

# 宏利中证主要消费红利指数型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：宏利基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 日

## §1 重要提示

基金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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 01 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为 2023 年 10 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日。

## §2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 宏利消费红利指数   |
| 基金主代码      | 008928   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2020 年 3 月 26 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 588,609,214.53 份   |
| 投资目标       | 本基金进行被动式指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。   |
| 投资策略       | 本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况（如流动性原因）导致无法获得足够数量的股票时，或者因为法律法规的限制无法投资某只股票时，基金管理人将采用其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到跟踪标的指数的目的。<br>如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过正常范围的，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。 |
| 业绩比较基准     | 中证主要消费红利指数收益率×95%+银行活期存款利率（税收）×5%。   |
| 风险收益特征     | 本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，被动跟踪标的指数的表现，具有与标的指   |

|                 |                           |                  |
|-----------------|---------------------------|------------------|
|                 | 数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |                  |
| 基金管理人           | 宏利基金管理有限公司                |                  |
| 基金托管人           | 中国农业银行股份有限公司              |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 宏利消费红利指数 A                | 宏利消费红利指数 C       |
| 下属分级基金的交易代码     | 008928                    | 008929           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 337,388,712.06 份          | 251,220,502.47 份 |

### §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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日） |                |
|-----------------|---------------------------------------|----------------|
|                 | 宏利消费红利指数 A                            | 宏利消费红利指数 C     |
| 1. 本期已实现收益      | -36,592,608.30                        | -29,165,930.75 |
| 2. 本期利润         | -33,214,220.10                        | -27,794,185.95 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0987                               | -0.0985        |
| 4. 期末基金资产净值     | 521,757,522.13                        | 384,887,442.13 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.5465                                | 1.5321         |

注：1. 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。

2. 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。

#### 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

宏利消费红利指数 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 | -6.03%  | 0.78%     | -5.53%     | 0.79%         | -0.50% | -0.01% |
| 过去六个月 | -7.97%  | 0.83%     | -7.97%     | 0.84%         | 0.00%  | -0.01% |
| 过去一年  | -14.00% | 0.84%     | -14.85%    | 0.85%         | 0.85%  | -0.01% |
| 过去三年  | -0.53%  | 1.21%     | -13.95%    | 1.23%         | 13.42% | -0.02% |
| 自基金合同 | 54.65%  | 1.26%     | 25.38%     | 1.31%         | 29.27% | -0.05% |

|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

宏利消费红利指数 C

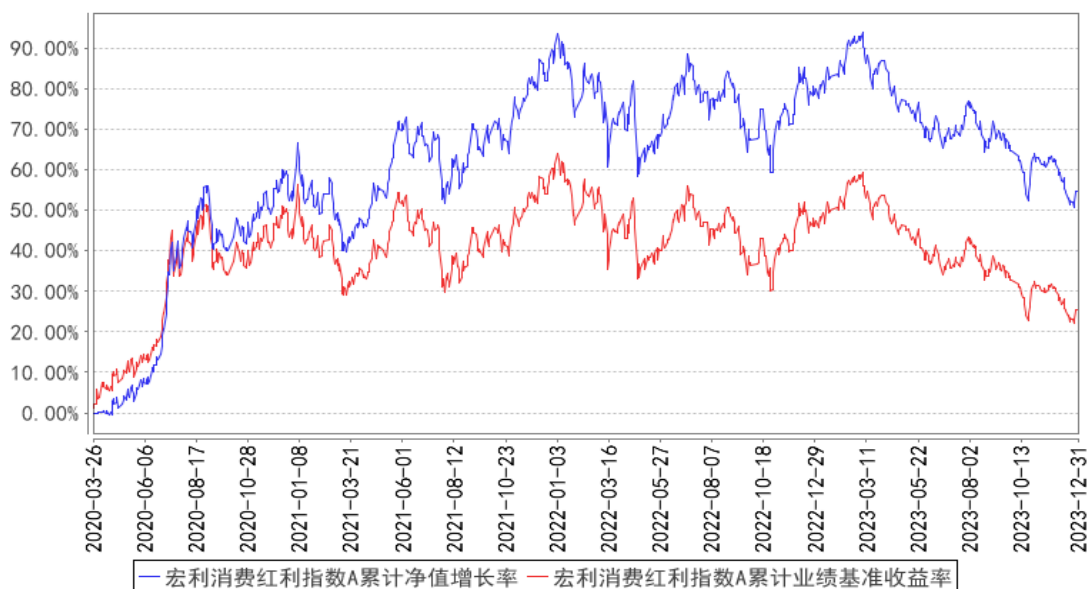
| 阶段         | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④    |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月      | -6.09%  | 0.78%     | -5.53%     | 0.79%         | -0.56% | -0.01% |
| 过去六个月      | -8.09%  | 0.83%     | -7.97%     | 0.84%         | -0.12% | -0.01% |
| 过去一年       | -14.21% | 0.84%     | -14.85%    | 0.85%         | 0.64%  | -0.01% |
| 过去三年       | -1.28%  | 1.21%     | -13.95%    | 1.23%         | 12.67% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 53.21%  | 1.26%     | 25.38%     | 1.31%         | 27.83% | -0.05% |

