

宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资 基金 2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：宏利基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2024 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 8 月 29 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	5
2.5 其他相关资料	5
§ 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	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
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等内容真实、准确和完整发表意见	11
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
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	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
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	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
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	42
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	42
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	42

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	42
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	43
§ 8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
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	44
§ 9 开放式基金份额变动	44
§ 10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44
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	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
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	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
§ 11 备查文件目录	47
11.1 备查文件目录	47
11.2 存放地点	47
11.3 查阅方式	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金
基金简称	宏利稳定混合
基金主代码	162203
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 4 月 25 日
基金管理人	宏利基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	130,451,636.48 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于稳定行业类别中内在价值被相对低估，并与同行业类别上市公司相比具有更高增长潜力的上市公司。在有效控制投资组合风险的前提下，为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	采用“自上而下”的投资方法，具体体现在资产配置、行业配置和个股选择的全过程中。
业绩比较基准	65%×富时中国 A600 稳定行业指数+35%×上证国债指数。
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于较高风险的基金品种。

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	宏利基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	徐娇
	联系电话	66577766
	电子邮箱	irm@manulifefund.com.cn
客户服务电话	400-698-8888	95559
传真	010-66577666	021-62701216
注册地址	北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址	北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	100026	200336
法定代表人	高贵鑫	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	https://www.manulifefund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
----	----	------

注册登记机构	宏利基金管理有限公司	北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元
--------	------------	--------------------------------------

§ 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	-12,986,951.42
本期利润	-8,937,211.89
加权平均基金份额本期利润	-0.0671
本期加权平均净值利润率	-4.44%
本期基金份额净值增长率	-4.39%
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	61,349,350.20
期末可供分配基金份额利润	0.4703
期末基金资产净值	191,800,986.68
期末基金份额净值	1.4703
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	660.20%

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基金份额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. 期末可供分配利润等于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	-3.53%	0.57%	-3.81%	0.37%	0.28%	0.20%
过去三个月	-3.87%	0.84%	-2.91%	0.49%	-0.96%	0.35%
过去六个月	-4.39%	1.05%	-2.64%	0.60%	-1.75%	0.45%
过去一年	-16.58%	1.00%	-5.32%	0.56%	-11.26%	0.44%
过去三年	-50.60%	1.11%	-19.16%	0.73%	-31.44%	0.38%

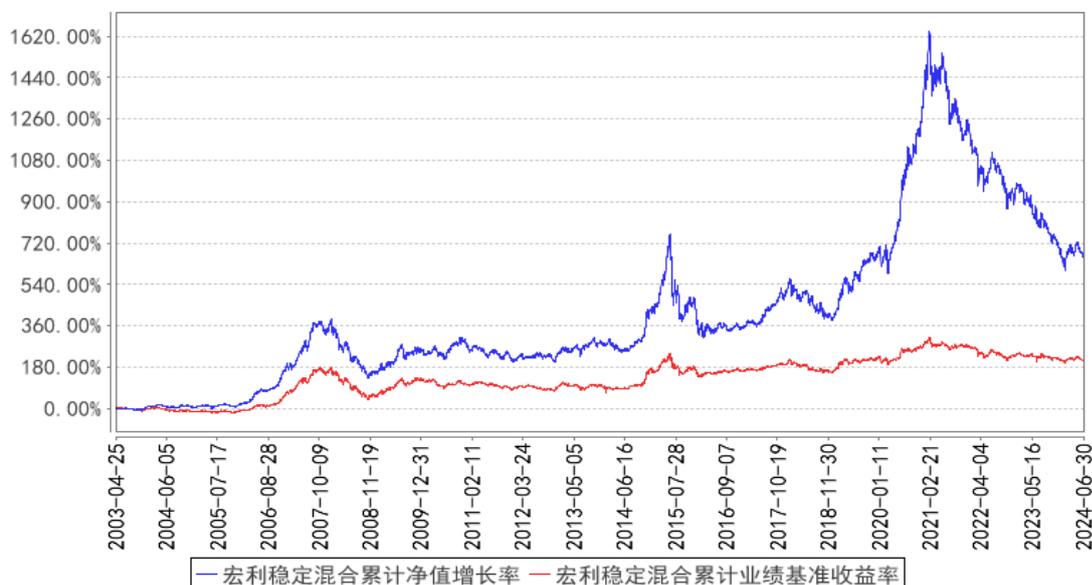
自基金合同生效起至今	660.20%	1.32%	206.77%	1.03%	453.43%	0.29%
------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

注：本基金业绩比较基准： $10\% \times$ 中信稳定风格指数 $+40\% \times$ 中信消费风格指数 $+15\% \times$ 中信金融风格指数 $+35\% \times$ 上证国债指数。

自 2023 年 8 月 1 日起本基金业绩比较基准变更为“ $10\% \times$ 中信稳定风格指数 $+40\% \times$ 中信消费风格指数 $+15\% \times$ 中信金融风格指数 $+35\% \times$ 上证国债指数”。

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

宏利稳定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：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

