

浦银安盛中证沪港深消费龙头交易型开放  
式指数证券投资基金  
2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 22 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 月 21 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛中证沪港深消费龙头 ETF
场内简称	消费 TOP（扩位证券简称：消费 TOPETF）
基金主代码	517760
前端交易代码	517760
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 1 日
报告期末基金份额总额	26,052,626.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以紧密跟踪标的指数，获取指数长期增长的稳定收益为宗旨，在降低跟踪误差和控制流动性风险的条件下，构建指数化的投资组合。
业绩比较基准	中证沪港深消费龙头指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法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。本基金投资港股通标的股票时，会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。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

## § 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	2,511,698.71
2. 本期利润	1,609,486.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1017
4. 期末基金资产净值	26,284,138.00
5. 期末基金份额净值	1.0089

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额。

3、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

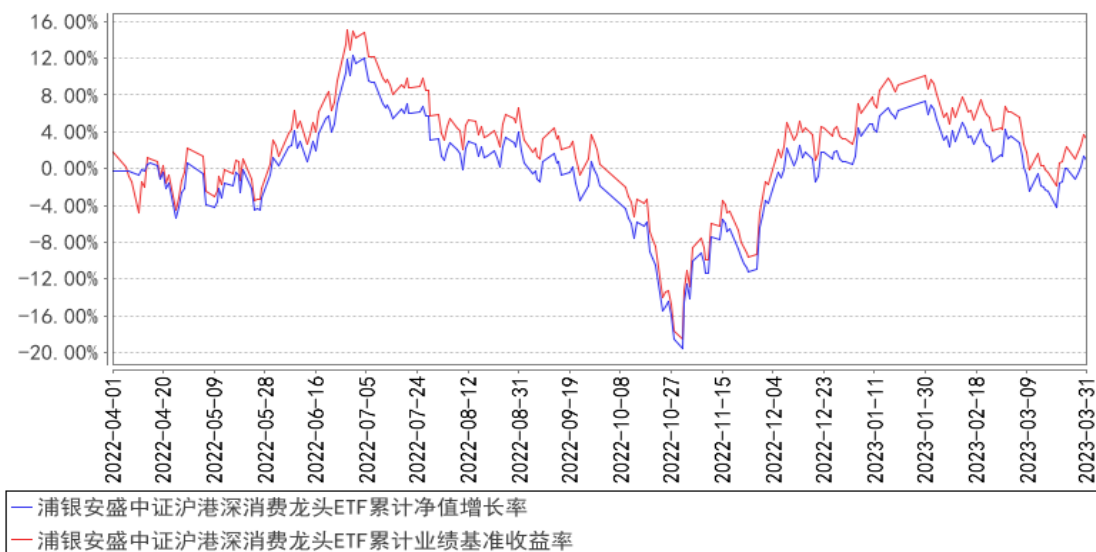
### 3.2 基金净值表现

#### 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	0.08%	1.21%	-0.04%	1.21%	0.12%	0.00%
过去六个月	2.75%	1.68%	2.72%	1.74%	0.03%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	0.89%	1.52%	3.21%	1.64%	-2.32%	-0.12%

#### 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

浦银安盛中证沪港深消费龙头ETF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、本基金合同生效日为2022年4月1日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满1年。

2、根据基金合同规定：基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金建仓期为2022年4月1日至2022年9月30日。建仓期结束时符合相关规定。

## § 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		
高钢杰	本基金的基金经理	2022年4月1日	-	12年	高钢杰先生，中国科学院天体物理博士。2010年10月至2014年3月在上海东证期货研究所、国泰君安期货研究所担任量化投资研究员。2014年3月至2018年10月在中国工商银行总行贵金属业务部工作，历任产品研发经理、代客交易经理。2018年10月加入浦银安盛基金管理有限公司，参与ETF业务筹备工作。2019年3月至2023年1月担任浦银安盛中证高股息精选交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2020年6月至2023年1月担任浦银安盛中证高股息精选交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2022年3月至2023年1月担任浦银安盛中华交易服务沪深港300交易型开

