39 |
| 43 | 603650 | 彤程新材 | 816,543.00 | 2.39 |
| 44 | 002555 | 三七互娱 | 811,230.00 | 2.37 |
| 45 | 688008 | 澜起科技 | 801,708.49 | 2.35 |
| 46 | 601225 | 陕西煤业 | 798,477.00 | 2.34 |
| 47 | 601318 | 中国平安 | 718,428.00 | 2.10 |
| 48 | 600600 | 青岛啤酒 | 702,155.00 | 2.06 |
| 49 | 002384 | 东山精密 | 698,851.00 | 2.05 |
| 50 | 603195 | 公牛集团 | 691,196.00 | 2.02 |
| 51 | 02899 | 紫金矿业 | 689,640.60 | 2.02 |
| 52 | 000963 | 华东医药 | 684,534.00 | 2.00 |

注：本期累计买入金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

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 | 06160 | 百济神州 | 807,221.95 | 2.36 |
| 2 | 688235 | 百济神州 | 1,473,573.66 | 4.31 |
| 3 | 603596 | 伯特利 | 2,147,917.00 | 6.29 |
| 4 | 002517 | 恺英网络 | 1,892,944.00 | 5.54 |
| 5 | 300122 | 智飞生物 | 1,695,223.00 | 4.96 |
| 6 | 603605 | 珀莱雅 | 1,685,141.00 | 4.93 |
| 7 | 300406 | 九强生物 | 1,585,471.00 | 4.64 |
| 8 | 300049 | 福瑞股份 | 1,548,792.00 | 4.53 |
| 9 | 600422 | 昆药集团 | 1,413,607.00 | 4.14 |
| 10 | 001215 | 千味央厨 | 1,371,707.00 | 4.02 |
| 11 | 600129 | 太极集团 | 1,178,551.02 | 3.45 |
| 12 | 300181 | 佐力药业 | 1,161,035.00 | 3.40 |
| 13 | 688114 | 华大智造 | 1,097,478.38 | 3.21 |
| 14 | 002475 | 立讯精密 | 1,076,050.00 | 3.15 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 15 | 600690 | 海尔智家 | 1,021,321.00 | 2.99 |
| 16 | 300476 | 胜宏科技 | 996,254.00 | 2.92 |
| 17 | 000988 | 华工科技 | 958,239.00 | 2.81 |
| 18 | 002653 | 海思科 | 956,786.00 | 2.80 |
| 19 | 002027 | 分众传媒 | 938,985.00 | 2.75 |
| 20 | 600498 | 烽火通信 | 919,141.00 | 2.69 |
| 21 | 600276 | 恒瑞医药 | 910,096.00 | 2.66 |
| 22 | 002472 | 双环传动 | 904,258.00 | 2.65 |
| 23 | 688110 | 东芯股份 | 862,996.65 | 2.53 |
| 24 | 300373 | 扬杰科技 | 857,995.00 | 2.51 |
| 25 | 300529 | 健帆生物 | 831,185.00 | 2.43 |
| 26 | 002371 | 北方华创 | 823,989.00 | 2.41 |
| 27 | 600557 | 康缘药业 | 820,783.00 | 2.40 |
| 28 | 603309 | 维力医疗 | 814,107.00 | 2.38 |
| 29 | 000596 | 古井贡酒 | 800,724.00 | 2.34 |
| 30 | 300866 | 安克创新 | 798,972.00 | 2.34 |
| 31 | 603195 | 公牛集团 | 793,069.10 | 2.32 |
| 32 | 603650 | 彤程新材 | 780,255.00 | 2.28 |
| 33 | 002555 | 三七互娱 | 780,038.00 | 2.28 |
| 34 | 000938 | 紫光股份 | 774,832.00 | 2.27 |
| 35 | 00291 | 华润啤酒 | 767,786.19 | 2.25 |
| 36 | 301367 | 怡和嘉业 | 767,380.00 | 2.25 |
| 37 | 002463 | 沪电股份 | 760,284.40 | 2.23 |
| 38 | 600809 | 山西汾酒 | 758,210.00 | 2.22 |
| 39 | 688256 | 寒武纪 | 753,388.50 | 2.21 |
| 40 | 603233 | 大参林 | 752,188.00 | 2.20 |
| 41 | 601168 | 西部矿业 | 729,930.00 | 2.14 |
| 42 | 600572 | 康恩贝 | 718,414.00 | 2.10 |
| 43 | 688143 | 长盈通 | 709,318.84 | 2.08 |
| 44 | 600941 | 中国移动 | 699,750.00 | 2.05 |
| 45 | 600519 | 贵州茅台 | 697,901.00 | 2.04 |