注：本基金业绩比较基准：中证主要消费红利指数收益率×95%+银行活期存款利率（税收）×5%。

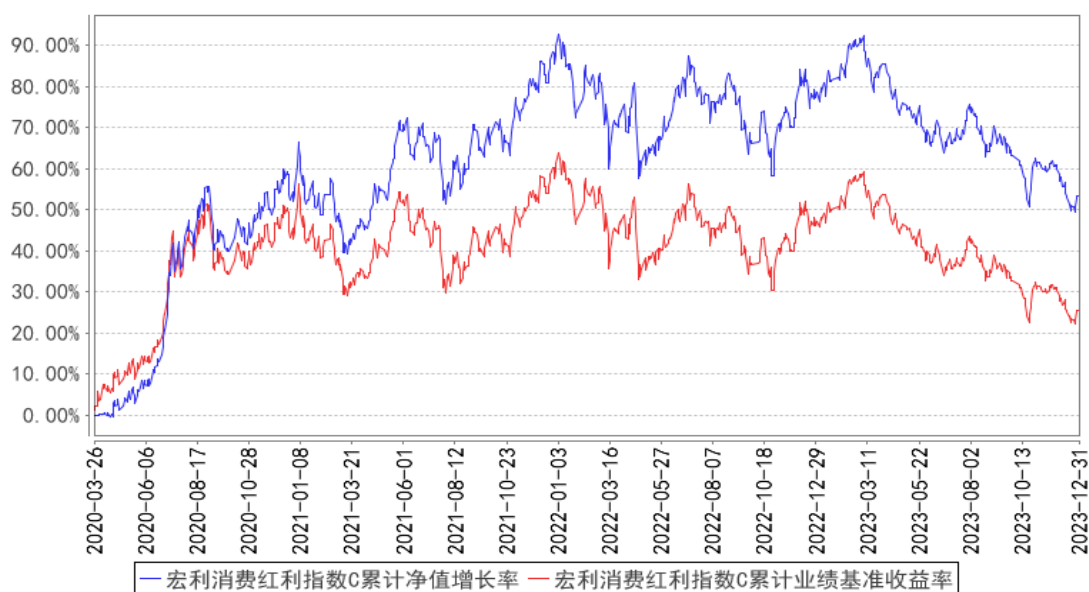
中证主要消费红利指数是由中证指数有限公司编制的，该指数采取股息率加权计算，旨在反映主要消费行业的红利水平。

### 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

宏利消费红利指数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



宏利消费红利指数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：本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

## §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 |        |  |
| 刘洋 | 策略投资部副总经理；基金经理 | 2020年3月26日  | -    | 8年     | 北京大学理学硕士；2015年1月至2015年4月就职于九坤投资(北京)有限公司，2015年5月加入宏利基金管理有限公司，任职于金融工程部，先后担任助理研究员、研究员、基金经理助理、策略投资部总经理助理等职务，现担任策略投资部副总经理兼基金经理；具备8年证券投资管理经验，具有基金从业资格。                                       |
| 刘欣 | 总经理助理兼基金经理     | 2020年3月26日  | -    | 16年    | 清华大学理学硕士；2007年7月至2008年12月就职于工银瑞信基金管理有限公司；2008年12月至2011年7月就职于嘉实基金管理有限公司；2011年7月加盟宏利基金管理有限公司，曾担任产品与金融工程部高级研究员、金融工程部副总经理、金融工程部总经理、投资副总监，现担任公司总经理助理兼基金经理；具备16年基金从业经验，16年证券投资管理经验，具有基金从业资格。 |

注：证券从业的含义遵从监管及行业协会相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

## 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，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金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

本基金管理人建立了公平交易制度和流程，并严格执行制度的规定。在投资管理活动中，本基金管理人公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会；严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离；在交易环节实行集中交易制度，并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续；交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令；对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配，确保各投资组合享有公平的投资机会。风险管理部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数量统计、分析。在本报告期内，未发现利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控，风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估，向公司风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。在本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的 5%，在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度市场维持低位震荡格局，资金交易积极性不高，观望情绪较重。10 月下旬以 AI 算力为主线的 TMT 板块再次迎来一波反弹，带动市场触底回升，题材方面围绕华为算力国产替代、6G 概念以及算力租赁等热点；同时在海外减肥药行情映射等因素带动下，医药板块开启反弹周期。值得一提的是煤炭行业在周期股中走出了独立行情，一方面受焦煤价格上涨驱动，另一方面仍然受益其高股息属性。受地产投资与销售的进一步走弱，金融、地产、消费、新能源等顺周期领域股价表现靠后，或需经济数据实证给予市场信心。风格方面，微盘股仍然占有绝对优势，但由于顺周期板块弱势，成长相对价值表现更佳。