截至报告期末本公司股东及持股比例分别为：宏利投资管理（新加坡）私人有限公司：51%；宏利投资管理（香港）有限公司：49%。

宏利基金管理有限公司原名湘财合丰基金管理有限公司、湘财荷银基金管理有限公司、泰达荷银基金管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司，成立于 2002 年 6 月。截至 2024 年 6 月 30 日，公司管理着包括宏利价值优化型系列基金、宏利行业精选混合型证券投资基金、宏利风险预算混合型证券投资基金、宏利货币市场基金、宏利效率优选混合型证券投资基金（LOF）、宏利首选企业股票型证券投资基金、宏利市值优选混合型证券投资基金、宏利集利债券型证券投资基金、宏利红利先锋混合型证券投资基金、宏利沪深 300 指数增强型证券投资基金、宏利领先中小盘混

合型证券投资基金、宏利聚利债券型证券投资基金（LOF）、宏利中证 500 指数增强型证券投资基金（LOF）、宏利逆向策略混合型证券投资基金、宏利宏达混合型证券投资基金、宏利淘利债券型证券投资基金、宏利转型机遇股票型证券投资基金、宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金、宏利复兴伟业灵活配置混合型证券投资基金、宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金、宏利蓝筹价值混合型证券投资基金、宏利创益灵活配置混合型证券投资基金、宏利活期友货币市场基金、宏利汇利债券型证券投资基金、宏利睿智稳健灵活配置混合型证券投资基金、宏利京元宝货币市场基金、宏利纯利债券型证券投资基金、宏利溢利债券型证券投资基金、宏利恒利债券型证券投资基金、宏利全能优选混合型基金中基金（FOF）、宏利交利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、宏利金利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、宏利绩优增长灵活配置混合型证券投资基金、宏利泽利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、宏利泰和平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、宏利印度机会股票型证券投资基金（QDII）、宏利永利债券型证券投资基金、宏利消费行业量化精选混合型证券投资基金、宏利中证主要消费红利指数型证券投资基金、宏利泰和稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、宏利价值长青混合型证券投资基金、宏利乐盈 66 个月定期开放债券型证券投资基金、宏利高研发创新 6 个月持有期混合型证券投资基金、宏利波控回报 12 个月持有期混合型证券投资基金、宏利消费服务混合型证券投资基金、宏利新能源股票型证券投资基金、宏利中债 1-5 年国开行债券指数证券投资基金、宏利悠然养老目标日期 2025 一年持有期混合型基金中基金（FOF）、宏利新兴景气龙头混合型证券投资基金、宏利景气领航两年持有期混合型证券投资基金、宏利中短债债券型证券投资基金、宏利先进制造股票型证券投资基金、宏利景气智选 18 个月持有期混合型证券投资基金、宏利昇利一年定期开放债券型发起式证券投资基金、宏利闽利一年定期开放债券型发起式证券投资基金、宏利悠享养老目标日期 2030 一年持有期混合型基金中基金（FOF）、宏利添盈两年定期开放债券型证券投资基金、宏利医药健康混合型发起式证券投资基金、宏利睿智成长混合型证券投资基金、宏利中债-绿色普惠主题金融债券优选指数证券投资基金在内的六十多只证券投资基金。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资团队全体人员的共同努力，力求实现基金财产的持续增值。

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		
邱楠宇	本基金基金经理	2021 年 12 月 29 日	-	9 年	金融学硕士研究生；2015 年 7 月至今任职于宏利基金管理有限公司，曾任研究部助理研究员、研究员、高级研究员，现任基

					金经理。具备 9 年基金从业经验，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 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

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。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 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 年上半年波动剧烈。大盘指数赚钱效应较弱，万得全 A-8.01%，上证指数-0.25%。有八个申万一级行业实现正收益，其中银行、煤炭、公用事业实现双位数涨幅，分别 17.02%、11.96%、11.76%；23 个一级行业收跌其中，其中农跌幅超过 20%的有 7 个行业，分别为房地产、医药、传媒、社会服务、商贸零售、计算机、综合。分季度看，二季度市场震荡走低，万得全 A 录得-5.32%，上证指数-2.43%。整个二季度的行业分化来看，仅银行、公用、煤炭和电子板块录得正收益，以综合、传媒、商贸零售、社服等板块领跌，且跌幅超过 10%的有 13 个申万一级行业。继续维持我

们此前的观点，经济的复苏方向是有信心的，只是恢复需要一定的时间。考虑到恢复的方向，政策和经济恢复的节奏，以及市场估值的低位，当前位置还是倾向于更为积极和乐观的看待市场为宜。另外，科技进步的步伐在明显加快，新的产业趋势一定会孕育出新的巨大的市场前景，对此，我们也依然满怀期待。

