
天弘全球新能源汽车股票型证券投资基金（QDII-LOF）

2023年第4季度报告

2023年12月31日

基金管理人：天弘基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2024年01月22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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年01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2023年10月01日起至2023年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）
场内简称	全球新能源车LOF
基金主代码	164212
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2023年06月06日
报告期末基金份额总额	17,628,799.26份
投资目标	在严格控制风险的前提下，把握全球新能源汽车产业链发展带来的机会，挖掘相关产业链优质公司，力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	资产配置策略、股票投资策略、固定收益资产投资策略、境内资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、境内存托凭证投资策略。
业绩比较基准	标普Kensho电动车行业指数收益率（使用估值汇率折算）×90%+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，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。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	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C
下属分级基金场内简称	全球新能源车LOF	-
下属分级基金的交易代码	164212	016823
报告期末下属分级基金的份额总额	2,646,455.25份	14,982,344.01份
境外投资顾问	英文名称:无	
	中文名称:无	
境外资产托管人	英文名称:Shanghai Banking Corporation Limited	
	中文名称:香港上海汇丰银行有限公司	

§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10月01日 - 2023年12月31日)	
	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C
1.本期已实现收益	-33,326.58	-279,743.20
2.本期利润	133,288.88	945,205.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0566	0.0552
4.期末基金资产净值	2,715,102.78	15,348,388.86
5.期末基金份额净值	1.0259	1.0244

注：1、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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

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

天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）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	5.60%	1.05%	-3.13%	1.96%	8.73%	-0.91%
过去六个月	-1.25%	1.06%	-9.29%	1.77%	8.04%	-0.71%
自基金合同生效日起至今	2.59%	1.01%	1.25%	1.80%	1.34%	-0.79%

天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）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	5.54%	1.05%	-3.13%	1.96%	8.67%	-0.91%
过去六个月	-1.36%	1.06%	-9.29%	1.77%	7.93%	-0.71%
自基金合同生效日起至今	2.44%	1.01%	1.25%	1.80%	1.19%	-0.79%

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

天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）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
(2023年06月06日-2023年12月31日)



天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）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
(2023年06月06日-2023年12月31日)



注：1、本基金合同于2023年06月06日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。

2、按照本基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2023年06月06日至2023年12月05日，建仓期结束时及至报告期末，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§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		
胡超	本基金基金经理	2023年06月	-	10年	男，金融学硕士。历任普华永道咨询（深圳）有限公司高级顾问、中合中小企业融资担保股份有限公司高级业务经理、中国人民财产保险股份有限公司海外投资业务主管。2016年6月加盟本公司，历任国际业务研究员。

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司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%的交易次数为2次，投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

四季度，全球大部分资本市场先抑后扬，主导因素来自于美债收益率及美元指数的变化。随着年底美联储继续暂停加息，降息预期逐渐升温，美国科技股录得较好表现。

国内方面，新能源车产业链整体格局出现显著变化。上游方面，过去几年大规模投建的产能逐步释放，供需格局逐渐发生变化，年内碳酸锂价格持续下探，但这有助于改善下游新能源车企的盈利能力，同时也给车企应对价格竞争带来更大的空间。零部件方面，随着整车智能化程度逐步推进，单车智能化零部件的含量进一步提升，研发能力较强、与主机厂绑定较为紧密的公司市场地位得到进一步提高。下游需求方面，新能源车整体销量仍然显著快于整体机动车销量，渗透率持续提升，在这个过程中，先发优势和

规模效应开始逐步凸显。此外，国内新能源车的品类日渐丰富、价格带逐渐走宽，向上直接参与豪华车的竞争，向下满足大众日常出行需求。我们预计在新能源车渗透率持续提升的过程中，品牌力较强的龙头车企有望获得更多市场份额，规模效应带来盈利能力和现金流改善，反哺研发投入及品牌宣传，整体有望进入良性循环。

海外方面，2023年以来，高利率环境在一定程度上抑制了以汽车为代表的可选消费品需求，但是疫情以来的各类补贴政策依然有效托底了新能源车的增长。展望2024年，随着全球主要央行逐步进入降息周期，需求端有望得到改善。相比中国市场而言，国外新能源车的竞争格局相对稳定，龙头新能源车企的单车盈利能力始终保持在相对稳定的水平。最后，更值得关注的是技术层面的进步，随着自动驾驶软硬件技术的持续迭代升级，单车智能化水平持续提升，带动单车价值量逐步提升。我们对于自动驾驶的推进抱有强烈的信心，人工智能等技术的推进，有望加速这一进程。

