

中欧电子信息产业沪港深股票型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022年09月30日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月25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07月01日起至2022年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧电子信息产业沪港深股票
基金主代码	004616
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017年07月07日
报告期末基金份额总额	437,081,760.40份
投资目标	本基金主要投资于电子信息产业相关行业股票，在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据(包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据等)和政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。本基金为股票型基金，长期来看将以权益性资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，进行短期的战术避险选择。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率×65%+恒生指数收益率×20%+中证综合债券指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金和混合型基金，属

	于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。本基金将投资港股通标的股票，需承担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	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧电子信息产业沪港深股票A	中欧电子信息产业沪港深股票C
下属分级基金的交易代码	004616	005763
报告期末下属分级基金的份额总额	249,298,027.67份	187,783,732.73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07月01日 - 2022年09月30日)	
	中欧电子信息产业沪港深股票A	中欧电子信息产业沪港深股票C
1. 本期已实现收益	-11,512,519.80	-10,388,555.35
2. 本期利润	-19,157,833.65	-15,794,234.04
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0755	-0.0802
4. 期末基金资产净值	501,170,753.56	388,272,752.18
5. 期末基金份额净值	2.0103	2.0677

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

中欧电子信息产业沪港深股票A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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	-3.52%	1.46%	-14.70%	1.03%	11.18%	0.43%
过去六个月	-9.49%	1.75%	-14.13%	1.31%	4.64%	0.44%
过去一年	-24.30%	1.63%	-24.09%	1.23%	-0.21%	0.40%
过去三年	46.77%	1.74%	-13.56%	1.25%	60.33%	0.49%
过去五年	93.00%	1.85%	-20.43%	1.29%	113.43%	0.56%
自基金合同生效起至今	101.03%	1.81%	-16.94%	1.27%	117.97%	0.54%

中欧电子信息产业沪港深股票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
过去三个月	-3.71%	1.46%	-14.70%	1.03%	10.99%	0.43%
过去六个月	-9.85%	1.75%	-14.13%	1.31%	4.28%	0.44%
过去一年	-24.90%	1.63%	-24.09%	1.23%	-0.81%	0.40%
过去三年	43.35%	1.74%	-13.56%	1.25%	56.91%	0.49%
自基金份额运作日至今	88.85%	1.86%	-17.57%	1.31%	106.42%	0.55%

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

中欧电子信息产业沪港深股票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

(2017年07月07日-2022年09月30日)



中欧电子信息产业沪港深股票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：本基金 C 类份额成立日为 2018 年 4 月 23 日，图示日期为 2018 年 4 月 24 日至 2022 年 09 月 30 日。

§ 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		
刘金辉	基金经理	2020-08-14	-	8 年	历任兴业全球基金管理有限公司金融工程与专题部研究员。2015/03/30加入中欧基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。
许文星	基金经理	2020-05-18	2022-09-30	8 年	历任光大保德信基金管理有限公司研究部行业研究员，光大保德信基金管理有限公司投资经理。2018

					/02/05加入中欧基金管理 有限公司。
--	--	--	--	--	-------------------------

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在非公平交易或利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有6次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度以来国内疫情有所改善，供给侧逐步改善，经济逐步回归正轨。但短期可能还会有经济压力和外围需求扰动，很多公司都会面临增长压力，国内各地偶发疫情带来供给和需求扰动。

在组合配置和公司选择上，我们主要从两个角度出发：

一个角度是淡化短期的基本面影响，核心考虑长期政策支持方向以及技术趋势，比如自主可控、云计算。（1）当下的中美关系面临较大不确定性，国内各行业自主可控的迫切性大幅提高。虽然短期的节奏会有波折，但是长期的发展决心明确。对于国内软件公司更是如此，一方面给软件公司提供了产品迭代和改进升级的机会，另一方面增强

