

金鹰新能源混合型证券投资基金
2024 年第 2 季度报告
2024 年 6 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰新能源混合
基金主代码	011260
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 23 日
报告期末基金份额总额	381,792,935.50 份
投资目标	本基金重点投资于新能源主题相关的优质上市公司，把握新能源产业发展所带来的投资机会，力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报和基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将结合对宏观经济走势、政策走势、证券市场环境等因素的分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定投资组合中各类资产的配置比例并根据市场环境变化动态调整，最大限度地

	降低投资组合的风险、提高收益。本基金在股票投资方面主要采用主题投资策略，通过对新能源主题相关行业深入细致的研究分析，挖掘新能源主题相关行业股票的投资价值，持续分享新能源产业发展所带来的投资机会。	
业绩比较基准	中证新能源指数收益率×60% +恒生能源行业指数×20%+中债综合财富（总值）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，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。 本基金资产投资于港股通标的股票，会面临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，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰新能源混合 A	金鹰新能源混合 C
下属分级基金的交易代码	011260	011261
报告期末下属分级基金的份额总额	200,580,192.38 份	181,212,743.12 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)	
	金鹰新能源混合 A	金鹰新能源混合 C
1.本期已实现收益	1,833,391.63	1,422,814.61
2.本期利润	6,054,611.20	5,114,950.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0300	0.0285
4.期末基金资产净值	190,276,075.59	169,647,271.01
5.期末基金份额净值	0.9486	0.9362

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；

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

3、上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、金鹰新能源混合 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	3.25%	1.05%	-5.82%	0.98%	9.07%	0.07%
过去六个月	3.82%	1.22%	-4.07%	1.15%	7.89%	0.07%
过去一年	-15.45%	1.06%	-19.21%	1.04%	3.76%	0.02%
过去三年	-24.34%	1.78%	-23.90%	1.27%	-0.44%	0.51%
自基金合同生效起	-5.14%	1.74%	-7.02%	1.27%	1.88%	0.47%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

