

格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:格林基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月24日

## 目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	8
4.3 公平交易专项说明	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	9
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	10
§5 投资组合报告	10
5.1 报告期末基金资产组合情况	10
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
5.3 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	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	12
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	12
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	12
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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	13
5.11 投资组合报告附注	13
§6 开放式基金份额变动	14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	14
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	14
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§8 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	15
9.3 查阅方式	15

## §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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据基金合同约定，于2024年10月23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07月01日起至2024年09月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	格林鑫悦一年持有期混合
基金主代码	011775
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月09日
报告期末基金份额总额	133,040,318.33份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略包括资产配置策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股票投资策略、衍生品投资策略。在债券投资策略上,本基金将采取细分的债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率*80%+沪深300指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期风险收益水平高于债券型基金和货币市场型基金,低于股票型基金。
基金管理人	格林基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	格林鑫悦一年持有期混合A	格林鑫悦一年持有期混合C
下属分级基金的交易代码	011775	011776
报告期末下属分级基金的份额总额	79,615,534.86份	53,424,783.47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07月01日 - 2024年09月30日)	
	格林鑫悦一年持有期混合A	格林鑫悦一年持有期混合C
1.本期已实现收益	235,691.71	91,874.35
2.本期利润	4,100,378.04	2,782,629.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0483	0.0508
4.期末基金资产净值	72,692,110.58	48,136,583.37
5.期末基金份额净值	0.9130	0.9010

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.本报告所列示的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

格林鑫悦一年持有期混合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	6.39%	0.85%	3.38%	0.28%	3.01%	0.57%
过去六个月	2.73%	0.68%	3.83%	0.22%	-1.10%	0.46%
过去一年	0.51%	0.58%	4.84%	0.20%	-4.33%	0.38%
过去三年	-4.72%	0.57%	1.53%	0.21%	-6.25%	0.36%
自基金合同	-8.70%	0.56%	0.89%	0.21%	-9.59%	0.35%

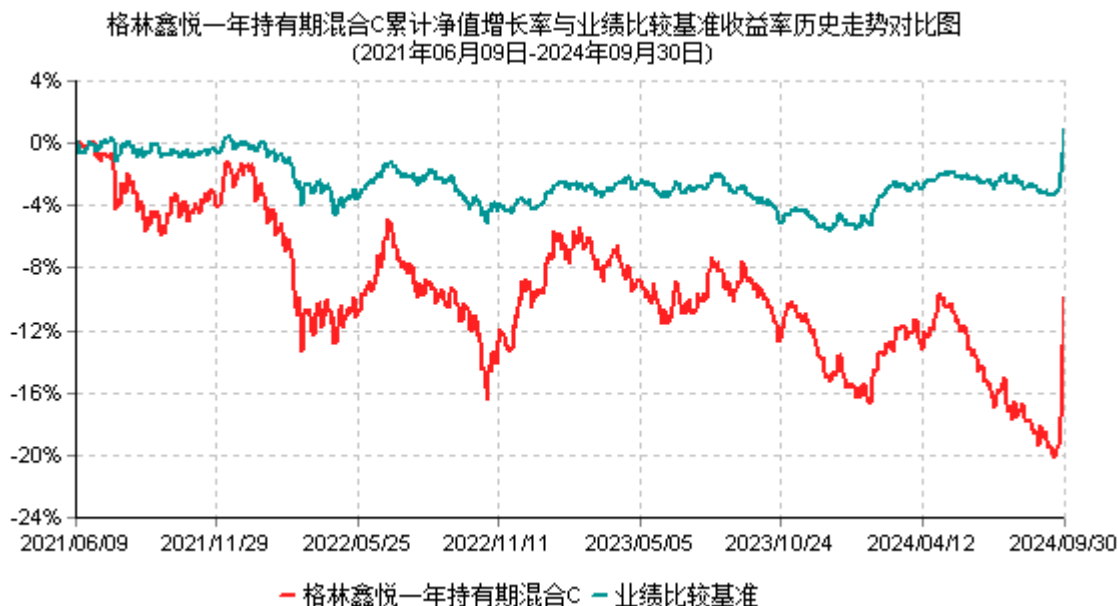
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

