

---

天弘全球高端制造混合型证券投资基金（QDII）

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人：天弘基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024年07月19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07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04月01日起至2024年06月30日止。

## §2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 天弘全球高端制造混合（QDII）   |
| 基金主代码      | 016664   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2023年04月26日  |
| 报告期末基金份额总额 | 283,883,028.59份  |
| 投资目标       | 本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，重点投资于高端制造产业链，在全球市场范围挖掘快速、稳健、可持续发展的优质企业，追求超越业绩比较基准的投资回报，力求实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略       | 主要投资策略包括：大类资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、基金投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、参与境内融资业务策略。                 |
| 业绩比较基准     | 中证高端装备制造指数收益率×40%+标普Kensho先进制造业指数（使用估值汇率折算）收益率×40%+中证全债指数收益率×20%                                 |
| 风险收益特征     | 本基金属于混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。本基   |

|                 |   |                   |
|-----------------|---|-------------------|
|                 | 金投资于境外证券，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，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。本基金若通过港股通机制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           | 天弘基金管理有限公司  |                   |
| 基金托管人           | 招商银行股份有限公司  |                   |
| 下属分级基金的基金简称     | 天弘全球高端制造混合（QDII）A   | 天弘全球高端制造混合（QDII）C |
| 下属分级基金的交易代码     | 016664  | 016665            |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 78,888,212.39份  | 204,994,816.20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:The Hongkong and 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(2024年04月01日 - 2024年06月30日) |                   |
|----------------|--------------------------------|-------------------|
|                | 天弘全球高端制造混合（QDII）A              | 天弘全球高端制造混合（QDII）C |
| 1.本期已实现收益      | -131,150.40                    | -757,061.33       |
| 2.本期利润         | 5,357,626.84                   | 6,825,455.02      |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0767                         | 0.0638            |
| 4.期末基金资产净值     | 102,405,212.25                 | 265,014,464.57    |
| 5.期末基金份额净值     | 1.2981                         | 1.2928            |

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

天弘全球高端制造混合（QDII）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       | 8.08%  | 1.30%     | 0.30%      | 0.74%         | 7.78%  | 0.56% |
| 过去六个月       | 28.44% | 1.42%     | 2.53%      | 0.85%         | 25.91% | 0.57% |
| 过去一年        | 27.78% | 1.27%     | -4.03%     | 0.81%         | 31.81% | 0.46% |
| 自基金合同生效日起至今 | 29.81% | 1.19%     | 4.47%      | 0.82%         | 25.34% | 0.37% |

天弘全球高端制造混合（QDII）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       | 7.99%  | 1.30%     | 0.30%      | 0.74%         | 7.69%  | 0.56% |
| 过去六个月       | 28.16% | 1.42%     | 2.53%      | 0.85%         | 25.63% | 0.57% |
| 过去一年        | 27.32% | 1.27%     | -4.03%     | 0.81%         | 31.35% | 0.46% |
| 自基金合同生效日起至今 | 29.28% | 1.19%     | 4.47%      | 0.82%         | 24.81% | 0.37% |

#### 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

天弘全球高端制造混合（QDII）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04月26日-2024年06月30日)天弘全球高端制造混合（QDII）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04月26日-2024年06月30日)

注：1、本基金合同于2023年04月26日生效。

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04月26日至2023年10月25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 | 说明 |
|----|----|-------------|------|----|
|    |    |             |      |    |

|                          |                     | 任职日期             | 离任日期 | 年限  |   |
|--------------------------|---------------------|------------------|------|-----|---|
| 陈国光                      | 本基金基金经理             | 2023年04月         | -    | 22年 | 男，工商管理硕士。历任北京清华兴业投资管理有限<br>公司投资总监、诺德基金<br>管理有限公司基金经理。2015<br>年6月加盟本公司。  |
| LIU D<br>ONG<br>(刘<br>冬) | 国际业务副总监、本<br>基金基金经理 | 2023<br>年04<br>月 | -    | 21年 | 男，金融分析专业硕士。历<br>任汤森路透Research(研究<br>部)量化分析师、巴克莱国际<br>投资公司Active Equity (主<br>动股票投资部) 基金经理、<br>招商基金管理有限公司国<br>际业务部总监、基金经理，<br>融通基金管理有限公司国<br>际业务部总监、基金经理。<br>2015年5月加盟本公司。 |