了甲方正版化付费习惯，改善了软件企业的商业生态。（2）国内外的云计算上市公司这两年股价都有较大调整，既有经济周期带来的收入端波动与担忧，还有加息带来的估值压力因素。但我们认为云计算的大趋势不会改变，云计算既是技术的迭代，带来效率的提升，更重要的是行业商业模式的优化。

另一个角度是考虑行业的逆周期需求。软件行业支出相对刚性，对宏观经济周期的敏感性相对较低，往往会有较好的逆周期能力。今年上半年相对例外，主要是因为软件公司及其客户更多分布于北上广深，所以受到北上深疫情影响较大。但从半年报的收入角度看，不少软件公司仍然表现不错，并没有低于增长中枢区间。后续伴随疫情改善，以及收入与成本的剪刀差，我们预计利润端或会逐步改善。

往后看，我们认为科技企业的成长机会仍然很多。短期还会有些不确定性，好的一面是很多TMT龙头公司在经过2年左右的调整，估值处于历史相对较低的位置，公司选择上平衡好长期成长空间与短期基本面韧性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，A类份额净值增长率为-3.52%，同期业绩比较基准收益率为-14.70%；C类份额净值增长率为-3.71%，同期业绩比较基准收益率为-14.70%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§ 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	826,943,577.00	92.39
	其中：股票	826,943,577.00	92.39
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	60,134,409.86	6.72
8	其他资产	8,008,959.97	0.89
9	合计	895,086,946.83	100.00

注：权益投资中通过港股机制的公允价值为9,736,750.59元，占基金资产净值比例1.09%。

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	356,152,048.00	40.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,940.85	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	13,630,475.72	1.53
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	439,070,740.04	49.36
J	金融业	8,066,604.00	0.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	17,013.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	32,809.20	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	115,972.56	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,841.10	0.00
R	文化、体育和娱乐业	93,381.94	0.01
S	综合	-	-
	合计	817,206,826.41	91.88

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(%)
消费者非必需品	6,245,628.51	0.70
电信服务	3,479,131.96	0.39
信息技术	11,990.12	0.00
合计	9,736,750.59	1.09

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	603228	景旺电子	3,063,153	59,180,115.96	6.65
2	688111	金山办公	294,199	59,166,360.89	6.65
3	002987	京北方	1,995,927	51,574,753.68	5.80
4	603383	顶点软件	1,479,822	51,394,218.06	5.78
5	688201	信安世纪	1,308,962	47,528,410.22	5.34
6	600570	恒生电子	1,259,707	42,691,470.23	4.80
7	688369	致远互联	473,871	29,522,163.30	3.32
8	603019	中科曙光	1,138,000	26,993,360.00	3.03
9	688041	海光信息	424,244	24,954,032.08	2.81
10	600487	亨通光电	1,265,389	23,030,079.80	2.59

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

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投资股指期货。

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，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。

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**

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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报告期内没有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 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	486,503.40
2	应收证券清算款	7,073,311.11
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	449,145.46
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	8,008,959.97
---	----	--------------

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	中欧电子信息产业沪港 深股票A	中欧电子信息产业沪港 深股票C
报告期期初基金份额总额	273,011,102.30	195,483,947.23
报告期期间基金总申购份额	31,774,372.93	98,759,016.37
减：报告期期间基金总赎回份额	55,487,447.56	106,459,230.87
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	249,298,027.67	187,783,732.73

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

本基金管理人本报告期内未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§ 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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

类别		超过20%的时间区间					
机构	1	2022年9月20日至2022年9月30日	74,670,842.17	18,909,795.77	0.00	93,580,637.94	21.41%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情况，在市场情况突变的情况下，可能出现集中甚至巨额赎回从而引发基金的流动性风险，本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，并在基金运作中对流动性进行严格的管理，降低流动性风险，保护中小投资者利益。							

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。

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

- 1、中欧电子信息产业沪港深股票型证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧电子信息产业沪港深股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧电子信息产业沪港深股票型证券投资基金托管协议》
- 4、《中欧电子信息产业沪港深股票型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.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，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2022年10月26日