

农银汇理绿色能源精选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：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 15 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       | 农银绿色能源混合   |
| 基金主代码      | 015696   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2022 年 8 月 2 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 263,877,136.88 份   |
| 投资目标       | 本基金通过积极把握绿色能源主题的投资机会，精选相关上市公司，在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。                       |
| 投资策略       | 本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面等情况，在经济周期不同阶段，依据市场不同表现，在大类资产中进行配置，把握绿色能源相关行业的投资机会，保证整体投资业绩的持续性。 |
| 业绩比较基准     | 中证新能源指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%   |
| 风险收益特征     | 本基金为混合型基金，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，低于股票型基金。  |
| 基金管理人      | 农银汇理基金管理有限公司   |
| 基金托管人      | 招商银行股份有限公司   |

## §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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日） |
|--------|-------------------------------------|

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 1. 本期已实现收益      | -11,599,084.73 |
| 2. 本期利润         | -15,306,202.78 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0574        |
| 4. 期末基金资产净值     | 169,053,920.84 |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.6407         |

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。

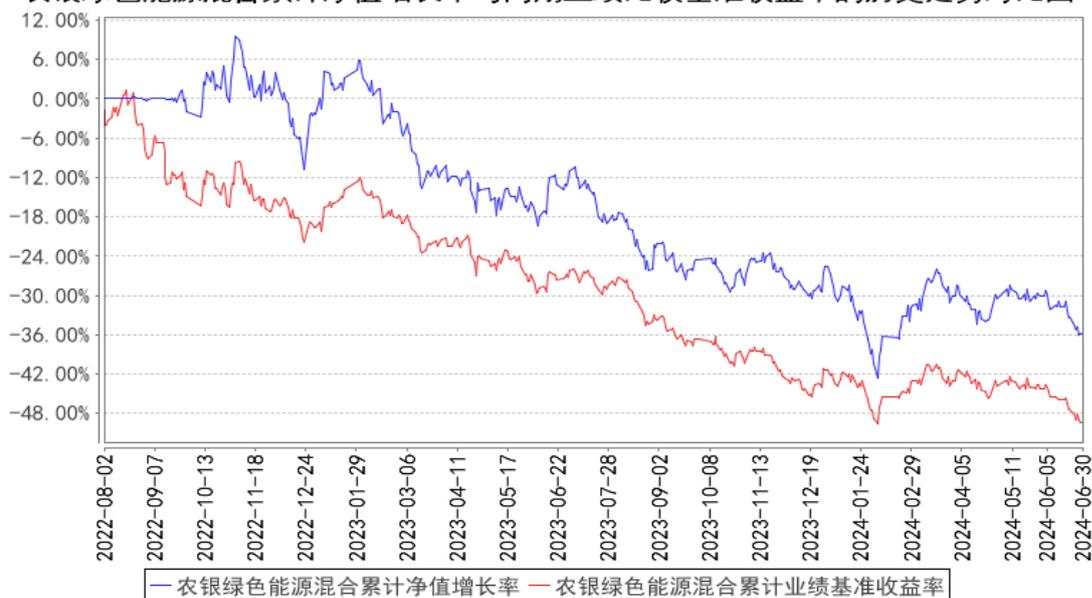
### 3.2 基金净值表现

#### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -8.24%     | 1.39%         | -10.98%        | 1.20%                 | 2.74%  | 0.19% |
| 过去六个月          | -13.83%    | 1.77%         | -13.62%        | 1.39%                 | -0.21% | 0.38% |
| 过去一年           | -28.08%    | 1.53%         | -31.29%        | 1.24%                 | 3.21%  | 0.29% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -35.93%    | 1.53%         | -49.35%        | 1.26%                 | 13.42% | 0.27% |

#### 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

农银绿色能源混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，投资于本基金界定的“绿色能源”主题相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金建仓期为基金合同生效日起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

### 3.3 其他指标

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 |        |   |
| 邢军亮 | 本基金的基金经理 | 2022 年 8 月 2 日 | -    | 8 年    | 博士研究生。历任兴业证券股份有限公司行业分析师、农银汇理基金管理有限公司研究部研究员、农银汇理基金管理有限公司基金经理助理；现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。 |

#### 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

报告期末，本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的

相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，没有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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，所有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未超过该证券当日成交量的 5%。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

4 月市场整体延续震荡波动，但结构上分化明显。大盘价值风格占优，红利方向再度领涨，与此同时，科技、小盘方向，一方面受海外美联储宽松预期后延拖累，包括美股科技股也大幅回调。另一方面国内新“国九条”出台，强调防风险、严监管，要求加大退市监管力度、加强交易监管等，也带动市场进一步聚焦高质量龙头。从宽基指数来看，4 月至今上证 50、上证综指、沪深 300、中证 500、中证 1000 分别跌 0.05%、0.63%、0.88%、1.47%、4.10%。行业层面，银行、家用电器、交通运输、钢铁、煤炭等涨幅靠前，而综合、房地产、计算机、传媒和商贸零售等方向表现靠后。往后看，阶段性市场或仍将以震荡为主。但我们也需要认识到，2024 年市场的基调已经改变：1) 首先，从基本面的角度，一季度实际 GDP 增速 5.3%，明显高于市场预期 的 4.9%。我们也看到，2 月以来花旗中国经济意外指数持续回升。今年将是一个悲观预期被经济数据、政策发力、业绩表现逐步自低位纠偏的过程。2) 其次，新“国九条”出台，政策端“以投资者为本”，严把发行上市准入关、要求强化上市公司现金分红监管、完善减持规则体系、推动上市公司提升投资价值等举措，有望带动投融资平衡进一步改善，营造出更为友好的市场环境。3) 此外，年初以来财政、货币政策投放较为谨慎，随着 4 月政治局会议召开，后续有望逐步加快

