
兴业数字经济优选股票型证券投资基金

2023年第4季度报告

2023年12月31日

基金管理人: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:2024年01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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2023年10月01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	53,539,698.42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	30,468,674.29份	23,071,024.13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01日 - 2023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	-2,151,768.09	-1,639,127.93
2.本期利润	69,041.55	-53,489.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023	-0.0023
4.期末基金资产净值	25,955,047.65	19,527,395.96
5.期末基金份额净值	0.8519	0.8464

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		
过去三个月	0.28%	1.60%	-3.44%	0.92%	3.72%	0.68%
过去六个月	-11.73%	1.58%	-11.89%	0.96%	0.16%	0.62%
过去一年	-13.33%	1.49%	1.34%	1.09%	-14.67%	0.40%
自基金合同 生效起至今	-14.81%	1.35%	11.34%	1.08%	-26.15%	0.27%

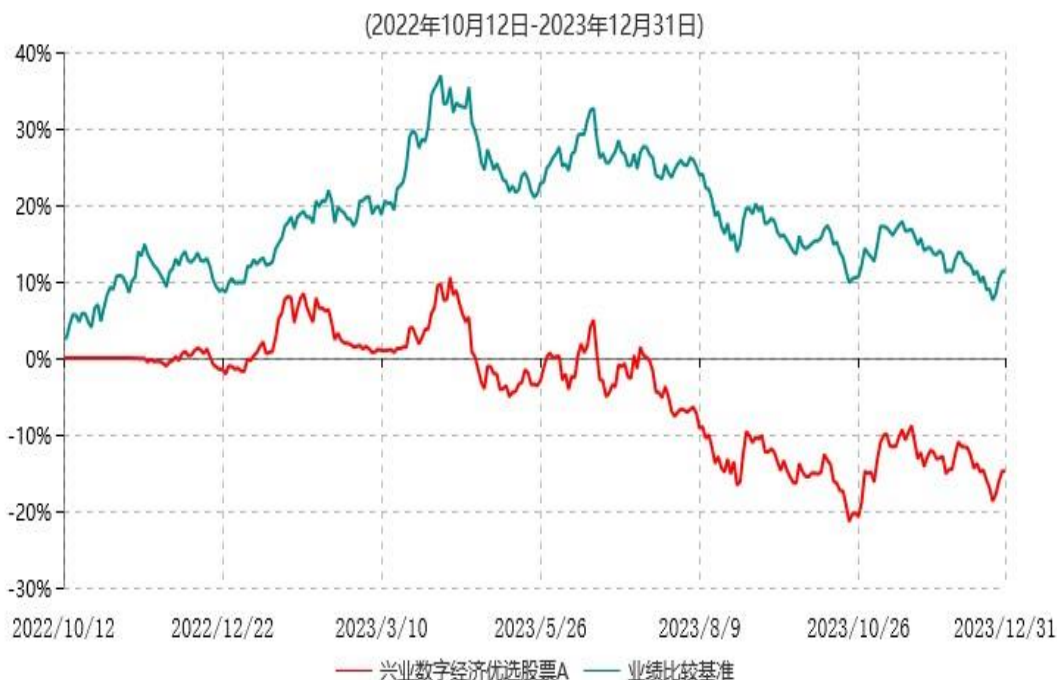
兴业数字经济优选股票C净值表现

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
过去三个月	0.14%	1.60%	-3.44%	0.92%	3.58%	0.68%
过去六个月	-11.96%	1.58%	-11.89%	0.96%	-0.07%	0.62%
过去一年	-13.77%	1.49%	1.34%	1.09%	-15.11%	0.40%
自基金合同 生效起至今	-15.36%	1.35%	11.34%	1.08%	-26.70%	0.27%

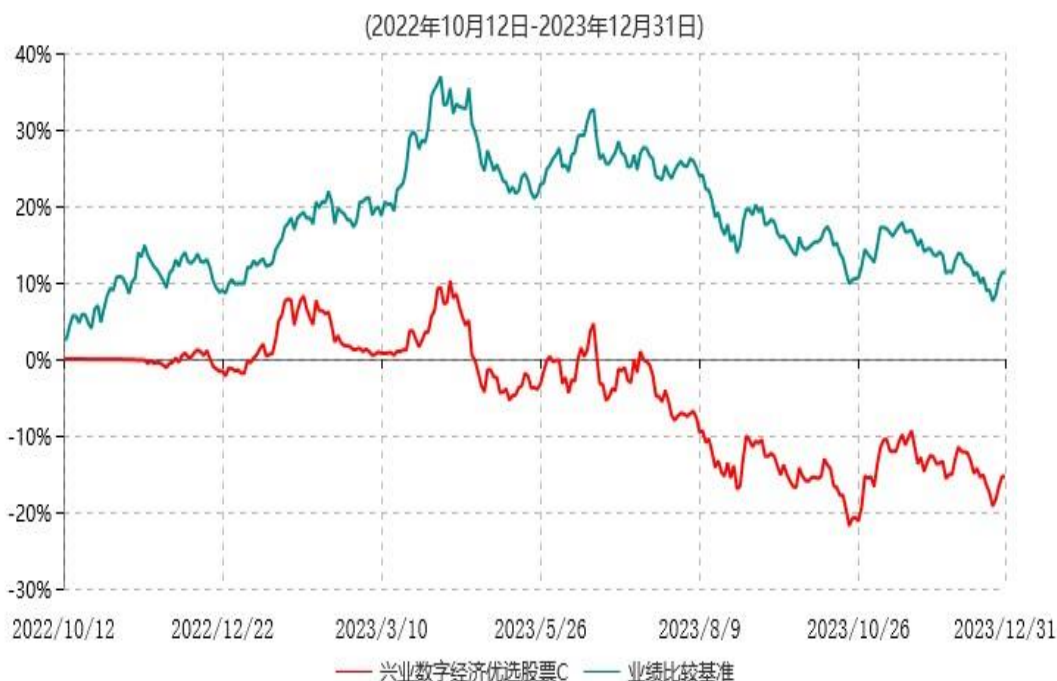
注：本基金的业绩比较基准为：中证 TMT 产业主题指数收益率*65%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*15%+中债综合全价指数收益率*20%。

