
兴业数字经济优选股票型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12月31日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2023年01月20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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月18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2022年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业数字经济优选股票
基金主代码	016647
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年10月12日
报告期末基金份额总额	46,808,758.05份
投资目标	本基金主要投资于数字经济主题相关行业的上市公司，通过自下而上的深度挖掘，精选个股，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金把握宏观经济和投资市场的变化趋势，动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，有效分散风险，力求获取超额收益。 主要投资策略为大类资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率*65%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*15%+中债综合全价指数收益率*20%

风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益和风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金若投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业数字经济优选股票 A	兴业数字经济优选股票 C
下属分级基金的交易代码	016647	016648
报告期末下属分级基金的份额总额	2,315,928.47份	44,492,829.58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(2022年10月12日 - 2022年12月31日)	
	兴业数字经济优选股票A	兴业数字经济优选股票C
1.本期已实现收益	7,919.01	67,761.83
2.本期利润	-20,031.13	-560,088.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0025	-0.0043
4.期末基金资产净值	2,276,382.94	43,676,101.79
5.期末基金份额净值	0.9829	0.9816

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

兴业数字经济优选股票A净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
自基金合同 生效起至今	-1.71%	0.36%	9.87%	1.06%	-11.58%	-0.70%

兴业数字经济优选股票C净值表现

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
自基金合同 生效起至今	-1.84%	0.36%	9.87%	1.06%	-11.71%	-0.70%

注：本基金的业绩比较基准为：中证 TMT 产业主题指数收益率*65%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*15%+中债综合全价指数收益率*20%。

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

兴业数字经济优选股票A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



兴业数字经济优选股票C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2022 年 10 月 12 日生效，截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，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。截至本报告期末本基金仍处于建仓期。

§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		
廖欢欢	基金经理	2022-10-12	-	5年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2011年7月至2013年8月，在通用电气（中国）研究开发中心担任系统工程师；2013年8月2017年7月，在兴业银行总行银行合作中心银银平台和钱大掌柜担任架构师；2017年7月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从《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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法律法规、基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

目前组合配置行业由高到低为半导体、基础软件以及传媒互联网行业。未来继续在科技赛道挖掘新的方向，重点关注几条重要赛道价值量重塑过程中动态的机会，积极捕捉新的技术创新和产业变化趋势，分散组合驱动力以控制回撤。

半导体产业链，库存周期叠加终端创新的技术周期，每隔三四年就有一次。全球市场从21年底进入下行周期，美股费城半导体指数作为全球半导体行业的风向标，2005、2011、2015和2018年调整都没有超过40%，这次幅度已经接近45%，仅次于2000年和2008年的金融危机，从历史经验推算结合产业调研反馈，库存调整预计要持续到23年年中，过往费城半导体指数提前基本面3-6个月见底，如果历史规律继续有效，23年一季度是重要观察点，继续下跌将是增配行业的非常好的机会。美国商务部新增三十余家中企进入实体清单，进一步扩大对中国的先进制程和先进算力相关的技术封锁，国产替代进入深水区，短期看虽然行业面临的发展阻力更大了，但是部分行业像模拟器件，车规级功率器件，碳化硅，高端数字设计等领域，市场容量在扩张，国产供应商的份额还很低，我们持续看好国产替代2.0的历史机遇。

基础软件和云计算领域，也在酝酿众多的投资机会。行业信创将成为软件企业做厚壁垒和提升客户粘性，缩小与欧美同行差距的好的契机。操作系统和数据库、办公软件、ERP及其他新兴制造业的信息化领域，中国企业的竞争力在加速提升。

互联网行业，进入深耕细作，流量再集中和再分配的阶段。中央经济工作会议鼓励互联网平台做强做优做大，支持平台企业在引领发展、创造就业和国际竞争中尽显身手。

我们重点关注游戏新品周期、跨境电商、本地生活、优质内容社区和知识产权保护等新的增长曲线。

过去一年境外加息流动性收缩，制造业上游资源品反噬中下游利润，疫情导致的需求受损等诸多对成长股很不友好的宏观环境，目前看都已反转。在欧美衰退，中国领先欧美市场进入复苏通道的背景下，做多中国将成为2023年内资外资的一致选择，相信权益市场尤其成长股将会有不错的表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业数字经济优选股票A基金份额净值为0.9829元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.71%，同期业绩比较基准收益率为9.87%；截至报告期末兴业数字经济优选股票C基金份额净值为0.9816元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.84%，同期业绩比较基准收益率为9.87%。

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，本基金不存在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	22,305,584.25	44.11
	其中：股票	22,305,584.25	44.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,020,568.49	5.97
	其中：债券	3,020,568.49	5.97
	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	10,005,873.96	19.78
	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	15,236,535.29	30.13
8	其他资产	4,533.60	0.01

9	合计	50,573,095.59	100.00
---	----	---------------	--------

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,353,085.51	22.53
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	7,899,978.17	17.19
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	18,253,063.68	39.72

5.2.2 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(%)
------	-----------	--------------

信息技术	2,726,941.83	5.93
通讯业务	1,325,578.74	2.88
合计	4,052,520.57	8.82

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	688052	纳芯微	7,200	2,286,720.00	4.98
2	688099	晶晨股份	32,267	2,275,146.17	4.95
3	688213	思特威	43,444	1,685,627.20	3.67
4	002859	洁美科技	51,300	1,448,199.00	3.15
5	H00268	金蝶国际	93,000	1,390,660.60	3.03
6	603290	斯达半导	4,200	1,383,060.00	3.01
7	600588	用友网络	55,800	1,348,686.00	2.93
8	H01347	华虹半导体	54,897	1,336,281.23	2.91
9	H00700	腾讯控股	4,443	1,325,578.74	2.88
10	688141	杰华特	27,810	1,320,975.00	2.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	3,020,568.49	6.57
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	3,020,568.49	6.57

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019679	22国债14	30,000	3,020,568.49	6.57

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资，也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人以套期保值为目的，根据风险管理的原则，将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

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

本基金投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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	2,533.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,000.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,533.60

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业数字经济优选股票 A	兴业数字经济优选股票 C
基金合同生效日(2022年10月12日)基金份额总额	10,488,308.65	231,173,047.60
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,844,278.67	23,121,705.67
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	10,016,658.85	209,801,923.69
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	2,315,928.47	44,492,829.58

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未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

本报告期内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
个人	1	20221114-20221214	40,023,999.99	-	40,023,999.99	-	0.00%
产品特有风险							
本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性压力；同时，该等集中赎回将可能产生（1）份额净值尾差风险；（2）基金净值波动的风险；（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；（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。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平，并对申购赎回进行合理的应对，加强防范流动性风险，保护持有人利益。							

上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予兴业数字经济优选股票型证券投资基金募集注册的文件
- （二）《兴业数字经济优选股票型证券投资基金基金合同》
- （三）《兴业数字经济优选股票型证券投资基金托管协议》
- （四）法律意见书
- （五）基金管理人业务资格批件和营业执照
- （六）基金托管人业务资格批件和营业执照
- （七）中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.cib-fund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司

2023年01月20日