

兴银科技增长 1 个月滚动持有期混合型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人:兴银基金管理有限责任公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2025 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据基金合同规定，于2025年1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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|-------------|--|---------------------|
| 基金简称 | 兴银科技增长 1 个月滚动持有混合 | |
| 基金主代码 | 010925 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2021 年 02 月 18 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 123,839,565.30 份 | |
| 投资目标 | 本基金通过研究挖掘科技增长主题的上市公司，把握相关领域科技发展与创新所带来的投资机会，分享其在中国经济创新驱动发展的大背景下的可持续性增长，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产超越业绩比较标准的长期稳定增值。 | |
| 投资策略 | 本基金在资产配置上采取相对稳健的策略，采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，根据各类资产不同的预期风险收益比来确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 | |
| 业绩比较基准 | 中国战略新兴产业成份指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金，其预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 兴银基金管理有限责任公司 | |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 兴银科技增长 1 个月滚动持有混合 A | 兴银科技增长 1 个月滚动持有混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 010925 | 010926 |

| | | |
|-----------------|------------------|-----------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 110,250,552.11 份 | 13,589,013.19 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 风险收益特征同上。 | 风险收益特征同上。 |

§ 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（2024 年 10 月 01 日-2024 年 12 月 31 日） | |
|-----------------|--|---------------------|
| | 兴银科技增长 1 个月滚动持有混合 A | 兴银科技增长 1 个月滚动持有混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 19,451,665.62 | 2,389,018.54 |
| 2. 本期利润 | 10,626,457.23 | 1,326,312.15 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0915 | 0.0914 |
| 4. 期末基金资产净值 | 99,753,904.26 | 12,057,914.62 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9048 | 0.8873 |

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。期末可供分配利润，采用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（为期末余额），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

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

兴银科技增长 1 个月滚动持有混合 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 | 11.24% | 2.64% | -0.88% | 2.14% | 12.12% | 0.50% |
| 过去六个月 | 20.26% | 2.42% | 16.72% | 1.95% | 3.54% | 0.47% |
| 过去一年 | 12.97% | 2.28% | 8.64% | 1.62% | 4.33% | 0.66% |
| 过去三年 | -24.61% | 2.03% | -36.59% | 1.33% | 11.98% | 0.70% |
| 自基金合同 生效起至今 | -9.52% | 1.95% | -42.94% | 1.33% | 33.42% | 0.62% |

兴银科技增长 1 个月滚动持有混合 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 | 11.09% | 2.64% | -0.88% | 2.14% | 11.97% | 0.50% |
| 过去六个月 | 19.95% | 2.42% | 16.72% | 1.95% | 3.23% | 0.47% |
| 过去一年 | 12.40% | 2.28% | 8.64% | 1.62% | 3.76% | 0.66% |
| 过去三年 | -25.74% | 2.03% | -36.59% | 1.33% | 10.85% | 0.70% |
| 自基金合同 生效起至今 | -11.27% | 1.95% | -42.94% | 1.33% | 31.67% | 0.62% |

注：1、本基金成立于 2021 年 2 月 18 日；2、比较基准：中国战略新兴产业成份指数收益率*80%+中
证综合债指数收益率*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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年02月18日-2024年12月31日)



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年02月18日-2024年12月31日)



注：1、本基金成立于 2021 年 2 月 18 日；2、比较基准：中国战略新兴产业成份指数收益率*80%+中证综合债指数收益率*20%。

3.3 其他指标

注：无。

§ 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 | | |
| 张世略 | 本基金的基金经理 | 2023-10-18 | - | 9 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。2016 年 2 月加入兴银基金管理有限公司，历任研究发展部行业研究员、基金经理助理。现任权益投资部基金经理。 |

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；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《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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

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》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或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