作为策略指数类的被动复制策略基金，本基金严格遵守合同规定，投资于中证主要消费行业中股息率最高的部分股票。本基金在操作中严控组合持仓相对基准指数的仓位偏离、行业与个股

权重偏离，力求缩小与基准指数的跟踪误差，获取与基准指数一致的收益。本报告期内，本基金增加了农林牧渔、轻工制造、基础化工板块的配置，减少了食品饮料、机械、电子板块的配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末宏利消费红利指数 A 基金份额净值为 1.5465 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.03%；截止至本报告期末宏利消费红利指数 C 基金份额净值为 1.5321 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.09%；同期业绩比较基准收益率为-5.53%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金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              | 850,576,847.77 | 93.57        |
|    | 其中：股票             | 850,576,847.77 | 93.57        |
| 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      | 56,896,207.45  | 6.26         |
| 8  | 其他资产              | 1,508,170.47   | 0.17         |
| 9  | 合计                | 908,981,225.69 | 100.00       |

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末指数投资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         | 76,999,015.03  | 8.49         |
| B  | 采矿业              | -              | -            |
| C  | 制造业              | 772,968,948.62 | 85.26        |
| 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 | -              | -     |
| 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              | 849,967,963.65 | 93.75 |

### 5.2.2 报告期末积极投资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              | 538,961.58 | 0.06         |
| 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           | 19,852.40  | 0.00         |
| 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  | 24,615.31  | 0.00         |
| 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       | 15,385.54  | 0.00         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 10,069.29  | 0.00         |
| 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               | 608,884.12 | 0.07         |

### 5.2.3 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 报告期末指数投资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  | 603886 | 元祖股份 | 2,681,200 | 48,878,276.00 | 5.39         |
| 2  | 600873 | 梅花生物 | 4,363,600 | 41,672,380.00 | 4.60         |
| 3  | 300741 | 华宝股份 | 1,549,600 | 33,176,936.00 | 3.66         |
| 4  | 000930 | 中粮科技 | 4,766,200 | 31,647,568.00 | 3.49         |
| 5  | 603968 | 醋化股份 | 2,068,200 | 29,389,122.00 | 3.24         |
| 6  | 600887 | 伊利股份 | 941,700   | 25,190,475.00 | 2.78         |
| 7  | 600598 | 北大荒  | 2,049,799 | 24,536,094.03 | 2.71         |
| 8  | 603866 | 桃李面包 | 2,920,714 | 22,372,669.24 | 2.47         |
| 9  | 603589 | 口子窖  | 451,100   | 20,434,830.00 | 2.25         |
| 10 | 002299 | 圣农发展 | 1,125,000 | 19,327,500.00 | 2.13         |

#### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 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  | 688563 | 航材股份 | 666   | 40,286.34 | 0.00         |
| 2  | 301291 | 明阳电气 | 1,117 | 31,678.12 | 0.00         |
| 3  | 603296 | 华勤技术 | 376   | 29,234.00 | 0.00         |
| 4  | 688582 | 芯动联科 | 648   | 25,058.16 | 0.00         |
| 5  | 301559 | 中集环科 | 1,315 | 23,985.60 | 0.00         |

### 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

本基金报告期末未持有债券投资。

### 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

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

## 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

本基金本报告期末投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，福建圣农发展股份有限公司于 2023 年 8 月 1 日曾受到昌邑市综合行政执法局公开处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他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。

### 5.11.2 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

基金投资的前十名股票均未超出基金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   | 61,051.17    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 1,447,119.30 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,508,170.47 |

### 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处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况。

#### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 688563 | 航材股份 | 40,286.34      | 0.00         | 新股流通受限   |
| 2  | 301291 | 明阳电气 | 31,678.12      | 0.00         | 新股流通受限   |
| 3  | 603296 | 华勤技术 | 29,234.00      | 0.00         | 新股流通受限   |
| 4  | 688582 | 芯动联科 | 25,058.16      | 0.00         | 新股流通受限   |
| 5  | 301559 | 中集环科 | 23,985.60      | 0.00         | 新股流通受限   |

### 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                        | 宏利消费红利指数 A     | 宏利消费红利指数 C     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 336,860,882.22 | 302,337,068.56 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 33,671,267.38  | 34,129,734.39  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 33,143,437.54  | 85,246,300.48  |
| 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               | 337,388,712.06 | 251,220,502.47 |

## §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

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件；
- 2、《宏利中证主要消费红利指数型证券投资基金基金合同》；
- 3、《宏利中证主要消费红利指数型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《宏利中证主要消费红利指数型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

### 8.3 查阅方式

投资人可登录中国证监会基金电子披露网站 (<http://eid.csrc.gov.cn/fund>) 或者基金管理人互联网网站 (<https://www.manulifefund.com.cn>) 查阅。

宏利基金管理有限公司

2024 年 1 月 19 日