作为大类行业基金，根据基金合同规定，需要重点投资于具有稳定经营和分红特征的食品饮料、大金融、交通运输、农林牧渔、电力公用事业、社会服务业等领域，本基金的操作正是严格遵守合同行业规定的。受限于可投行业范围，配置策略上会更倾向于适当降低预期回报率下追求绝对收益。投资思路，自上而下与自下而上相配合，重点以行业比较和精选个股为思路。回顾上半年操作，结构上，在估值修复合理后，对于前期配置较多的业绩好的消费龙头、底部反转的保险、证券行业和农业有一定兑现，增配了经营具有一定稳定性和分红较高的公用行业，个股上集中在需求端表现较好、财帛熬占优、分红预期稳定的公司。整体上配置偏均衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.4703 元；本报告期基金份额净值增长率为-4.39%，业绩比较基准收益率为-2.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，维持前期观点，对全年市场的态度依然维持中性偏乐观，市场仍可能呈现为一定结构化特征。一方面美国货币紧缩渐近尾期，人民币汇率贬值压力得到缓释。另一方面，国内疫后恢复、稳增长、保就业的政策预期下将有助于企业盈利的回升。在此背景下，考虑到新的产业趋势正在酝酿，国内外补库周期的渐近，A 股回调充分估值低位，这些都对 2024 年的 A 股市场较为有利。

基于基金合同与投资观点，我们的配置偏向于具有持续业绩增长的消费、医疗服务，以及估值保护较强的电力、金融、交运、农业等低估值股票。我们会根据当前对宏观经济、资金的周期判断，动态在上述两类公司中进行配置。本基金在持仓上保持相对较高的集中度，力争优先选择细分行业龙头。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会主任由主管基金运营的副总经理担任，成员包括但不限于督察长、主管投研的副总经理或投资总监、权益投资部、研究部、策略投资部、固定收益部、合规风控部门、基金运营部的主要负责人；委员会秘书由基金运营部负责人

担任。所有人员均具有丰富的专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力。

基金经理参与估值委员会对相关停牌品种估值的讨论，发表相关意见和建议，但涉及停牌品种的基金经理不参与最终的投票表决。

本报告期内，本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同及基金实际运作的情况，本基金本报告期内未进行利润分配。目前无其他利润分配安排。

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

本报告期内本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§ 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，基金托管人在宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，宏利基金管理有限公司在宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由宏利基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：宏利价值优化型稳定类行业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	1,943,315.79	844,437.81
结算备付金		1,472,629.26	1,457,711.55
存出保证金		103,122.19	139,127.15
交易性金融资产	6.4.7.2	223,207,236.22	249,646,930.55
其中：股票投资		180,474,842.83	194,571,888.69
基金投资		-	-
债券投资		42,732,393.39	55,075,041.86
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	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		138,701.84	299,844.96
应收股利		-	-
应收申购款		11,903.70	61,506.41
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		226,876,909.00	252,449,558.43
负债和净资产			
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		33,513,574.40	40,836,821.58
应付清算款		706,842.20	618,474.99
应付赎回款		11,100.14	69,287.84
应付管理人报酬		242,062.37	271,513.69
应付托管费		40,343.73	45,252.28
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		516.80	516.80

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	561,482.68	635,595.98
负债合计		35,075,922.32	42,477,463.16
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	130,451,636.48	136,541,279.14
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	61,349,350.20	73,430,816.13
净资产合计		191,800,986.68	209,972,095.27
负债和净资产总计		226,876,909.00	252,449,558.43

注：报告截止日 2024 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.4703 元，基金份额总额 130,451,636.48 份。

6.2 利润表

会计主体：宏利价值优化型稳定类行业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		-6,804,692.18	-27,471,174.32
1. 利息收入		34,801.74	48,596.78
其中：存款利息收入	6.4.7.13	34,801.74	48,596.78
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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-10,891,476.88	-16,434,991.03
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-13,412,562.07	-19,508,928.64
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	436,959.41	321,517.61
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	2,084,125.78	2,752,420.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-

其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	4,049,739.53	-11,092,648.03
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	2,243.43	7,867.96
减：二、营业总支出		2,132,519.71	3,236,163.97
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,499,421.16	2,150,803.90
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	249,903.53	358,467.28
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		314,743.98	657,974.22
其中：卖出回购金融资产支出		314,743.98	657,974.22
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	68,451.04	68,918.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-8,937,211.89	-30,707,338.29
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,937,211.89	-30,707,338.29
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-8,937,211.89	-30,707,338.29

6.3 净资产变动表

会计主体：宏利价值优化型稳定类行业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	136,541,279.14	-	73,430,816.13	209,972,095.27
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本期期初净资产	136,541,279.14	-	73,430,816.13	209,972,095.27
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-6,089,642.66	-	-12,081,465.93	-18,171,108.59
(一)、综合收益总额	-	-	-8,937,211.89	-8,937,211.89
(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)	-6,089,642.66	-	-3,144,254.04	-9,233,896.70
其中：1. 基金申购款	2,344,931.87	-	1,185,020.37	3,529,952.24
2. 基金赎回款	-8,434,574.53	-	-4,329,274.41	-12,763,848.94
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	130,451,636.48	-	61,349,350.20	191,800,986.68
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	150,778,062.70	-	146,903,455.44	297,681,518.14
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	150,778,062.70	-	146,903,455.44	297,681,518.14
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-6,214,752.23	-	-36,664,508.80	-42,879,261.03
(一)、综合收益总额	-	-	-30,707,338.29	-30,707,338.29

