

# 中欧电子信息产业沪港深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: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: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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月19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01日起至2022年12月31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	934,963,347.59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	299,467,090.70份	635,496,256.89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01日 - 2022年12月31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	-12,551,398.03	-17,230,282.21
2. 本期利润	84,794,442.53	32,263,642.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3077	0.0691
4. 期末基金资产净值	679,805,344.21	1,481,403,350.30
5. 期末基金份额净值	2.2701	2.3311

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	16.49%	1.83%	7.69%	1.20%	8.80%	0.63%
过去六个月	12.39%	1.65%	-8.13%	1.12%	20.52%	0.53%
过去一年	-19.98%	1.78%	-22.73%	1.31%	2.75%	0.47%
过去三年	57.78%	1.78%	-14.57%	1.27%	72.35%	0.51%
过去五年	114.92%	1.88%	-11.70%	1.30%	126.62%	0.58%
自基金合同生效起至今	134.18%	1.81%	-10.55%	1.27%	144.73%	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	16.26%	1.83%	7.69%	1.20%	8.57%	0.63%
过去六个月	11.95%	1.65%	-8.13%	1.12%	20.08%	0.53%
过去一年	-20.62%	1.78%	-22.73%	1.31%	2.11%	0.47%
过去三年	54.05%	1.78%	-14.57%	1.27%	68.62%	0.51%
自基金份额运作日至今	119.55%	1.85%	-11.23%	1.30%	130.78%	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12月31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 12 月 31 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。

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29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

年底前的疫情散发对供给端的影响相对可控，行业和企业盈利更多是需求端的影响。而年底疫情政策调整下，主要城市疫情加重，对供给端也产生了较大的影响。比如软件行业，一方面需求集中于北上深，并且依赖人力实施，另一方面商业模式决定了年底业务占比高。

虽然疫情在年底爆发对四季度的业绩带来了扰动，但是这波疫情对供给端负面影响的恢复速度还是比较快的。同时这次的疫情政策调整消除了大家对放开节奏的疑虑，后续大概率也不会有长时间的封控，各方面都更接近常态。所以在组合配置思路角度没有做太多调整。

我们认为疫情对很多行业22年四季度以及23年一季度的业绩都会带来影响，对于供给端为主的影响相对可以容忍，核心还是看政策和技术趋势带来的需求。政策上既包含政策持续支持的方向，包括各行业的自主可控；也包含政策发生调整的方向，包括疫情、互联网等，我们也增加了这一部分的相关配置。TMT内，电子相关的技术创新短期并不明显；云计算仍然是相对明确的长期迭代方向，云计算本身既是技术迭代，更重要的也是商业模式的迭代。

除部分受疫情影响较大的子行业，比如院线等，其他TMT子行业23年的需求以及拐点可能还不好判断，所以这部分配置还是找韧性强的子行业，比如软件等。回顾22年二季度的业绩可以发现，虽然软件行业重人力，且集中于北上深，受到二季度北上疫情的影响很大，但不少公司二季度的收入并没有失速；三季度利润端也有所改善，部分公司也展现了利润端的弹性。所以在需求端相对不明确的背景下，配置上软件比例相对更多。

#### 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16.49%，同期业绩比较基准收益率为7.69%；C类份额净值增长率为16.26%，同期业绩比较基准收益率为7.69%。

#### 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	1,978,712,418.73	89.58
	其中：股票	1,978,712,418.73	89.58
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	213,387,368.86	9.66
8	其他资产	16,682,946.04	0.76
9	合计	2,208,782,733.63	100.00

注：权益投资中通过港股机制的公允价值为197,906,244.05元，占基金资产净值比例9.16%。

## 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	237,301,799.74	10.98
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	38,002,712.80	1.76
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	1,457,096,033.29	67.42
J	金融业	48,184,511.38	2.23
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	166,723.57	0.01
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	48,789.40	0.00
R	文化、体育和娱乐业	5,604.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,780,806,174.68	82.40

### 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	97,685,963.78	4.52
电信服务	91,637,295.47	4.24
消费者非必需	8,582,984.80	0.40

品		
合计	197,906,244.05	9.16

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	688111	金山办公	743,855	196,742,208.95	9.10
2	600570	恒生电子	4,245,055	171,754,925.30	7.95
3	688201	信安世纪	2,238,954	127,127,808.12	5.88
4	002987	京北方	4,703,847	125,075,291.73	5.79
5	H00700	腾讯控股	263,600	78,645,634.65	3.64
6	002063	远光软件	9,898,434	75,129,114.06	3.48
7	002410	广联达	1,239,855	74,329,307.25	3.44
8	603383	顶点软件	1,518,422	66,263,936.08	3.07
9	603228	景旺电子	3,254,890	65,878,973.60	3.05
10	600941	中国移动	913,509	61,817,154.03	2.86

### 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 本基金投资的腾讯控股的发行主体腾讯控股有限公司于2022年03月31日至2022年05月18日受到国家市场监管总局的国市监处罚（2022）31号等12条处罚。罚没合计600.00万元人民币。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其余前十大持有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	634,203.28
2	应收证券清算款	13,408,319.22
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,640,423.54
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	16,682,946.04

**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	249,298,027.67	187,783,732.73
报告期期间基金总申购份额	181,679,776.85	590,256,023.39
减：报告期期间基金总赎回份额	131,510,713.82	142,543,499.23
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	299,467,090.70	635,496,256.89

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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

投资者类别	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
机构	1	2022年10月1日至2022年10月25日	93,580,637.94	88,885,579.41	93,580,637.94	88,885,579.41	9.51%
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

基金管理人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.zofund.com](http://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

2023年01月20日