格林鑫悦一年持有期混合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	6.29%	0.85%	3.38%	0.28%	2.91%	0.57%
过去六个月	2.54%	0.68%	3.83%	0.22%	-1.29%	0.46%
过去一年	0.11%	0.58%	4.84%	0.20%	-4.73%	0.38%
过去三年	-5.85%	0.57%	1.53%	0.21%	-7.38%	0.36%
自基金合同生效起至今	-9.90%	0.56%	0.89%	0.21%	-10.79%	0.35%

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





## §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		
李会忠	权益投研总监、本基金基金经理	2021-06-09	-	18年	李会忠先生，清华大学经济学硕士。曾任新华基金管理股份有限公司金融工程部副总监、首席策略研究员、基金经理助理、基金经理，先后从事行业研究、投资决策等工作。2019年11月加入格林基金，任权益投研总监、基金经理。2020年6月30日至2022年9月21日，担任格林创新成长混合型证券投资基金基金经理；2020年8月21日至2021年9月27日，担任格林泓利增强债券型证券投资基金基金经理；2021年2月22日至2022年4月1

					4日，担任格林伯锐灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2020年6月29日至今，担任格林伯元灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2020年10月21日至今，担任格林稳健价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2021年6月9日至今，担任格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2021年8月19日至今，担任格林研究优选混合型证券投资基金基金经理。
柳杨	副总经理、固定收益部总监、本基金基金经理	2021-06-17	-	15年	柳杨先生，东北师范大学法学硕士。曾任吉林银行交易员、北京分部负责人、金融市场部债券交易中心总经理，中英益利资产管理股份有限公司固定收益部总经理。2020年5月加入格林基金，现任副总经理、固定收益部总监、基金经理。2021年5月28日至今，担任格林泓利增强债券型证券投资基金基金经理；2021年5月28日至今，担任格林泓景债券型证券投资基金基金经理；2021年6月17日至今，担任格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2022年4月14日至今，担任格林泓皓纯债债券型证券投资基金基金经理；2022年9月5日至今，担任格林泓旭利率债债券型证券投资基金基金经理；2022年12

					月2日至2024年4月3日，担任格林聚享增强债券型证券投资基金基金经理；2023年10月20日至今，担任格林聚合增强债券型证券投资基金基金经理；2024年4月3日至今，担任格林泓盛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2024年8月22日至今，担任格林泓卓利率债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

- 1、上述任职日期和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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》及其各项实施准则、《基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

本基金无重大违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 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，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合，未直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

报告期内，基金管理人利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗（包括当日、3日内、5日内）对基金管理人管理的不同投资组合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，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。



本报告期内，未出现涉及本基金的交易场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5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

（一）管理人对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

2024年第三季度，格林鑫悦一年持有A上涨6.39%，上证综指上涨12.44%。在现阶段，本基金权益部分投资以食品饮料、家电、医药、高端制造、科技等板块为主，仓位维持在4成以下。

长期看，本基金权益部分将始终坚持价值投资理念，精选并长期持有能带来超额收益的优质公司，力争为投资者创造良好的投资回报。

固收方面，2024年三季度宏观环境持续低位运行态势，消费和投资依然为主要拖累项，制造业PMI持续处于收缩区间，地产投资与销售尚未企稳，消费稳中略降，CPI、PPI不及预期。在有效需求不足的宏观环境下，债市延续上涨态势，7月降息落地，十年期国债收益率下行突破2.20%阻力位；8月市场处于基本面与央行对长债收益率下行管控的博弈之中，市场剧烈震荡；9月前三周，资产荒与避险情绪的推动下，债市收益率继续快速下行；9月最后一周，一揽子金融货币政策发布，极大提升了市场乐观预期和风险偏好，股市显著修复，债市在几个交易日内迎来较大幅调整，经济数据在未出现数个季度的回暖前，债市多头逻辑仍然成立，需把握交易节奏。

（二）管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2024年第三季度，宏观经济表现愈加疲弱，股市随之不断下跌，但到了季末，党和国家强力出台了一系列政策组合拳，让市场看到了经济重回较快增长轨道的希望，股市随之快速反弹，最终使得市场录得不错的涨幅。