本基金主要投资聚焦于在中国和美国两地上市的新能源车产业链相关优质标的，包括整车设计、生产、制造及销售公司，整车零部件供应商，电动化系统供应商及智能驾驶相关的软硬件供应商等等。从整个产业链的发展变化来看，国内市场方面，我们认为下游整车厂及零部件供应商相对于上游电池等原材料企业的吸引力更强；海外市场方面，我们重点关注整车厂，并将沿着智能化提升的方向寻找优质企业。

截至2023年12月31日，天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A基金份额净值为1.0259元，天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C基金份额净值为1.0244元。报告期内份额净值增长率天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A为5.60%，同期业绩比较基准增长率为-3.13%；天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C为5.54%，同期业绩比较基准增长率为-3.13%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金已连续60个工作日基金资产净值低于5000万，已按照基金合同要求向中国证监会及其派出机构报告并提出解决方案。

§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	16,867,779.98	92.18
	其中：普通股	14,272,996.71	78.00
	存托凭证	2,594,783.27	14.18
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	503,242.47	2.75
	其中：债券	503,242.47	2.75
	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	871,337.75	4.76
8	其他资产	56,164.28	0.31
9	合计	18,298,524.48	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为1,867,719.42元，占基金资产净值的比例为10.34%。

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	11,459,024.56	63.44
中国	3,541,036.00	19.60
中国香港	1,867,719.42	10.34
合计	16,867,779.98	93.38

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。

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(%)
能源	-	-
基础材料	426,150.00	2.36
工业	836,076.00	4.63
消费者非必需品	5,713,484.73	31.63

消费者常用品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	9,123,482.27	50.51
电信服务	768,586.98	4.25
公用事业	-	-
房地产	-	-
其他-GICS未分类	-	-
合计	16,867,779.98	93.38

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 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	Tesla Inc	-	US88160R1014	纳斯达克证券交易所	美国	700	1,231,936.51	6.82
2	Li Auto Inc	理想汽车	KYG5479M1050	香港证券交易所	中国香港	9,000	1,199,744.66	6.64
3	NVIDIA Corp	-	US67066G1040	纳斯达克证券交易所	美国	340	1,192,548.20	6.60
4	Advanced Micro Devices Inc	-	US0079031078	纳斯达克证券交易所	美国	1,030	1,075,382.63	5.95
5	Broadcom Inc	-	US11135F1012	纳斯达克证券交易所	美国	130	1,027,788.30	5.69
6	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	-	US8740391003	纽约证券交易所	美国	1,310	964,947.05	5.34

	Ltd							
7	ON Semiconductor Corp	-	US6821891057	纳斯达克证券交易所	美国	1,420	840,097.46	4.65
8	ASML Holding NV	-	USN070592100	纳斯达克证券交易所	美国	155	830,960.78	4.60
9	Microsoft Corp	-	US5949181045	纳斯达克证券交易所	美国	300	799,013.55	4.42
10	STMicroelectronics NV	-	US8610121027	纽约证券交易所	美国	2,250	798,875.44	4.42

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
未评级	503,242.47	2.79

注：本债券投资组合采用国际权威评级机构（标普、穆迪）提供的债券信用评级信息，其中境内债券取自境内第三方评级机构的债项评级。

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

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	019727	23国债24	500,000	503,242.47	2.79

注：数量列示债券面值。

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	2,828.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,508.56
4	应收利息	-
5	应收申购款	49,827.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	56,164.28

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

	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C
报告期期初基金份额总额	2,225,679.04	20,369,624.42
报告期期间基金总申购份额	763,460.61	1,752,722.05
减：报告期期间基金总赎回份额	342,684.40	7,140,002.46
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	2,646,455.25	14,982,344.01

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	20231001-20231231	10,012,229.17	-	-	10,012,229.17	56.79%

产品特有风险

基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时，由此可能导致的特有风险主要包括：

（1）超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险；

（2）极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险；

（3）持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险；

（4）持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权；

（5）极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，高阳先生担任公司总经理，韩歆毅先生不再代任公司总经理，具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘全球新能源汽车股票型证券投资基金（QDII-LOF）募集的文件
- 2、天弘全球新能源汽车股票型证券投资基金（QDII-LOF）基金合同
- 3、天弘全球新能源汽车股票型证券投资基金（QDII-LOF）托管协议
- 4、天弘全球新能源汽车股票型证券投资基金（QDII-LOF）招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇二四年一月二十二日