

# 兴银中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 月 30 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:2023 年 10 月 25 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2023年10月24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2023年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	兴银中证港股通科技 ETF
场内简称	香港科技
基金主代码	513560
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2023 年 01 月 31 日
报告期末基金份额总额	149,386,000.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>本基金采用完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。</p> <p>特殊情况包括但不限于以下情形：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份股流动性严重不足；（3）标的指数的成份股票长期停牌；（4）其它合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。</p> <p>本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟</p>

	跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。
业绩比较基准	中证港股通科技指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金可投资港股通标的股票，除需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，还需承担汇率风险以及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

### § 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 07 月 01 日-2023 年 09 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-730,974.12
2. 本期利润	5,580,527.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0303
4. 期末基金资产净值	133,667,276.54
5. 期末基金份额净值	0.8948

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

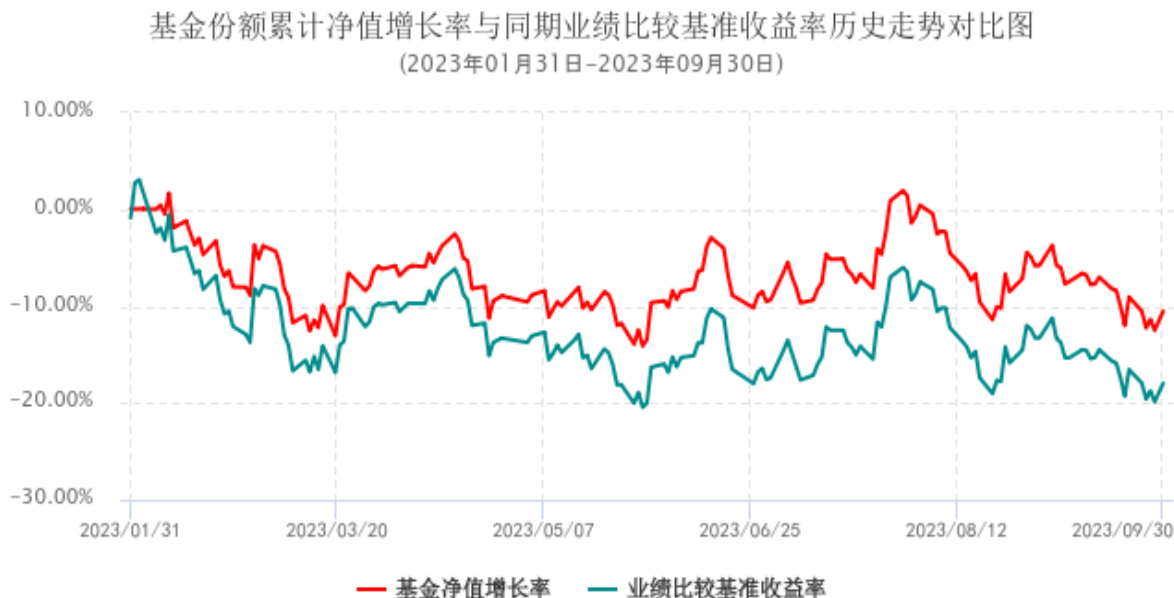
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.30%	1.75%	-0.68%	1.85%	- 0.62%	- 0.10%
过去六个月	-4.63%	1.66%	-9.00%	1.76%	4.37%	- 0.10%
自基金合同	-10.52%	1.71%	-17.96%	1.88%	7.44%	-

生效起至今					0.17%
-------	--	--	--	--	-------

注：1、本基金成立于 2023 年 1 月 31 日；2、比较基准：中证港股通科技指数收益率。

### 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



注：1、本基金合同于 2023 年 1 月 31 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合本基金合同的有关规定。

## § 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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李哲通	本基金的基金经理	2023-01-31	-	12 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任巴克莱资本利率衍生品分析师，深圳大岩资本量化投资副总裁，上海迈维资产执行总经理。2020 年 10 月加入兴银基金管理有限责任公司，现任指数与量化投资部基金经理。
刘帆	本基金的基金经理	2023-	-	7 年	硕士研究生，金融风险管理师

		01-31			(FRM)，具有基金从业资格。曾任平安基金管理有限公司中央交易室交易员、ETF 指数投资中心研究员兼基金经理助理。2020 年 11 月加入兴银基金管理有限责任公司，现任指数与量化投资部基金经理。
--	--	-------	--	--	--

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

回顾三季度的行情，7 月份港股科技板块受政治局会议对消费、对民营经济以及平台经济的政策定调，加之离岸市场易受资金推动，定价迅速、高弹性的特征，反弹表现一马当先。而 8 月初披露的宏观经济数据的羸弱以及未见实质性政策出台，市场对经济修复的预期降至冰点，投资者情绪快速回落，指数快速下行。不过月末利好政策频出，管理层政策可以说是对症下药，主要针对的是孱弱的市场情绪和持续承压的地产板块，市场随之开始反弹。9 月美联储鹰派加息信号推动了美元和