(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)	-6,214,752.23	-	-5,957,170.51	-12,171,922.74
其中：1. 基金申购款	4,384,012.29	-	4,139,834.24	8,523,846.53
2. 基金赎回款	-10,598,764.52	-	-10,097,004.75	-20,695,769.27
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	144,563,310.47	-	110,238,946.64	254,802,257.11

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：

高贵鑫

王泉

石楠

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

宏利价值优化型系列行业类别证券投资基金(以下简称“本系列基金”，原湘财合丰价值优化型系列行业类别开放式证券投资基金，后更名为泰达荷银价值优化型系列行业类别证券投资基金、泰达宏利价值优化型系列行业类别证券投资基金)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2003]第 21 号《关于同意湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金设立的批复》核准，由基金发起人湘财合丰基金管理有限公司(于 2004 年 1 月 9 日更名为湘财荷银基金管理有限公司，于 2006 年 4 月 27 日更名为泰达荷银基金管理有限公司，于 2010 年 3 月 9 日更名为泰达宏利基金管理有限公司，于 2023 年 4 月 20 日更名为宏利基金管理有限公司)依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金基金契约》发起，并于 2003 年 4 月 25 日募

集成立。

本系列基金的基金名称于 2004 年 10 月 13 日改为湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金，于 2006 年 6 月 6 日改为泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金。根据本系列基金的基金管理人 2010 年 3 月 17 日发布的《泰达宏利基金管理有限公司关于变更公司旗下公募基金名称的公告》，本系列基金自公告发布之日起更名为泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金。根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，本系列基金于 2015 年 7 月 22 日公告后更名为泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金、周期类行业混合型证券投资基金、稳定类行业混合型证券投资基金。根据本系列基金的基金管理人 2023 年 6 月 17 日发布的《宏利基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》，本系列基金自 2023 年 6 月 20 日起更名为宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金、周期类行业混合型证券投资基金、稳定类行业混合型证券投资基金。

本系列基金为契约型开放式，存续期限不定，目前下设三个子基金，分别为宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)、宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金和宏利价值优化型周期类行业混合型证券投资基金。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,630,119,050.77 元，其中包括本基金 981,354,890.63 元、宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金 1,021,628,749.98 元和宏利价值优化型周期类行业混合型证券投资基金 627,135,410.16 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第 50 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为宏利基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金、周期类行业混合型证券投资基金、稳定类行业混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，宏利成长混合、宏利周期混合、宏利稳定混合是三只相互独立的行业类别证券投资基金，共同构成本系列基金。本系列基金的投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具，包括投资于国内依法公开发行、上市的股票(包括存托凭证)和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。宏利成长混合、宏利周期混合、宏利稳定混合的股票投资部分分别主要投资于成长、周期、稳定三个行业类别中依据市净率(P/B)和市盈率与每股预期收益增长率之比(PEG)所确定的具有增长潜力的价值型股票，即本系列基金所定义的价值优化型股票。在股票投资中严格遵循：(1) 各行业类别基金投资于该基金类型所对应行业类别股票的比重不低于该基金股票净值的 80%(一级

市场认购股票除外)；(2) 各只行业类别基金的股票投资以价值优化型股票为主要投资对象。本基金的业绩比较基准为： $10\% \times$ 中信稳定风格指数 $+40\% \times$ 中信消费风格指数 $+15\% \times$ 中信金融风格指数 $+35\% \times$ 上证国债指数。

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、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(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<年度报告和中期报告>》、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》、《宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、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 2024 年度上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2024 年 06 月 30 日的财务状况以及 2024 年度上半年的经营成果和净资产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[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]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。

(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。

(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	1,943,315.79
等于：本金	1,943,008.25
加：应计利息	307.54
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	1,943,315.79

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	187,825,901.38	-	180,474,842.83	-7,351,058.55	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	42,157,418.00	545,463.39	42,732,393.39	29,512.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	42,157,418.00	545,463.39	42,732,393.39	29,512.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	229,983,319.38	545,463.39	223,207,236.22	-7,321,546.55	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本报告期末未持有期货合约。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资**6.4.7.5.1 债权投资情况**

本基金本报告期末未持有债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末未计提债权投资减值准备。

6.4.7.6 其他债权投资**6.4.7.6.1 其他债权投资情况**

本基金本报告期末未持有其他债权投资。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末未计提其他债权投资减值准备。

6.4.7.7 其他权益工具投资**6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末未有其他资产。

6.4.7.9 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	4.40
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	502,752.24
其中：交易所市场	502,752.24
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	58,726.04
合计	561,482.68

6.4.7.10 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	136,541,279.14	136,541,279.14
本期申购	2,344,931.87	2,344,931.87
本期赎回（以“-”号填列）	-8,434,574.53	-8,434,574.53
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	130,451,636.48	130,451,636.48