展望第四季度，我们预计各项政策将会逐步发酵，人们对于经济的预期将会明显好转，但经济转向需要一个过程，预计经济形势会边际转好，但很难一蹴而就，依然会处在较弱的运行态势之中。股市经过大幅上涨，短期有震荡整固的需要，预计四季度会完成这一过程。在四季度，我们相对看好科技半导体、高端制造、消费等领域的表现。

展望长期，我们认为季末的政策组合拳很可能是新一轮牛市的发令枪，我们会趁四季度股市调整之际，把配置进行优化，以取得更好投资效果。我们也会密切关注政策态势和经济冷暖，以逐步验证或修正我们的观点，并进行动态调整，以适应不断变化的市场形势，争取让配置始终处于动态较优的状态。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林鑫悦一年持有期混合A基金份额净值为0.9130元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.39%，同期业绩比较基准收益率为3.38%；截至报告期末格林鑫悦一年持有期混合C基金份额净值为0.9010元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.29%，同期业绩比较基准收益率为3.38%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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	48,139,979.90	39.75
	其中：股票	48,139,979.90	39.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,828,066.86	32.89
	其中：债券	39,828,066.86	32.89
	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	20,006,122.84	16.52
	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	13,118,675.05	10.83
8	其他资产	-	-
9	合计	121,092,844.65	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	101,882.00	0.08
B	采矿业	512,776.00	0.42
C	制造业	45,325,384.30	37.51
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	370,894.00	0.31

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	58,998.80	0.05
J	金融业	1,029,668.80	0.85
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	557,116.00	0.46
M	科学研究和技术服务业	183,260.00	0.15
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	48,139,979.90	39.84

### 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股票。

### 5.3 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	600519	贵州茅台	4,500	7,866,000.00	6.51
2	000858	五粮液	36,700	5,964,117.00	4.94
3	000568	泸州老窖	33,000	4,940,100.00	4.09
4	600809	山西汾酒	18,500	4,049,465.00	3.35
5	000596	古井贡酒	16,700	3,390,434.00	2.81
6	002304	洋河股份	18,000	1,785,420.00	1.48
7	603198	迎驾贡酒	22,800	1,662,576.00	1.38
8	000651	格力电器	25,600	1,227,264.00	1.02
9	000333	美的集团	16,000	1,216,960.00	1.01

10	301004	嘉益股份	11,600	1,213,128.00	1.00
----	--------	------	--------	--------------	------

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,828,066.86	32.96
	其中：政策性金融债	20,117,638.36	16.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,828,066.86	32.96

#### 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	240215	24国开15	200,000	20,117,638.36	16.65
2	212480050	24光大银行债02	100,000	9,999,694.25	8.28
3	232480040	24广发银行二级资本债01B	100,000	9,710,734.25	8.04

**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投资。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**  
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

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** 中国光大银行股份有限公司于2024年5月14日因投诉处理内部控制不严行为违法违规事实被国家金融监督管理总局给予罚款20万元的行政处罚。相关文号：金罚决字（2024）24号。

迎驾贡酒2024年4月28日因开展有奖销售活动前没有明确公布相关信息的行为被英山县市场监督管理局处以罚款80000元，并被责令停止上述违法行为。相关文号：英山市监处罚（2024）23号。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体未发生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、处罚的情形。

**5.11.2** 报告期内，本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 其他资产构成

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

### 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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 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

	格林鑫悦一年持有期混合A	格林鑫悦一年持有期混合C
报告期期初基金份额总额	87,061,608.93	56,024,049.68
报告期期间基金总申购份额	642.58	-
减：报告期期间基金总赎回份额	7,446,716.65	2,599,266.21
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	79,615,534.86	53,424,783.47

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金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**

本报告期内，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**

本报告期内，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，本基金单一投资者持有份额比例没有达到或超过总份额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，本基金不存在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、中国证监会准予格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》及其更新；

- 5、法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件，或通过基金管理人、基金托管人、其他基金销售机构的网站查询。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。

格林基金管理有限公司

2024年10月24日