5 月市场整体震荡，行业轮动显著加快，价值、大盘风格占优。地产政策放松、经济预期改善下，地产链、顺周期方向领涨，与此同时，科技、小盘方向仍继续回调，背后一方面受海外美联储宽松预期后延拖累，另一方面国内新监管环境下，也带动市场进一步聚焦高质量龙头。从宽

基指数来看，5 月至今上证 50、上证综指、沪深 300、中证 500、中证 1000 涨跌幅分别为 0.15%、0.13%、0.63%、-2.30%、-2.72%。行业层面，房地产、煤炭、农林牧渔、公用事业、银行等涨幅靠前，而传媒、计算机、通信、汽车和社会服务等方向表现靠后。随着当前宏观背景下龙头盈利优势的凸显，同时资金审美重新转向龙头之下，后续市场对于龙头白马的共识有望进一步凝聚。

5 月下旬以来，随着经济预期转弱，以及来自交易、情绪层面的压力，市场再度遭遇回调，6 月整体价值、大盘风格占优。结构上，由于需求整体偏弱，消费板块显著回调。而地产链在经历 5 月中上旬政策放松带动的大涨后，由于数据仍然承压，也遭遇了明显的回调。另一方面，TMT 方向受到国内大基金三期和一系列科技支持政策密集落地，以及苹果 WWAC 上推出 Apple Intelligence，AI 应用端加速落地，美股 AI 加速上涨等催化，同时本身也处于低位，6 月整体表现靠前。从宽基指数来看，6 月至今上证综指、上证 50、沪深 300、中证 500、中证 1000 涨跌幅分别为-4.43%、-2.76%、-3.41%、-6.78%、-9.48%。行业层面，电子、通信、公用事业、石油石化、汽车等表现靠前，而综合、社会服务、传媒、轻工制造和商贸零售等方向表现靠后。

行至当前，随着上证综指再破 3000，往后看市场调整的空间已有限。并且我们看到近期已有一些积极信号出现：1、近期沪深 300ETF 显著放量，显示已有资金入场维稳市场；2、央行部署保障性住房再贷款推进工作，政策宽松仍在持续。随着当前宏观背景下龙头盈利优势的凸显，同时资金审美重新转向龙头之下，后续市场对于龙头白马的共识有望进一步凝聚。结构上，在经济高质量发展时代，不躺平、不甘平庸、甚至能在海外闯出天地的，以新动能龙头为代表科技成长方向，当前不论从胜率还是赔率角度，均已具备较高的投资价值。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.6407 元；本报告期基金份额净值增长率为-8.24%，业绩比较基准收益率为-10.98%。

#### 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，本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内，本基金未出现上述情形。

## §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              | 145,085,459.04 | 83.40  |
|   | 其中：股票             | 145,085,459.04 | 83.40  |
| 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      | 28,828,082.15  | 16.57  |
| 8 | 其他资产              | 51,037.29      | 0.03   |
| 9 | 合计                | 173,964,578.48 | 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              | 141,690,659.04 | 83.81        |
| 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  | 3,394,800.00   | 2.01         |
| 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               | 145,085,459.04 | 85.82        |

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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  | 300750 | 宁德时代 | 50,020  | 9,005,100.60 | 5.33         |
| 2  | 002594 | 比亚迪  | 33,400  | 8,358,350.00 | 4.94         |
| 3  | 300274 | 阳光电源 | 133,640 | 8,289,689.20 | 4.90         |
| 4  | 002920 | 德赛西威 | 56,400  | 4,911,876.00 | 2.91         |
| 5  | 605117 | 德业股份 | 60,800  | 4,519,872.00 | 2.67         |
| 6  | 002050 | 三花智控 | 232,300 | 4,432,284.00 | 2.62         |
| 7  | 688390 | 固德威  | 77,595  | 4,354,631.40 | 2.58         |
| 8  | 603596 | 伯特利  | 104,080 | 4,048,712.00 | 2.39         |
| 9  | 688032 | 禾迈股份 | 32,330  | 3,710,837.40 | 2.20         |
| 10 | 601865 | 福莱特  | 176,400 | 3,545,640.00 | 2.10         |

## 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投资。

## 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 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。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本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。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 38,318.87 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | -         |
| 5  | 应收申购款   | 12,718.42 |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 其他      | -         |
| 8  | 合计      | 51,037.29 |

### 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。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 270,536,032.01 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 1,503,648.87   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 8,162,544.00   |
| 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               | 263,877,136.88 |

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

截至本季度末，基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本季度末，基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

## §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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 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、中国证监会准予注册本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照复印件；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

## 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司

2024 年 7 月 18 日