注：若本基金有分红及转换业务，申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期末未有其他综合收益。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	110,538,536.46	-37,107,720.33	73,430,816.13
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	110,538,536.46	-37,107,720.33	73,430,816.13
本期利润	-12,986,951.42	4,049,739.53	-8,937,211.89
本期基金份额交易产生的变	-4,511,107.98	1,366,853.94	-3,144,254.04

动数			
其中： 基金 申购款	1,741,822.29	-556,801.92	1,185,020.37
金赎回款	-6,252,930.27	1,923,655.86	-4,329,274.41
本期已分配利润	-	-	-
本期末	93,040,477.06	-31,691,126.86	61,349,350.20

6.4.7.13 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	21,934.98
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	11,826.93
其他	1,039.83
合计	34,801.74

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 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	-13,412,562.07
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	-13,412,562.07

6.4.7.14.2 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	573,709,779.38
减：卖出股票成本总额	585,688,171.73

减：交易费用	1,434,169.72
买卖股票差价收入	-13,412,562.07

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期末有股票投资收益-证券出借差价收入。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	424,435.03
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	12,524.38
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	436,959.41

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	52,424,155.21
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	51,442,167.62
减：应计利息总额	969,463.21
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	12,524.38

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期末有债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期末有资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期末有资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期末有资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期末有资产支持证券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.17 贵金属投资收益**6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期末有贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期末有贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期末有贵金属投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期末有贵金属投资收益-申购差价收入。

6.4.7.18 衍生工具收益**6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期末有衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期末有衍生工具收益-其他投资收益。

6.4.7.19 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	2,084,125.78
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	2,084,125.78

6.4.7.20 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	4,049,739.53
股票投资	4,055,385.91
债券投资	-5,646.38
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	4,049,739.53

6.4.7.21 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	2,164.25
基金转换费收入	79.18
合计	2,243.43

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产，本系列基金各行业类别在基金间免费转换。

6.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期末未有信用减值损失。

6.4.7.23 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	29,835.26
信息披露费	19,890.78
证券出借违约金	-
银行费用	125.00
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	68,451.04

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，本基金并无须作披露的或有事项。

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，本基金并无须作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

本基金本报告期未有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。

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
宏利基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(交通银行)	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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均未有应支付关联方的佣金。

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 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管理费	1,499,421.16	2,150,803.90
其中：应支付销售机构的客户维护 费	475,461.02	667,276.33
应支付基金管理人的净管理费	1,023,960.14	1,483,527.57

注：支付基金管理人宏利基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 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：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

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托管费	249,903.53	358,467.28

注：支付基金托管人交通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：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 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

本基金本报告期及上年度可比期间均未有与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）的交易。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未有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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未有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。

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

本基金的基金管理人于本基金本报告期内及上年度可比期间未运用自有资金投资本基金。

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

于本基金本报告期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

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
交通银行	1,943,315.79	21,934.98	1,983,132.46	28,624.10

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均未有其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2024 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 33,513,574.40 元，于 2024 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、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控制委员会，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负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

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，与该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。

本基金债券投资、资产支持证券和同业存单投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	-	-

AAA 以下	-	-
未评级	42,732,393.39	55,075,041.86
合计	42,732,393.39	55,075,041.86

注：以上未评级的债券投资中包括国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

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，除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)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上市公司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%。

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。

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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

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	1,943,315.79	-	-	-	1,943,315.79
结算备付金	1,472,629.26	-	-	-	1,472,629.26
存出保证金	103,122.19	-	-	-	103,122.19
交易性金融资产	42,732,393.39	-	-	-180,474,842.83	223,207,236.22
应收申购款	0.01	-	-	11,903.69	11,903.70
应收清算款	-	-	-	138,701.84	138,701.84
资产总计	46,251,460.64	-	-	-180,625,448.36	226,876,909.00
负债					
应付赎回款	-	-	-	11,100.14	11,100.14
应付管理人报酬	-	-	-	242,062.37	242,062.37
应付托管费	-	-	-	40,343.73	40,343.73
应付清算款	-	-	-	706,842.20	706,842.20
卖出回购金融资产款	33,513,574.40	-	-	-	33,513,574.40
应交税费	-	-	-	516.80	516.80
其他负债	-	-	-	561,482.68	561,482.68
负债总计	33,513,574.40	-	-	1,562,347.92	35,075,922.32
利率敏感度缺口	12,737,886.24	-	-	-179,063,100.44	191,800,986.68
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	844,437.81	-	-	-	844,437.81
结算备付金	1,457,711.55	-	-	-	1,457,711.55
存出保证金	139,127.15	-	-	-	139,127.15
交易性金融资产	55,075,041.86	-	-	-194,571,888.69	249,646,930.55
应收申购款	0.06	-	-	61,506.35	61,506.41
应收清算款	-	-	-	299,844.96	299,844.96
资产总计	57,516,318.43	-	-	-194,933,240.00	252,449,558.43
负债					
应付赎回款	-	-	-	69,287.84	69,287.84
应付管理人报酬	-	-	-	271,513.69	271,513.69
应付托管费	-	-	-	45,252.28	45,252.28
应付清算款	-	-	-	618,474.99	618,474.99
卖出回购金融资产款	40,836,821.58	-	-	-	40,836,821.58
应交税费	-	-	-	516.80	516.80
其他负债	-	-	-	635,595.98	635,595.98
负债总计	40,836,821.58	-	-	1,640,641.58	42,477,463.16
利率敏感度缺口	16,679,496.85	-	-	-193,292,598.42	209,972,095.27