				<p>放式指数证券投资基金的基金经理。2020年6月起担任浦银安盛MSCI中国A股交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2020年7月起担任浦银安盛创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2020年9月起担任浦银安盛MSCI中国A股交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2021年7月起担任浦银安盛中证ESG120策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021年9月起担任浦银安盛中证智能电动汽车交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021年11月起担任浦银安盛中证证券公司30交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021年12月起浦银安盛创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金及浦银安盛中证沪港深科技龙头交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022年4月起担任浦银安盛中证沪港深消费龙头交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022年6月起担任浦银安盛中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023年1月起担任浦银安盛中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2023年3月起担任浦银安盛中证证券公司30交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期。

2、证券从业含义遵从《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。

## 4.2 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，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有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

本基金管理人根据《公平交易管理规定》，建立并健全了有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

在具体执行中，在投资决策流程上，构建统一的研究平台，为所有投资组合公平的提供研究支持。在投资决策过程中，严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序。在交易执行环节上，详细规定了面对多个投资组合交易执行的流程和规定，以保证投资执行交易过程的公平性。公司严格控制主动投资组合的同日反向交易，非经特别控制流程审批同意，不得进行。从事后监控角度上，定期对组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日、10日）的季度公平性交易分析评估，对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异进行分析。公司定期对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行检查，季度公平交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件认定的异常交易行为。报告期内未发生本基金与旗下其他投资组合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% 的情形。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度，宏观经济延续防疫政策优化以来的复苏预期，资本市场在一轮集体估值修复后结构出现分化，中国特色估值体系下的央企、国企，以及以人工智能产业及因此带来创新发展的行业表现强势，而新能源、医药医疗等前期关注度较高的赛道行情冲高回调，经济复苏相关性强的消费、地产因担忧复苏强度与持续性也表现得较弱。货币政策总体基调仍保持积极，3月央行调降存款准备金率 0.5 个百分点，报告期内的货币供应、社融数据表现均较为强劲。期间，海外市场同样不平静。在通胀数据持续高位、就业市场保持强劲的背景下，美联储 2 月从前期偏鸽的加息预期再次超预期转向鹰派，也间接触发了 3 月美国银行流动性危机的爆发，并最终将风险传导至欧洲银行业。美联储货币政策超预期转向一定程度上打断了 A 股持续的估值修复行情，特别是对于成长性赛道的影响更大；而境外欧美银行的风险事件，也触发了部分境外资金的避险需求，导致外资进一步加大对人民币资产的配置。展望二季度，宏观经济复苏的持续性有望得到更多数据

的验证，且随着上市公司经营数据的披露，估值处于低位且有业绩支撑的标的有望获得资金流入，市场或将表现得更为均衡。而美联储加息周期进入尾声，也将利好 A 股风险偏好的提升。整体上，我们对于二季度的资本市场保持中性偏乐观的态度。报告期内，本基金保持对标的指数收益率的紧密跟踪，将跟踪误差控制在较低水平，较好地实现了基金的投资目标。

在投资策略方面，作为投资于中证沪港深消费龙头指数成份股的被动型投资产品，本基金采取完全复制指数的投资策略，严格控制每日基金净值与业绩基准波动的偏差，使基金回报紧密跟踪目标指数的收益，降低跟踪偏离度。本基金以获取沪港深三地市场 50 只市值较大、市占率较高、经营状况良好的消费领域龙头公司证券的长期收益为宗旨，在降低跟踪误差和控制流动性风险的前提下，构建紧密跟踪标的指数的投资组合。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银安盛中证沪港深消费龙头 ETF 基金份额净值为 1.0089 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.08%；同期业绩比较基准收益率为-0.04%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本报告期内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的情形。
- 2、本基金自 2023 年 1 月 3 日至 2023 年 3 月 31 日存在连续二十个工作日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	24,996,936.84	65.50
	其中：股票	24,996,936.84	65.50
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	6,466,275.41	16.94
8	其他资产	6,701,725.34	17.56
9	合计	38,164,937.59	100.00

注：其中港股通股票投资（8,521,568.33 元）占总资产比例 22.33%。

## 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	798,700.00	3.04
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,352,304.51	54.60
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	206,600.00	0.79
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	1,117,764.00	4.25
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	16,475,368.51	62.68

