

# 申万菱信全球新能源股票型发起式证券投资基金（QDII）

## 2024年第2季度报告

### 2024年6月30日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

## §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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 17 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	申万菱信全球新能源股票型发起式
基金主代码	017071
交易代码	017071
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 16 日
报告期末基金份额总额	33,103,300.58 份
投资目标	本基金在严格控制组合风险的前提下，以基本面分析为立足点，重点投资于全球新能源主题相关上市公司，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。本基金采用多重投资策略，采取自上而下的资产配置和自下而上的证券选择相结合的方法进行投资管理。衍生品投资不作为本基金的主要投资品种，仅用于适当规避外汇风险及其他相关风险之目的。
业绩比较基准	纳斯达克清洁先进绿色能源指数（NASDAQ Clean Edge Green Energy Index）*90% + 银行人民币活期存款利率(税后)* 10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，本基金主要投资于全球新能源主题相关公司的股票。其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。 本基金主要投资于境外证券市场，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，本基金还将面临汇率风险、境外证券市场风险等特殊投资风险。	
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
境外资产托管人英文名称	Citibank N.A.	
境外资产托管人中文名称	花旗银行	
下属分级基金的基金简称	申万菱信全球新能源股票型发起式 A	申万菱信全球新能源股票型发起式 C
下属分级基金的交易代码	017071	017072
报告期末下属分级基金的份额总额	20,131,816.89 份	12,971,483.69 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 (2024年4月1日-2024年6月30日)	
	申万菱信全球新能源股票型发起式 A	申万菱信全球新能源股票型发起式 C
1.本期已实现收益	-123,436.16	-75,375.71
2.本期利润	427,638.45	-518,320.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0261	-0.0929
4.期末基金资产净值	22,280,345.46	14,332,298.80
5.期末基金份额净值	1.1067	1.1049

(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) 上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

###### 1、申万菱信全球新能源股票型发起式 A:

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	4.03%	0.97%	-1.38%	2.00%	5.41%	-1.03%
过去六个月	10.57%	0.77%	-17.36%	1.89%	27.93%	-1.12%
自基金合同生效起至今	10.67%	0.68%	-5.87%	1.95%	16.54%	-1.27%

## 2、申万菱信全球新能源股票型发起式 C:

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	3.91%	0.97%	-1.38%	2.00%	5.29%	-1.03%
过去六个月	10.41%	0.77%	-17.36%	1.89%	27.77%	-1.12%
自基金合同生效起至今	10.49%	0.68%	-5.87%	1.95%	16.36%	-1.27%