注：本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

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 | 73,326,469.88 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 71,877,243.39 |

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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。

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

报告期内基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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 | 13,871.78 |
| 2 | 应收清算款 | 174,368.88 |
| 3 | 应收股利 | 117,032.85 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 169.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 305,443.26 |

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 (%) |
| 1,665 | 22,845.87 | 9,925,579.28 | 26.09 | 28,112,801.75 | 73.91 |

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 | 4,892.83 | 0.0129 |

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

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间 (万份) |
|--------------------------------|--------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------------|----------------|
| 基金合同生效日 (2020 年 1 月 19 日) 基金份额总额 | 497,968,277.32 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 39,218,380.45 |
| 本报告期基金总申购份额 | 369,853.81 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 1,549,853.23 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 38,038,381.03 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

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，基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期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

本报告期内无涉及本基金管理人、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

本报告期内，基金的投资组合策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

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无受稽查或处罚等情况。

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 (%) | |
| 长江证券 | 1 | 62,235,023.43 | 42.86 | 46,477.18 | 42.67 | - |
| 东方财富 | 2 | 49,249,375.72 | 33.92 | 37,035.44 | 34.00 | - |
| 中金公司 | 1 | 33,719,314.12 | 23.22 | 25,414.76 | 23.33 | - |
| 信达证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | 1 | - | - | - | - | - |

注：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

（1）选择标准

1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；

2、公司具有较强的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告;

3、公司内部管理规范,能满足基金操作的保密要求;

4、建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

(2) 选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择席位:

1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实,投资建议是否准确;

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

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(%) |
| 长江证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方财富 | - | - | 5,500,000.00 | 100.00 | - | - |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - |
| 信达证券 | - | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金经理变更公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024年1月3日 |
| 2 | 恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新) | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024年1月4日 |
| 3 | 恒生前海消费升级混合型证券投资基金招募说明书(更新)2024年第1期 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024年1月4日 |
| 4 | 恒生前海消费升级混合型证券投资基金2023年第4季度报告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024年1月19日 |
| 5 | 恒生前海基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024年1月19日 |

| | | | |
|----|--|----------------|-----------------|
| 6 | 恒生前海消费升级混合型证券投资基金 2023 年年度报告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 3 月 30 日 |
| 7 | 恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加上海联泰基金销售有限公司基金申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 4 月 4 日 |
| 8 | 恒生前海消费升级混合型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 4 月 22 日 |
| 9 | 恒生前海基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 4 月 22 日 |
| 10 | 恒生前海基金管理有限公司关于基金直销账户的信息公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 5 月 18 日 |
| 11 | 恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加深圳市前海排排网基金销售有限责任公司基金申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 5 月 20 日 |
| 12 | 恒生前海基金管理有限公司关于以通讯方式召开恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 6 月 19 日 |
| 13 | 恒生前海基金管理有限公司关于以通讯方式召开恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 6 月 20 日 |
| 14 | 恒生前海基金管理有限公司关于以通讯方式召开恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 6 月 21 日 |
| 15 | 恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金产品资料概要更新 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 6 月 27 日 |
| 16 | 恒生前海消费升级混合型证券投资基金招募说明书（更新）2024 年第 2 期 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2024 年 6 月 27 日 |

注：前述所有公告事项均同时在中国证监会基金电子披露网站或基金管理人网站进行披露

§ 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

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人及本基金无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证券监督管理委员会批准恒生前海消费升级混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 恒生前海消费升级混合型证券投资基金基金合同
- (3) 恒生前海消费升级混合型证券投资基金托管协议
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (5) 报告期内恒生前海消费升级混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人恒生前海基金管理有限公司客户服务电话：400-620-6608，或可登录基金管理人网站 www.hsqhfund.com 查阅详情。

恒生前海基金管理有限公司

2024 年 8 月 30 日