### 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

注：本基金本报告期末未持有积极投资境内股票。

### 5.2.3 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	-	-
非周期性消费品	5,062,403.23	19.26
周期性消费品	2,300,349.87	8.75
能源	-	-
金融	-	-
医疗	-	-
工业	-	-
信息技术	1,158,815.23	4.41
电信服务	-	-



公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	8,521,568.33	32.42

注：以上分类采用全球行业分类标准（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	600519	贵州茅台	1,600	2,912,000.00	11.08
2	000858	五粮液	11,200	2,206,400.00	8.39
3	03690	美团-W	16,000	2,009,941.36	7.65
4	000333	美的集团	29,101	1,565,924.81	5.96
5	01810	小米集团-W	109,400	1,158,815.23	4.41
6	000568	泸州老窖	4,500	1,146,555.00	4.36
7	601888	中国中免	6,100	1,117,764.00	4.25
8	09987	百胜中国	2,500	1,080,255.94	4.11
9	600887	伊利股份	36,450	1,061,424.00	4.04
10	09633	农夫山泉	25,000	988,119.04	3.76

#### 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	01044	恒安国际	500	15,888.69	0.06
2	01717	澳优	1,000	3,352.82	0.01

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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

本基金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

本基金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。

### 5.11.2 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

报告期内，本基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	28,974.20
2	应收证券清算款	6,672,751.14
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	6,701,725.34

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末不存在指数投资前十名股票流通受限情况。

##### 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

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的股票。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	51,552,626.00
报告期期间基金总申购份额	21,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	46,500,000.00
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	26,052,626.00

## §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

注：本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §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	1	20230131-20230215, 20230217-20230228,	4,662,411.00	9,546,615.00	11,809,600.00	2,399,426.00	9.21

	20230306-20230309, 20230320-20230323, 20230327-20230329						
2	20230228	1,031,900.00	3,190,000.00	3,026,900.00	1,195,000.00	4.59	
3	20230116-20230212	4,115,515.00	3,597,100.00	6,914,015.00	798,600.00	3.07	
4	20230330-20230331	0.00	7,945,000.00	0.00	7,945,000.00	30.50	
5	20230105, 20230110, 20230116, 20230301	1,417,200.00	16,774,700.00	17,639,500.00	552,400.00	2.12	
个人	1	20230106-20230117, 20230120-20230129	0.00	40,101,800.00	40,101,800.00	0.00	0.00
	2	20230101-20230103	10,500,000.00	0.00	10,500,000.00	0.00	0.00
	3	20230101-20230104	16,500,000.00	0.00	16,500,000.00	0.00	0.00
产品特有风险							
基金管理人提示投资者注意：当特定的机构投资者进行大额赎回操作时，基金管理人需通过对基金持有证券的快速变现以支付赎回款，该等操作可能会产生基金仓位调整的困难，产生冲击成本的风险，并造成基金净值的波动；同时，该等大额赎回将可能产生（1）单位净值尾差风险；（2）基金净值大幅波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；以及（4）因基金资产净值低于 5000 万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2023 年 1 月 5 日至 2023 年 2 月 3 日，基金管理人以通讯方式召开了基金份额持有人大会，并审议通过了《关于持续运作浦银安盛中证沪港深消费龙头交易型开放式指数证券投资基金的议案》，详见本基金管理人于 2022 年 12 月 29 日发布的《关于浦银安盛中证沪港深消费龙头交易型开放式指数证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会的公告》及其后续公告。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准浦银安盛中证沪港深消费龙头交易型开放式指数证券投资基金募集的文件
- 2、 浦银安盛中证沪港深消费龙头交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 3、 浦银安盛中证沪港深消费龙头交易型开放式指数证券投资基金招募说明书
- 4、 浦银安盛中证沪港深消费龙头交易型开放式指数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、公司章程
- 6、 基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、 本报告期内在中国证监会规定媒介上披露的各项公告
- 8、 中国证监会要求的其他文件

## 9.2 存放地点

上海市浦东新区滨江大道 5189 号 S2 座 1-7 层 基金管理人办公场所。

## 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（[www.py-axa.com](http://www.py-axa.com)）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客户服务中心电话：400-8828-999 或 021-33079999。

浦银安盛基金管理有限公司

2023 年 4 月 22 日