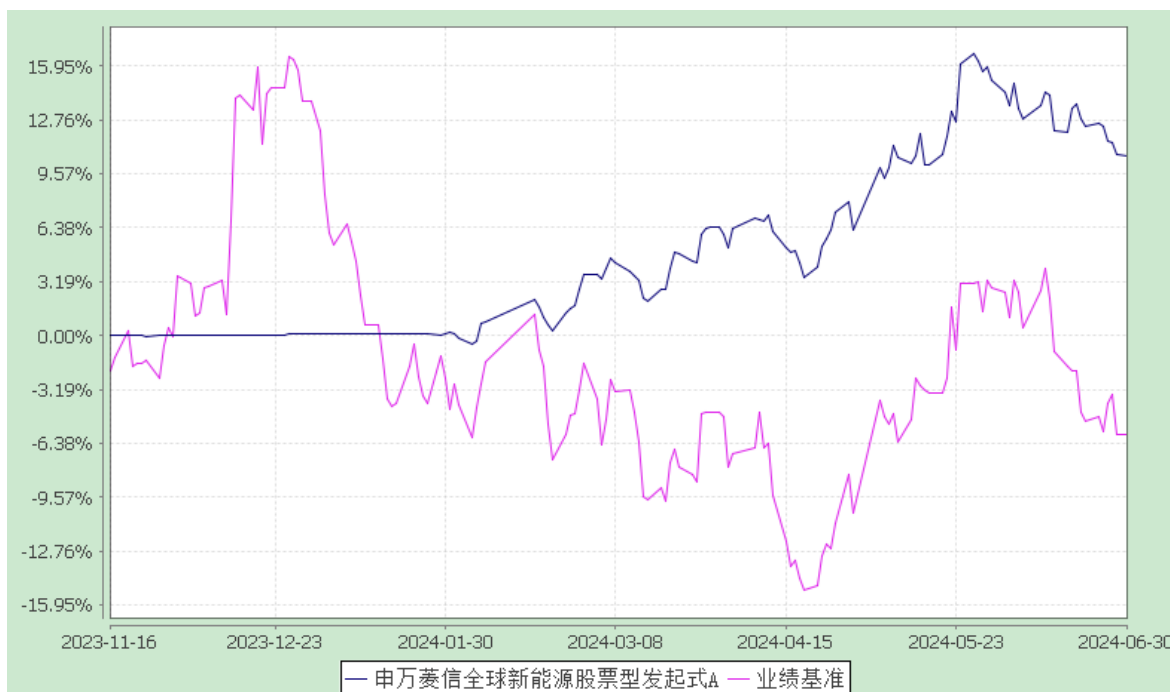
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信全球新能源股票型发起式证券投资基金（QDII）

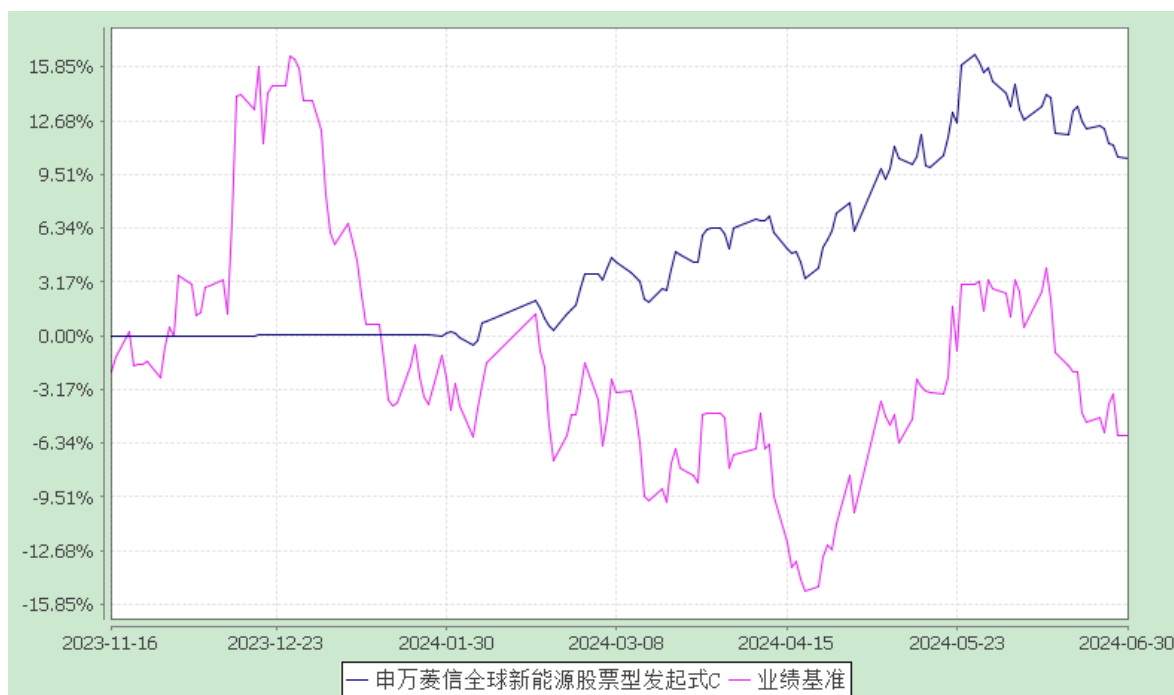
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2023年11月16日至2024年6月30日）