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的到期日予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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）
	市场利率下降25个基点	40,000.00	30,000.00
市场利率上升25个基点	-40,000.00	-30,000.00	

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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，采用“自上而下”的策略，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。本基金投资组合中股票、债券的比重不低于该基金资产总值的80%，投资于国债的比重不低于该基金资产净值的20%。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	180,474,842.83	94.09	194,571,888.69	92.67
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
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	180,474,842.83	94.09	194,571,888.69	92.67

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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)
	沪深 300 指数上升 5%	10,040,000.00	10,080,000.00
	沪深 300 指数下降 5%	-10,040,000.00	-10,080,000.00

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	180,474,842.83	194,571,888.69
第二层次	42,732,393.39	55,075,041.86
第三层次	-	-
合计	223,207,236.22	249,646,930.55

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事项发生的当年年初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，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2023 年 12 月 31 日：同)。

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	180,474,842.83	79.55
	其中：股票	180,474,842.83	79.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	42,732,393.39	18.84
	其中：债券	42,732,393.39	18.84
	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	3,415,945.05	1.51
8	其他各项资产	253,727.73	0.11
9	合计	226,876,909.00	100.00

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	1,916,378.00	1.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	67,658,094.53	35.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,658,841.58	19.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,898,168.38	3.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,082,427.00	0.56
J	金融业	56,386,562.00	29.40
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	915,332.40	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	2,015,828.94	1.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	5,679,010.00	2.96
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,264,200.00	1.18
S	综合	-	-
	合计	180,474,842.83	94.09

7.2.2 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股票。

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	600519	贵州茅台	5,895	8,650,264.05	4.51
2	601601	中国太保	274,400	7,644,784.00	3.99
3	603198	迎驾贡酒	109,600	6,302,000.00	3.29
4	003816	中国广核	1,275,200	5,904,176.00	3.08
5	601901	方正证券	708,300	5,475,159.00	2.85
6	601138	工业富联	197,300	5,406,020.00	2.82
7	301498	乖宝宠物	94,965	5,109,117.00	2.66
8	605090	九丰能源	171,200	4,964,800.00	2.59
9	000526	学大教育	78,700	4,847,920.00	2.53
10	600809	山西汾酒	22,600	4,765,888.00	2.48
11	600155	华创云信	788,100	4,657,671.00	2.43
12	000858	五粮液	35,500	4,545,420.00	2.37
13	601628	中国人寿	135,900	4,219,695.00	2.20
14	600030	中信证券	220,000	4,010,600.00	2.09
15	601077	渝农商行	795,600	3,993,912.00	2.08
16	601881	中国银河	355,500	3,860,730.00	2.01
17	603393	新天然气	110,100	3,824,874.00	1.99
18	000596	古井贡酒	17,500	3,693,725.00	1.93
19	000568	泸州老窖	25,700	3,687,693.00	1.92
20	601318	中国平安	71,800	2,969,648.00	1.55
21	000598	兴蓉环境	387,400	2,913,248.00	1.52
22	002463	沪电股份	64,300	2,346,950.00	1.22
23	300308	中际旭创	16,240	2,239,171.20	1.17
24	601985	中国核电	207,500	2,211,950.00	1.15
25	600886	国投电力	119,700	2,183,328.00	1.14
26	601825	沪农商行	321,300	2,159,136.00	1.13
27	601211	国泰君安	156,700	2,123,285.00	1.11
28	600011	华能国际	220,500	2,121,210.00	1.11
29	601009	南京银行	200,200	2,080,078.00	1.08
30	600021	上海电力	209,300	2,069,977.00	1.08
31	601198	东兴证券	259,500	2,065,620.00	1.08
32	600674	川投能源	109,900	2,060,625.00	1.07
33	601156	东航物流	99,400	2,022,790.00	1.05
34	600000	浦发银行	245,200	2,017,996.00	1.05
35	688169	石头科技	5,082	1,995,193.20	1.04
36	300394	天孚通信	22,520	1,991,218.40	1.04
37	300502	新易盛	18,800	1,984,340.00	1.03
38	601288	农业银行	455,000	1,983,800.00	1.03
39	000690	宝新能源	388,800	1,982,880.00	1.03
40	002475	立讯精密	50,400	1,981,224.00	1.03
41	002966	苏州银行	263,300	1,974,750.00	1.03
42	601998	中信银行	293,500	1,966,450.00	1.03
43	001286	陕西能源	166,700	1,922,051.00	1.00