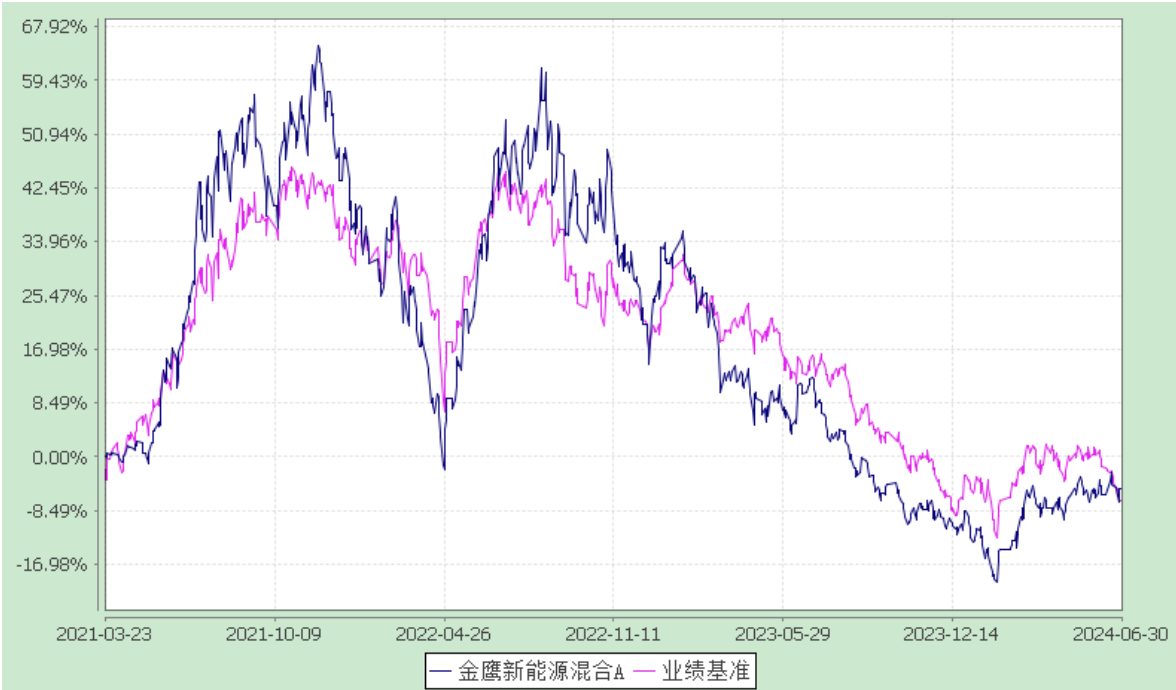
2、金鹰新能源混合 C：

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	3.16%	1.05%	-5.82%	0.98%	8.98%	0.07%
过去六个月	3.62%	1.22%	-4.07%	1.15%	7.69%	0.07%
过去一年	-15.79%	1.06%	-19.21%	1.04%	3.42%	0.02%
过去三年	-25.25%	1.78%	-23.90%	1.27%	-1.35%	0.51%
自基金合同生效起至今	-6.38%	1.74%	-7.02%	1.27%	0.64%	0.47%

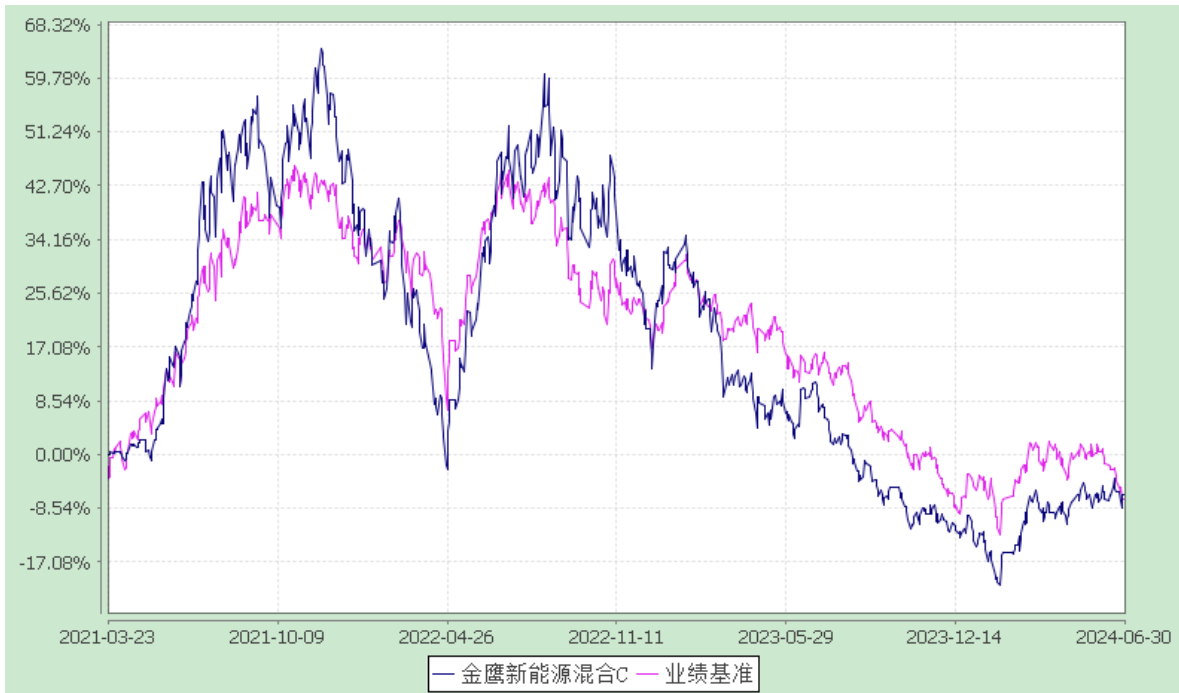
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰新能源混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2021 年 3 月 23 日至 2024 年 6 月 30 日)

1. 金鹰新能源混合 A：



2. 金鹰新能源混合 C:



注：1、本基金业绩比较基准为：中证新能源指数收益率×60%+恒生能源行业指数×20%+中债综合财富（总值）指数收益率×20%。

§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		
李恒	本基金的基金经理	2022-03-14	-	8	李恒先生，北京大学物理专业博士，2016 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司，担任行业研究员职务。现任权益投资部基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、本基金基金合同等法律文件的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无出现重大违法违规或违反基金合同的行为，无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，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、有效的交易控制制度，确保公平交易的实施。同时通过投资交易系统内的公平交易功能执行交易，不断强化事后监控分析，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