#### 1. 申万菱信全球新能源股票型发起式 A:



#### 2. 申万菱信全球新能源股票型发起式 C:



注：（1）本基金合同生效日为2023年11月16日，截至本报告期末本基金合同生效未  
满一年。

（2）本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## §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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈晨	本基金基金经理	2023-11-16	-	11年	陈晨先生，硕士研究生。2013年起从事金融相关工作，曾任职于中国工商银行股份有限公司、花旗银行（中国）有限公司、上投摩根基金管理有限公司，2021年9月加入申万菱信基金，现任申万菱信全球新能源股票型发起式证券投资基金（QDII）基金经理。

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关于从业人员资格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守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规

定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易办法》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面，本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面，本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期，未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价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% 的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4. 报告期内基金投资策略和运作分析

2024 年二季度，基金在建仓过程中受益于权益市场整体的良好环境，取得季度收益 4.03%，成立以来收益 10.67%。相比之下，二季度标普 500 指数收益 3.92%，沪深 300 指数收益-2.14%，基准指数收益-1.38%。

二季度，我们达到了合同规定的最低建仓要求，使得基金在成立满半年时的股票持仓超过了 80%。如果说在一季度末，以电力设备为代表的股票构成了基金的核心持仓，那么在二季度，我们的主要工作是扩展基金的进攻和防御性仓位，以实现更加平衡的投资组合。在这方面，我们首先考虑了防御性持仓，因为在没有足够防御性的基础上，过快增加进攻性仓位可能导致难以承受的净值波动。因此，基金对电力公用事业股票的增持贯穿了整个二季度：从一季度末增加至二季度初，最终在二季度末达到与核心持仓接近的水平。与此同时，我们在进攻性仓位上采取了更为谨慎的策略，以电力公用事业为代表的防御性持仓大幅高于以光伏、储能和新能源车等为代表的进攻性持仓。这一构建反映了我们在当前市场环境下对平衡型投资组合的理解和策略。

除了电力公用事业外，基金在另一个关键行业的敞口依然集中于制造业。我们认为，制造业既是通胀的因，也是通胀的解。全球对本地制造业的重视不断增强，各国都在努力减少对外部供应链的依赖，以提升经济的韧性和自主性。然而，这一转变也带来了挑战，比如减少低成本进口商品可能对通货膨胀造成一定压力。然而，历史已经证明，发展本地制造业对于控制通货膨胀至关重要。通过投资提升本地生产能力和技术创新，各国可以逐步减少对进口商品的依赖，从而稳定供应链并减轻通胀压力。此外，本地制造业的增长将促进就业增加，提高劳动力市场的稳定性，并通过增加收入提升居民的抗通胀能力。随着生产效率的提升和成本的下降，本地制造业有望成为解决通货膨胀问题的关键因素。

然而，尽管如此，二季度基金的表现并非一帆风顺：在 5 月末创下新高后，6 月出现了回调。具体原因既包括市场对美联储货币政策预期的变化，也包括对制造业高频数据的解读。我们认为，当前市场正处于寻找美联储降息证据的阶段，部分高频数据的波动支持了这一观点，并放大了市场的波动。实际上，在 5 月的财报季中，基金所投资的大多数企业展示了较为稳健的增长前景，特别是电力设备公司依然保持着可观的订单积压。我们认为，随着制造

业、AI 数据中心建设和电气化发展的推动，美国近 20 年未见增长的电力需求有望获得强劲支撑。而无论宏观经济以何种节奏发展，这些或都是值得关注的产业方向。当前的调整，并未动摇我们对长期趋势的判断。