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遵规守信情况说明

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0次，未发生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

本基金主要投资在北美和亚太地区的高端制造业公司，聚焦在制造业中具有核心技术、创新能力、高附加值、以及具备国际竞争力和引领产业发展方向的高端制造行业的公司。投资市场有美国股市（包括ADR美国存托凭证）、日本股市、上海及深圳股市，以及个别欧洲股市，权重而言，美股占比最高，A股与日股权重接近，欧股占比较少。

海外市场而言，2024Q2美国经济继续保持韧性，虽然美联储的降息预期被不断推迟，但就业市场依旧稳健，通胀继续下行。在经济基本面稳健和十年美债利率横向波动的市场背景下，美股在4月出现较大波动之后继续稳健上扬，市场宽基指数在Q2创出历史新高。其中头部科技公司表现有所分化，本基金重点投资的科技硬件行业，依旧获得不错的投资收益。相对而言，2024Q2的日本股市表现平平，市场更多聚焦在日本央行可能的加息动作，以及对于日元贬值和企业盈利的纠结，总体表现不尽如人意。国内市场而言，通过精选细分行业和基本面向上的个股，Q2整体表现不错，为基金投资带来较多的正贡献。

对于基金的选股思路，除了持续关注上市公司财务指标和业绩指引以外，我们更加看重公司在特定细分行业和领域的技术竞争壁垒，而相对看淡公司短期的估值因素。短期而言，个股表现容易受到各种偶发因素的冲击，然而从更长视角来看，技术竞争壁垒是上市公司在行业竞争中脱颖而出最重要的驱动力，也是公司能够获得较好财务回报的基础。此外我们也需要考虑细分行业的景气周期以及景气周期向上的公司对于产业上游的需求拉动，从市场最关心的算力芯片向上游的先进制程、先进封装和关键设备挖掘，不断增加和优化个股投资，例如增加了欧洲个别市场的股票投资，包括德国和荷兰。至于其他因素例如宏观环境、地缘政治、汇率变动等影响因素，Q2表现基本平稳，虽然带来短期波动但是并没有带来很大的冲击，基本可以忽略。当前在海外市场没有显著的经济衰退风险的情况下，我们对于当前的投资市场和持有个股依然抱有谨慎乐观的预期，同时也继续关注各类地缘政治因素对于投资可能带来的冲击和风险。

截至2024年06月30日，天弘全球高端制造混合（QDII）A基金份额净值为1.2981元，天弘全球高端制造混合（QDII）C基金份额净值为1.2928元。报告期内份额净值增长率天弘全球高端制造混合（QDII）A为8.08%，同期业绩比较基准增长率为0.30%；天弘全球高端制造混合（QDII）C为7.99%，同期业绩比较基准增长率为0.30%。

#### 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(人民币元)       | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 318,812,401.99 | 77.44         |
|    | 其中：普通股            | 291,666,470.68 | 70.84         |
|    | 存托凭证              | 27,145,931.31  | 6.59          |
|    | 优先股               | -              | -             |
|    | 房地产信托凭证           | -              | -             |
| 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      | 51,041,427.67  | 12.40         |
| 8  | 其他资产              | 41,852,054.28  | 10.17         |
| 9  | 合计                | 411,705,883.94 | 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     | 163,708,211.92 | 44.56        |
| 日本     | 64,972,550.02  | 17.68        |
| 中国     | 60,594,254.21  | 16.49        |
| 荷兰     | 20,144,141.64  | 5.48         |
| 德国     | 9,393,244.20   | 2.56         |
| 合计     | 318,812,401.99 | 86.77        |