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：本基金基金合同于 2022 年 10 月 12 日生效，根据本基金基金合同规定，基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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	证券	说明
----	----	--------	----	----

		基金经理期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
廖欢欢	基金经理	2022-10-12	-	6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，“离职日期”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遵规守信情况的说明

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

目前组合配置聚焦半导体设计，以及AI和MR产业链上游。近期增持了部分数字设计公司，减持了超涨的MR产业链。未来继续在新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，行业呈现W型复苏特征，消费类客户库存已经回到健康水平，工业和汽车库存调整时间偏晚，目前还在库存去化当中，模拟芯片因为TI扩产，见底时间预计是本轮周期最晚的。复苏交易进入胜率较高赔率不确定阶段，向上斜率取决于全球复苏强度。存储合约价格已经连续两个季度反弹且预计要持续到2024年底，幅度可观，是历次复苏的领先指标。

AIGC引发产业变革的路径可能是曲折和反复的，近期热度下降，除了OpenAI和Pika等少数热门的初创公司，其他头部应用公司多数流量周环比增长乏力。2024年品牌厂密集推出AIPC和AI手机，本地化小模型的普及，远期有望拉动手机、电脑、IOT和其他边缘设备的算力需求，不排除拉动新的换机周期。

2024年是苹果MR入场元年，如果第二代价格下探到1W，有望带动千万级销量，是下一个爆款，投资机会类似于19-20年的airpods耳机。AR眼镜和AIpin等创新终端，如果有更智能更个性化的AI助理的加持，也有希望成为数千万量级的爆款。

综上，我们对这一轮技术创新充满信心，对中国科技产业的持续升级充满期待。

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0.8519元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.28%，同期业绩比较基准收益率为-3.44%；截至报告期末兴业数字经济优选股票C基金份额净值为0.8464元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.14%，同期业绩比较基准收益率为-3.44%。

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的情形。

本报告期内，本基金自2023年10月9日起至2023年11月14日止和自2023年11月21日起至2023年12月31日止基金资产净值低于五千万，均已连续二十个工作日以上。

§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	40,189,846.78	85.97
	其中：股票	40,189,846.78	85.97

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,731,719.45	5.84
	其中：债券	2,731,719.45	5.84
	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	3,619,673.48	7.74
8	其他资产	209,868.98	0.45
9	合计	46,751,108.69	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为3,598,463.68元，占基金资产净值的比例为7.91%。

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	25,812,110.31	56.75
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	10,779,272.79	23.70
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	36,591,383.10	80.45

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	3,598,463.68	7.91
合计	3,598,463.68	7.91

注：以上分类采用国际通用的具有权威性的行业分类标准。

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	688213	思特威	58,402	3,244,815.12	7.13
2	688256	寒武纪	22,500	3,036,600.00	6.68
3	688099	晶晨股份	45,268	2,835,134.84	6.23
4	688141	杰华特	95,819	2,650,353.54	5.83
5	688052	纳芯微	14,147	2,360,426.95	5.19
6	688332	中科蓝讯	30,000	2,262,600.00	4.97
7	688766	普冉股份	22,200	2,175,156.00	4.78
8	688220	翱捷科技	30,500	2,148,420.00	4.72
9	688249	晶合集成	118,000	2,035,500.00	4.48
10	002409	雅克科技	36,400	2,028,572.00	4.46

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	2,731,719.45	6.01

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	2,731,719.45	6.01

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	019678	22国债13	27,000	2,731,719.45	6.01

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，本基金投资的前十名证券的发行主体除杰华特和纳芯微外未发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。

杰华特：2023年7月14号收到浙江证监局关于业绩预测结果不准确的警示函。

纳芯微：2023年7月19号收到上海证券交易所关于收购有关事项的监管工作函。

本基金管理人的研究部门对杰华特和纳芯微保持了及时的研究跟踪，投资决策符合本基金管理人的投资流程。

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	27,034.28
2	应收证券清算款	83,968.95
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	98,865.75
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	209,868.98

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
报告期期初基金份额总额	29,362,335.49	21,799,392.01
报告期期间基金总申购份额	1,461,112.48	11,191,494.54
减：报告期期间基金总赎回份额	354,773.68	9,919,862.42
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	30,468,674.29	23,071,024.13

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§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

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
报告期期初管理人持有的本基金份额	14,435,569.24	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,435,569.24	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	47.38	-

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		间区间					
机 构	1	20231001-202 31231	14,435,569.24	-	-	14,435,569.2 4	26.96%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

注：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

2024年01月22日