44	300251	光线传媒	228,400	1,920,844.00	1.00
45	601872	招商轮船	227,100	1,918,995.00	1.00
46	605296	神农集团	54,520	1,916,378.00	1.00
47	600150	中国船舶	41,300	1,681,323.00	0.88
48	603056	德邦股份	121,300	1,589,030.00	0.83
49	603093	南华期货	147,700	1,279,082.00	0.67
50	600461	洪城环境	103,151	1,194,488.58	0.62
51	600845	宝信软件	33,900	1,082,427.00	0.56
52	605016	百龙创园	53,100	1,081,647.00	0.56
53	000543	皖能电力	122,200	1,081,470.00	0.56
54	600025	华能水电	98,100	1,057,518.00	0.55
55	301061	匠心家居	21,730	1,020,440.80	0.53
56	002668	TCL 智家	111,900	1,013,814.00	0.53
57	605368	蓝天燃气	72,400	987,536.00	0.51
58	300033	同花顺	9,300	964,410.00	0.50
59	003000	劲仔食品	79,100	953,155.00	0.50
60	600873	梅花生物	94,000	941,880.00	0.49
61	002142	宁波银行	42,600	939,756.00	0.49
62	300347	泰格医药	18,834	915,332.40	0.48
63	603588	高能环境	144,200	905,576.00	0.47
64	605098	行动教育	19,500	831,090.00	0.43
65	300705	九典制药	30,160	806,478.40	0.42
66	688617	惠泰医疗	1,696	773,545.60	0.40
67	300401	花园生物	49,700	712,698.00	0.37
68	688212	澳华内镜	15,728	629,277.28	0.33
69	688480	赛恩斯	21,429	597,011.94	0.31
70	002594	比亚迪	2,200	550,550.00	0.29
71	000777	中核科技	35,000	534,800.00	0.28
72	600522	中天科技	24,700	391,495.00	0.20
73	605377	华旺科技	29,000	384,250.00	0.20
74	300832	新产业	5,600	377,664.00	0.20
75	603338	浙江鼎力	6,100	368,562.00	0.19
76	601579	会稽山	35,800	366,592.00	0.19
77	000888	峨眉山 A	32,900	358,281.00	0.19
78	002739	万达电影	28,400	343,356.00	0.18
79	601107	四川成渝	47,200	247,800.00	0.13
80	000651	格力电器	5,200	203,944.00	0.11
81	600995	南网储能	18,500	178,710.00	0.09
82	688290	景业智能	5,226	167,754.60	0.09
83	603199	九华旅游	5,200	154,960.00	0.08
84	600794	保税科技	37,714	119,553.38	0.06

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	002142	宁波银行	13,492,297.30	6.43
2	605090	九丰能源	11,570,240.00	5.51
3	600809	山西汾酒	11,379,974.00	5.42
4	601998	中信银行	8,993,071.00	4.28
5	603369	今世缘	8,867,622.00	4.22
6	600030	中信证券	8,530,694.00	4.06
7	601601	中国太保	8,267,930.00	3.94
8	300502	新易盛	7,751,689.00	3.69
9	600919	江苏银行	7,394,373.00	3.52
10	603198	迎驾贡酒	7,391,525.00	3.52
11	601318	中国平安	7,171,035.00	3.42
12	601138	工业富联	7,136,655.00	3.40
13	601939	建设银行	6,897,233.00	3.28
14	601872	招商轮船	6,814,710.00	3.25
15	600155	华创云信	6,623,437.78	3.15
16	301498	乖宝宠物	6,345,284.00	3.02
17	600036	招商银行	6,317,581.00	3.01
18	000526	学大教育	6,206,984.00	2.96
19	601198	东兴证券	6,154,324.00	2.93
20	601628	中国人寿	6,118,050.00	2.91
21	601169	北京银行	6,048,893.00	2.88
22	300308	中际旭创	5,939,908.00	2.83
23	600519	贵州茅台	5,935,408.00	2.83
24	605296	神农集团	5,539,437.80	2.64
25	000895	双汇发展	5,508,108.00	2.62
26	003816	中国广核	5,412,595.00	2.58
27	300033	同花顺	5,092,384.00	2.43
28	000858	五粮液	5,036,968.00	2.40
29	300394	天孚通信	4,970,067.00	2.37
30	601336	新华保险	4,960,577.96	2.36
31	300347	泰格医药	4,774,804.34	2.27
32	301195	北路智控	4,441,344.00	2.12
33	000598	兴蓉环境	4,397,392.99	2.09
34	600795	国电电力	4,271,085.00	2.03