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       | 523,905.20     | 0.14         |
| 工业         | 3,467,971.24   | 0.94         |
| 消费者非必需品    | -              | -            |
| 消费者常用品     | -              | -            |
| 医疗保健       | -              | -            |
| 金融         | -              | -            |
| 信息技术       | 314,820,525.55 | 85.68        |
| 电信服务       | -              | -            |
| 公用事业       | -              | -            |
| 房地产        | -              | -            |
| 其他-GICS未分类 | -              | -            |
| 合计         | 318,812,401.99 | 86.77        |

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  | NVIDIA Corp | -        | US67 | 纳斯达克   | 美国       | 30,0  | 26,413,    | 7.19         |

|    |  |          |                      |                   |    |             |                   |      |
|----|--|----------|----------------------|-------------------|----|-------------|-------------------|------|
|    |  |          | 066G<br>1040         | 克证券<br>交易所        |    | 00          | 346.16            |      |
| 2  | Broadcom Inc   | -        | US11<br>135F<br>1012 | 纳斯达<br>克证券<br>交易所 | 美国 | 1,50<br>0   | 17,163,<br>436.81 | 4.67 |
| 3  | Eoptolink Tec<br>hcnology Inc.,<br>Ltd.              | 新易<br>盛  | 30050<br>2           | 深圳证<br>券交易<br>所   | 中国 | 155,<br>800 | 16,444,<br>690.00 | 4.48 |
| 4  | Taiwan Semic<br>onductor Man<br>ufacturing Co<br>Ltd | -        | US87<br>40391<br>003 | 纽约证<br>券交易<br>所   | 美国 | 12,5<br>00  | 15,483,<br>863.85 | 4.21 |
| 5  | Micron Techn<br>ology Inc                            | -        | US59<br>51121<br>038 | 纳斯达<br>克证券<br>交易所 | 美国 | 15,0<br>00  | 14,060,<br>820.06 | 3.83 |
| 6  | BE Semicondu<br>ctor Industries<br>NV                | -        | NL00<br>12866<br>412 | 荷兰证<br>券交易<br>所   | 荷兰 | 10,0<br>00  | 11,963,<br>744.55 | 3.26 |
| 7  | ASML Holdin<br>g NV                                  | -        | USN0<br>70592<br>100 | 纳斯达<br>克证券<br>交易所 | 美国 | 1,60<br>0   | 11,662,<br>067.46 | 3.17 |
| 8  | Lam Research<br>Corp                                 | -        | US51<br>28071<br>082 | 纳斯达<br>克证券<br>交易所 | 美国 | 1,50<br>0   | 11,383,<br>459.47 | 3.10 |
| 9  | Marvell Techn<br>ology Inc                           | -        | US57<br>38741<br>041 | 纳斯达<br>克证券<br>交易所 | 美国 | 22,5<br>00  | 11,208,<br>674.70 | 3.05 |
| 10 | Zhongji Innoli<br>ght Co.,Ltd.                       | 中际<br>旭创 | 30030<br>8           | 深圳证<br>券交易<br>所   | 中国 | 80,6<br>60  | 11,121,<br>400.80 | 3.03 |

### 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**

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   | 13,220.65     |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | 77,597.77     |
| 4  | 应收利息    | -             |
| 5  | 应收申购款   | 41,761,235.86 |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 41,852,054.28 |

**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

|                               | 天弘全球高端制造混合<br>(QDII) A | 天弘全球高端制造混合<br>(QDII) C |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 75,551,071.10          | 102,711,303.69         |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 41,529,716.68          | 202,200,183.73         |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 38,192,575.39          | 99,916,671.22          |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -                      | -                      |
| 报告期期末基金份额总额                   | 78,888,212.39          | 204,994,816.20         |

### §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

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

### §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高端制造混合型证券投资基金（QDII）募集的文件
- 2、天弘全球高端制造混合型证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、天弘全球高端制造混合型证券投资基金（QDII）托管协议
- 4、天弘全球高端制造混合型证券投资基金（QDII）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](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇二四年七月十九日