美债收益率再创新高，加之对国内经济增长持续的担忧情绪，叠加节假日港股通暂停，港股市场交投清淡，连续阴跌。

站在当下，尽管美联储加息周期尚未正式结束，但是鉴于国内经济逐步修复，企业的盈利环比将逐步改善，加之外资的预期很低，加息对港股进一步压制的影响减弱；企业盈利方面，互联网企业 ROE 将加速回升，香港科技 EPS 在二季报期间呈现加速上修趋势；恒指估值与风险溢价接近历史极值，安全边际较高。进入四季度，如果在美联储加息政策不够明朗之时，港股缺少外资的加仓，而维持南向资金的加仓，大约依然处在震荡局面，但向下空间非常有限。而一旦美联储加息结束，外资加仓，则考虑到估值切换，反攻行情很可能是大级别的。

报告期内，我们严格按照合同约定，紧密跟踪标的指数，同时力争为投资者获取确定性较强的超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末香港科技基金份额净值为 0.8948 元，本报告期内，基金份额净值增长率为-1.30%，同期业绩比较基准收益率为-0.68%。

#### 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	126,100,023.65	94.10
	其中：股票	126,100,023.65	94.10
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	6,996,027.03	5.22
8	其他资产	905,213.31	0.68
9	合计	134,001,263.99	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 126,100,023.65 元，占基金资产净值比例为 94.34%。

## 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（指数投资）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	-	-
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	-	-
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	-	-

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

### 5.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

### 5.2.3 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（%）
基础材料	371,456.62	0.28
非日常生活消费品	41,397,941.48	30.97
日常消费品	2,417,899.99	1.81
医疗保健	27,632,293.05	20.67
工业	430,111.53	0.32
信息技术	31,243,207.48	23.37
电信服务	22,607,113.50	16.91
合计	126,100,023.65	94.34

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 报告期末指数投资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	01211	比亚迪股份	56,000	12,435,721.76	9.30
2	03690	美团-W	115,200	12,114,477.85	9.06
3	00700	腾讯控股	41,400	11,632,501.87	8.70
4	01810	小米集团-W	894,200	10,125,522.17	7.58
5	02269	药明生物	215,000	9,006,309.04	6.74
6	01024	快手-W	154,900	8,933,554.75	6.68
7	02015	理想汽车-W	63,800	8,096,745.01	6.06
8	06160	百济神州	63,600	6,279,672.44	4.70
9	00981	中芯国际	243,500	4,480,030.25	3.35
10	09868	小鹏汽车-W	61,600	3,953,994.26	2.96

注：所用证券代码采用当地市场代码。

#### 5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### 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**

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险说明
IH2312	IH2312	2	1,514,640.00	-18,600.00	-
IM2403	IM2403	5	6,028,800.00	-199,720.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-218,320.00
股指期货投资本期收益（元）					-220,024.49
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-94,460.00

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。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和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

**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**

报告期内未进行国债期货投资。

**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**

无。

**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**

腾讯控股（0700.HK）旗下财付通支付科技有限公司于 2023 年 7 月 7 日收到中国人民银行关于其决定对财付通在中国内地提供支付服务方面的过往监管不合规行为处以约 29.9 亿元的罚款（编号：银罚决字【2023】34 号）。财付通已完成自查和相应整改工作，其支付业务的合规经营能力已得到提升，该决定对集团整体的经营和财务状况没有任何重大不利影响。本基金为指数型基金，上述股票系标的指数成份股，投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述证券外，本基金投资的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。

**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**

无。

**5.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	905,213.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	905,213.31

**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****5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

**5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

**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

报告期期初基金份额总额	241,386,000.00
报告期期间基金总申购份额	3,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	95,000,000.00
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	149,386,000.00
-------------	----------------

## § 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	0
报告期期间买入/申购总份额	2,867,300
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	2,867,300
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.92

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	场内买入	2023-09-05	300,000	285,900.00	0.00025
2	场内买入	2023-09-15	175,800	164,671.80	0.00025
3	场内买入	2023-09-18	55,400	51,577.40	0.00025
4	场内买入	2023-09-19	135,100	123,803.70	0.00025
5	场内买入	2023-09-20	99,400	89,960.00	0.00025
6	场内买入	2023-09-22	133,700	121,850.00	0.00025
7	场内买入	2023-09-25	184,600	166,878.40	0.00025
8	场内买入	2023-09-26	511,900	457,344.70	0.00025
9	场内买入	2023-09-27	274,600	246,501.80	0.00025
10	场内买入	2023-09-28	996,800	891,073.70	0.00025
合计			2,867,300	2,599,561.50	

## § 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. 中国证监会准予兴银中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金注册的文件
2. 《兴银中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
3. 《兴银中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
4. 《兴银中证港股通科技交易型开放式指数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  
二〇二三年十月二十五日