#### 4. 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类产品报告期内净值表现为 4.03%，同期业绩基准表现为-1.38%。

本基金 C 类产品报告期内净值表现为 3.91%，同期业绩基准表现为-1.38%。

## §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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	32,222,855.22	82.29
	其中：普通股	32,222,855.22	82.29
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,663,248.08	17.02
8	其他各项资产	273,308.54	0.70
9	合计	39,159,411.84	100.00

### 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	22,608,920.61	61.75
中国	8,904,001.00	24.32
中国香港	709,933.61	1.94
合计	32,222,855.22	88.01

注：（1）国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。



(2) ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

(3) 此处股票包括普通股和优先股

### 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
非日常生活消费品	1,410,251.18	3.85
日常消费品	-	-
能源	488,823.72	1.34
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	16,646,440.52	45.47
信息技术	3,161,577.32	8.64
通讯业务	-	-
公用事业	10,515,762.48	28.72
房地产	-	-
合计	32,222,855.22	88.01

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证 券市场	所属国家 (地区)	数量 (股)	公允价值(人 民币元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	Huaneng Lancang River Hydropow er Inc.	华能水电	600025 CH	上海证 券交易 所	中国	193,400.00	2,084,852.00	5.69
2	China Yangtze Power Co.,Ltd	长江电力	600900 CH	上海证 券交易 所	中国	70,300.00	2,033,076.00	5.55
3	Vertiv Holdings Co	维谛技术	VRT US	纽约证 券交易 所	美国	3,169.00	1,955,168.66	5.34
4	GE Vernova Inc	通用电气 Vernova 股份有限 公司	GEV US	纽约证 券交易 所	美国	1,590.00	1,943,484.77	5.31
5	Eaton Corp PLC	伊顿	ETN US	纽约证 券交易 所	美国	745.00	1,664,783.06	4.55
6	First Solar	福思第一	FSLR US	纳斯达	美国	967.00	1,553,783.65	4.24

	Inc	太阳能公司		克证券交易所				
7	Sempra	桑普拉能源股份有限公司	SRE US	纽约证券交易所	美国	2,805.00	1,520,490.66	4.15
8	Fluence Energy Inc	Fluence 能源股份有限公司	FLNC US	纳斯达克证券交易所	美国	11,878.00	1,467,867.94	4.01
9	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克证券交易所	美国	1,000.00	1,410,251.18	3.85
10	nVent Electric PLC	nVent Electric 公司	NVT US	纽约证券交易所	美国	2,228.00	1,216,452.68	3.32

注：注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

### 5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有受到监管部门立案调查；在报告编制日前一年内没有受到监管部门公开谴责或/及处罚。

5.10.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,937.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	17,004.12
4	应收利息	-
5	应收申购款	254,367.28
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	273,308.54

#### 5.10.4 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。

#### 5.10.5 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的情况。

#### 5.10.6 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

项目	申万菱信全球新能源股票型发起式A	申万菱信全球新能源股票型发起式C
本报告期期初基金份额总额	13,947,305.98	638,309.16
报告期期间基金总申购份额	8,735,839.99	20,191,177.08
减：报告期期间基金总赎回份额	2,551,329.08	7,858,002.55
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	20,131,816.89	12,971,483.69

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

#### 7.1 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，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

### §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	10,000,200.02	30.21%	10,000,200.02	30.21%	三年
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,200.02	30.21%	10,000,200.02	30.21%	-

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	20240401—20240630	10,000,200.02	0.00	0.00	10,000,200.02	30.21%
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达到或者超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如投资者集中赎回，可能会给基金带来流动性冲击。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，保护持有人利益。							

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

基金合同；  
 招募说明书及其更新；  
 产品资料概要及其更新；  
 发售公告；  
 成立公告；  
 定期报告；  
 其他临时公告。

### 10.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

### 10.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，  
 查询网址：[www.swsmu.com](http://www.swsmu.com)。

申万菱信基金管理有限公司

二〇二四年七月十九日