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合间向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人制定了异常交易监控管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本报告期内，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度 A 股市场宽幅震荡，科技方向整体表现较强，主要源自市场整体风险偏好的提升以及科技行业自身的快速发展。其中，人工智能技术的精进推动了整条科技产业链发展，硬件方面，半导体、消费电子、可穿戴设备在引入 AI 功能之后使用体验大幅提升，消费者更加愿意为此消费；软件方面，教育、医疗、工业、办公等众多商业场景已经开始引入 AI 技术，为客户提供新的功能和技术支持，智能体、机器人、自动驾驶等技术都在加速实现商业落地。随着软硬件的结合，人工智能技术已经在众多领域广泛应用，并且还在快速发展进程中。更令我们振奋的是国内数个人工智能大模型正在快速缩小与海外大模型之间的差距，并且国内企业正在加速人工智能商业场景的落地，有望率先实现人工智能从技术投入到应用创收的商业闭环。产业的健康发展是我们对科技行业有持续投入、不断创新的根本信心，也是我们判断中国科技行业具备长期投资价值的重要依据。综上，尽管我们无法对科技行业短期的涨跌做出判断，但是从投资价值和长期收益的角度出发，我们可以判断未来 A 股科技行业依然具备显著的投资价值，我们也将继续在科技行业中不断跟踪前沿技术，寻找投资方向，通过我们的投资收获产业红利，为投资人带来回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴银科技增长 1 个月滚动持有混合 A 基金份额净值为 0.9048 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 11.24%，同期业绩比较基准收益率为-0.88%；截至报告期末兴银科技增长 1 个月滚动持有混合 C 基金份额净值为 0.8873 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 11.09%，同期业绩比较基准收益率为-0.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金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或者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 | 104,211,418.04 | 92.72 |
| | 其中：股票 | 104,211,418.04 | 92.72 |
| 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 | 8,186,366.41 | 7.28 |
| 8 | 其他资产 | 1,876.44 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 112,399,660.89 | 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 | 74,200,587.56 | 66.36 |
| 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 | 28,291,277.48 | 25.30 |
| 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 | 1,719,553.00 | 1.54 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 104,211,418.04 | 93.20 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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 | 688668 | 鼎通科技 | 150,231 | 7,039,824.66 | 6.30 |
| 2 | 002475 | 立讯精密 | 133,100 | 5,425,156.00 | 4.85 |
| 3 | 300750 | 宁德时代 | 15,300 | 4,069,800.00 | 3.64 |
| 4 | 000063 | 中兴通讯 | 98,300 | 3,971,320.00 | 3.55 |
| 5 | 688279 | 峰昭科技 | 25,104 | 3,958,900.80 | 3.54 |
| 6 | 002273 | 水晶光电 | 160,400 | 3,564,088.00 | 3.19 |
| 7 | 002138 | 顺络电子 | 108,100 | 3,402,988.00 | 3.04 |
| 8 | 300017 | 网宿科技 | 319,300 | 3,375,001.00 | 3.02 |
| 9 | 002555 | 三七互娱 | 210,000 | 3,284,400.00 | 2.94 |
| 10 | 000338 | 潍柴动力 | 233,900 | 3,204,430.00 | 2.87 |

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

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人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，以降低投资组合的整体风险。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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含国债期货，无相关投资政策。

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

本基金投资范围不包含国债期货，无相关投资评价。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内，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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金不存在前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|----------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 1,876.44 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,876.44 |

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

注：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

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 兴银科技增长 1 个月滚动持有 混合 A | 兴银科技增长 1 个月滚动持有 混合 C |
|--|-------------------------|-------------------------|

| | | |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 118,589,395.08 | 15,202,283.99 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,635,569.97 | 692,235.90 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 9,974,412.94 | 2,305,506.70 |
| 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 | 110,250,552.11 | 13,589,013.19 |

§ 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：本基金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

注：本基金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

注：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未出现超过20%的情况。

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. 中国证监会准予基金募集注册的文件
2. 《兴银科技增长1个月滚动持有期混合型证券投资基金基金合同》
3. 《兴银科技增长1个月滚动持有期混合型证券投资基金托管协议》
4. 《兴银科技增长1个月滚动持有期混合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. 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告
7. 中国证监会规定的其他备查文件

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客服电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司

二〇二五年一月二十二日