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	600809	山西汾酒	16,350,834.00	7.79
2	002142	宁波银行	12,907,715.00	6.15
3	600919	江苏银行	12,390,994.00	5.90
4	600519	贵州茅台	11,216,410.00	5.34
5	000858	五粮液	10,375,294.00	4.94
6	601601	中国太保	9,485,641.00	4.52
7	300033	同花顺	9,126,712.00	4.35
8	000568	泸州老窖	9,068,266.00	4.32
9	600030	中信证券	8,979,953.00	4.28
10	603369	今世缘	8,909,500.00	4.24
11	300502	新易盛	8,506,932.00	4.05
12	002567	唐人神	7,546,524.45	3.59
13	601998	中信银行	7,364,743.00	3.51
14	600795	国电电力	7,234,592.00	3.45
15	601939	建设银行	7,128,293.00	3.39
16	002670	国盛金控	7,103,119.00	3.38
17	000998	隆平高科	7,026,106.00	3.35
18	605090	九丰能源	7,022,477.00	3.34
19	601336	新华保险	7,015,000.00	3.34
20	601901	方正证券	6,835,760.00	3.26
21	603056	德邦股份	6,594,646.16	3.14
22	600036	招商银行	6,513,687.00	3.10
23	601169	北京银行	6,403,563.00	3.05
24	601628	中国人寿	6,140,652.00	2.92
25	002557	洽洽食品	6,012,767.00	2.86
26	601881	中国银河	5,741,263.94	2.73
27	002714	牧原股份	5,624,047.40	2.68
28	002945	华林证券	5,527,356.00	2.63
29	601236	红塔证券	5,364,481.00	2.55
30	000596	古井贡酒	5,276,783.00	2.51
31	600873	梅花生物	5,114,918.00	2.44
32	300803	指南针	5,073,973.77	2.42
33	000895	双汇发展	4,913,810.00	2.34
34	301195	北路智控	4,853,337.50	2.31
35	300418	昆仑万维	4,760,829.00	2.27
36	600011	华能国际	4,704,061.00	2.24
37	300251	光线传媒	4,618,360.00	2.20
38	300308	中际旭创	4,453,295.58	2.12
39	601872	招商轮船	4,354,586.00	2.07
40	601198	东兴证券	4,320,269.00	2.06

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，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	567,535,739.96
卖出股票收入（成交）总额	573,709,779.38

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	42,732,393.39	22.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,732,393.39	22.28

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019709	23 国债 16	120,000	12,187,380.82	6.35
2	019733	24 国债 02	110,000	11,118,037.53	5.80
3	019727	23 国债 24	109,000	11,098,275.48	5.79
4	019693	22 国债 28	82,000	8,328,699.56	4.34

注：上述债券明细为本基金本报告期末持有的全部债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

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于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

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中，中国太平洋保险(集团)股份有限公司于 2024 年 1 月 30 日曾受到国家外汇管理局上海市分局公开处罚；安徽迎驾贡酒股份有限公司于 2024 年 4 月 28 日曾受到英山县市场监管局公开处罚；方正证券股份有限公司于 2024 年 1 月 3 日曾受到湖南证监局公开处罚。

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。

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

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。

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	103,122.19
2	应收清算款	138,701.84
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11,903.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	253,727.73

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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 (%)
20,937	6,230.67	1,715,985.55	1.32	128,735,650.93	98.68

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	26,546.43	0.0203

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 究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2003 年 4 月 25 日) 基金份额总额	981,417,134.10
本报告期期初基金份额总额	136,541,279.14
本报告期基金总申购份额	2,344,931.87
减：本报告期基金总赎回份额	8,434,574.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	130,451,636.48

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

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

- 1、本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。
- 2、本报告期内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

本报告期本基金无投资策略的变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

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，基金管理人及其相关高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

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 (%)	
华创证券	1	578,265,694.56	50.67	546,983.59	50.92	-
民生证券	1	173,413,320.71	15.20	164,031.90	15.27	-
中金公司	2	119,961,803.77	10.51	113,472.40	10.56	-
信达证券	1	110,948,827.80	9.72	104,947.81	9.77	-
光大证券	1	96,695,698.61	8.47	88,290.93	8.22	-
国盛证券	1	29,781,017.12	2.61	28,169.87	2.62	-
招商证券	1	27,698,113.77	2.43	26,200.28	2.44	-

申万宏源	1	4,481,043.00	0.39	2,042.99	0.19	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
高盛证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-

注：(一)本基金本报告期新增天风证券交易单元。

(二)交易单元选择的标准和程序

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 经营规范，有较完备的内控制度；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合证券交易的需要；
- (3) 能为基金管理人提供高质量的研究咨询服务。

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(%)
华创证券	78,910,781.00	86.81	609,720,000.00	81.43	-	-
民生证券	11,988,005.00	13.19	10,000,000.00	1.34	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	129,000,000.00	17.23	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-

渤海证 券	-	-	-	-	-	-
东兴证 券	-	-	-	-	-	-
高盛证 券	-	-	-	-	-	-
国泰君 安	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-
湘财证 券	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-
银河证 券	-	-	-	-	-	-

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件；
- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

11.2 存放地点

基金管理人和托管人住所。

11.3 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。

投资者对本报告书如有疑问, 可咨询本基金管理人宏利基金管理有限公司: 客户服务中心电话: 400-698-8888 或 010-66555662。

宏利基金管理有限公司

2024 年 8 月 31 日