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，未出现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。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2024 年第二季度新能源板块表现不佳，中证新能指数下跌 15.08%，同期沪深 300 指数下跌 2.14%。其中电网设备指数上涨 2.83%、风电设备指数下跌 7.07%、新能源汽车指数下跌 11.18%、光伏产业指数下跌 19.77%。新能源行业仍笼罩于产能过剩、需求增长放缓的阴影下，大部分制造业环节处于探底或磨底过程中，仅有少数企业格局和利润率能够维持。我们关注国内特高压电网设备、全球需求启动的海缆、新兴经济体的跟踪支架和光储逆变器。

电网设备今年表现较好，因为国内外需求超预期，国内新能源消纳压力大，急需建设特高压解决西部大基地外送问题、优化配网解决东部分布式能源饱和问题；海外新兴经济体承接中国制造业转移后加大电网基建，欧美电网进入更新升级大周期；特高压、配网、出海均有亮点。风电主机厂和零部件竞争压力大，盈利能力承压，只有海上风电的海缆环节走势较好，因为国内外海风招标好转，海缆竞争壁垒高，盈利能力稳定。新能源汽车和锂电池产业链面临行业增速放缓后供给过剩的问题，只有整车和锂电池的龙头企业走势较好，证明其行业竞争力遥遥领先。光伏大部分环节面临供给严重过剩和海外贸易壁垒提高的问题，盈利能力持续恶化，很多企业进入到消耗现金的困境里，只有跟踪支架和逆变器走势较好，因为仍在海外替代外资品牌阶段、直接面向电站业主。

本基金将采取积极的投资策略，重点布局电网设备、风光储、电动车等板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 0.9486 元，本报告期份额净值增长率为 3.25%，同期业绩比较基准增长率为-5.82%；C 类基金份额净值为 0.9362 元，本报告期份额净值增长率为 3.16%，同期业绩比较基准增长率为-5.82%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

§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	311,200,395.27	86.19
	其中：股票	311,200,395.27	86.19
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-

3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	31,959,906.16	8.85
7	其他各项资产	17,893,454.85	4.96
8	合计	361,053,756.28	100.00

注：1、其他资产包括：券商账户资金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、待摊费用；

2、权益投资中通过港股通机制投资香港股票公允价值为8,047,136.07元，净值占比2.24%。

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	957,565.00	0.27
C	制造业	255,321,622.35	70.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,859,070.00	6.35
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	23,291,987.27	6.47
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,838.24	0.00

M	科学研究和技术服务业	710,451.70	0.20
N	水利、环境和公共设施管理业	7,724.64	0.00
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	303,153,259.20	84.23

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（%）
基础材料	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	571,702.75	0.16
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	7,475,433.32	2.08
地产业	-	-
合计	8,047,136.07	2.24

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	603606	东方电缆	498,847	24,348,722.07	6.76
2	600312	平高电气	1,203,700	23,411,965.00	6.50
3	000400	许继电气	664,600	22,868,886.00	6.35
4	601567	三星医疗	641,700	22,459,500.00	6.24
5	002028	思源电气	330,700	22,123,830.00	6.15
6	300750	宁德时代	120,280	21,654,008.40	6.02
7	688408	中信博	211,310	19,457,424.80	5.41
8	300274	阳光电源	224,200	13,907,126.00	3.86

9	600886	国投电力	634,500	11,573,280.00	3.22
10	600406	国电南瑞	446,000	11,132,160.00	3.09

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

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 报告期内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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,310,268.46
2	应收证券清算款	326,387.83
3	应收股利	179,051.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	77,747.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,893,454.85

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

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	金鹰新能源混合A	金鹰新能源混合C
本报告期期初基金份额总额	203,511,994.35	179,008,604.97
报告期期间基金总申购份额	4,843,699.36	19,101,047.11
减：报告期期间基金总赎回份额	7,775,501.33	16,896,908.96
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	200,580,192.38	181,212,743.12

§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

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

无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金非发起式基金

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予金鹰新能源混合型证券投资基金注册的文件。
- 2、《金鹰新能源混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰新能源混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件，也可登录本基金管理人网站查阅，本基金管理人网址：<http://www.gefund.com.cn>。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人客户服务中心，客户服务

中心电话：4006-135-888 或 020-83936180。

金鹰基金管理有限公司

二〇二四年七月十九日