

格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022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:2022年10月26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合规守信情况的说明	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	8
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	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
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	11
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	12
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	13
§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2022年10月25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2022年7月1日起至2022年9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	222,274,122.04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	136,901,700.67份	85,372,421.37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(2022年07月01日 - 2022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	-1,397,334.61	-961,085.46
2. 本期利润	-8,250,257.85	-5,350,721.38
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0579	-0.0588
4. 期末基金资产净值	122,992,214.95	76,297,230.78
5. 期末基金份额净值	0.8984	0.8937

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	-5.94%	0.44%	-2.63%	0.18%	-3.31%	0.26%
过去六个月	0.77%	0.55%	-1.12%	0.24%	1.89%	0.31%
过去一年	-6.24%	0.58%	-3.23%	0.24%	-3.01%	0.34%
自基金合同	-10.16%	0.55%	-3.84%	0.24%	-6.32%	0.31%

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	-6.04%	0.44%	-2.63%	0.18%	-3.41%	0.26%
过去六个月	0.57%	0.55%	-1.12%	0.24%	1.69%	0.31%
过去一年	-6.61%	0.58%	-3.23%	0.24%	-3.38%	0.34%
自基金合同生效起至今	-10.63%	0.55%	-3.84%	0.24%	-6.79%	0.31%

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

格林鑫悦一年持有期混合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
(2021年06月09日-2022年09月30日)



格林鑫悦一年持有期混合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
(2021年06月09日-2022年09月30日)



§ 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	本基金基金经理、权益投研总监	2021-06-09	-	16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2日至2022年4月14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	本基金基金经理、总经理助理、固定收益部总监	2021-06-17	-	13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，任总经理助理、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券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：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。

3、本基金无基金经理助理。

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、《格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金基金合同》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，未直接或通过与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，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

债券投资方面：2022年第三季度，国内宏观经济保持平稳，预计GDP回升至3.5%，受疫情影响，内需恢复力度不强。信用角度，社融月度波动特征明显，且票据冲量特征明显，反映居民和实体企业的需求不足。通胀方面，CPI温和抬升，PPI持续下行。国内财政政策持续发力，基建投资一直运行在高位，也是逆周期调节的主要力量，房地产投资受断贷风波影响，持续低迷。制造业投资保持较高景气度。消费受疫情影响，恢复缓慢，不及预期。进出口有回落风险。债券市场7月初受存单利率上行和央行突然减少投放量的影响，国债利率一度快速上行突破2.85%，但随后8月降息引发市场做多热情，10年国债收益率下行至2.6%附近。9月底，国债利率受政策影响快速上行15BP，回到2.75上方。股票市场在2个月的上涨行情过后，成长板块与价值板块形成背离，最后以成长板块的估值回归结束。本基金在运作过程中充分考虑纯债、可转债等资产的相关性以及性价比，保持了相对灵活的配置思路，积极调整各类资产在组合中的占比。展望四季度，本基金的债券投资坚持高等级信用债策略。利率久期策略仍有配置机会，等待收益率曲线形态有利久期策略时进行配置。

股票投资方面：2022年第三季度，市场在经济复苏乏力、疫情散点式爆发不断、俄乌冲突局势多变、美国通胀高企带来美联储持续大幅加息、中美关系日益严峻等多重因素影响下，出现持续回调行情。相对表现比较好的行业有煤炭、石油石化、电力、公用事业、交通运输、房地产等，而表现较弱的行业有建材、消费者服务、商贸零售、基础化工、电子等。三季度，本基金综合考虑行业景气度情况、疫情影响、公司质地、估值水平等因素，对一些表现突出的领域做了前瞻布局。展望四季度，我们认为着眼长期，很多行业的估值水平处于合理偏低状态，我们会逐步从中选取优秀公司进行长期布局。短期看，我们认为市场经过一个季度的下跌调整之后，可能面临一定的上涨需求，这正是我们寻找优质股票进行长期布局的良机。当前点位，我们长期看好消费、医药、科技、新能源汽车、房地产、银行等板块里的优质股票的投资机会。

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0.8984元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-5.94%，同期业绩比较基准收益率为-2.63%；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0.8937元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.04%，同期业绩比较基准收益率为-2.63%。

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	75,323,773.72	37.70
	其中：股票	75,323,773.72	37.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	104,209,699.73	52.16
	其中：债券	104,209,699.73	52.16
	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	20,272,636.87	10.15
8	其他资产	-	-
9	合计	199,806,110.32	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	61,426,784.60	30.82
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	1,989,952.00	1.00
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	745,530.00	0.37
J	金融业	4,612,299.30	2.31
K	房地产业	4,697,375.00	2.36
L	租赁和商务服务业	905,280.00	0.45

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	946,552.82	0.47
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	75,323,773.72	37.80

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	4,200	7,864,500.00	3.95
2	000568	泸州老窖	18,900	4,359,474.00	2.19
3	000596	古井贡酒	14,100	3,834,495.00	1.92
4	600809	山西汾酒	10,800	3,271,212.00	1.64
5	000002	万科A	162,500	2,897,375.00	1.45
6	000858	五粮液	17,100	2,893,833.00	1.45
7	600702	舍得酒业	16,500	2,296,470.00	1.15
8	002372	伟星新材	107,500	2,214,500.00	1.11
9	002304	洋河股份	14,000	2,214,100.00	1.11
10	600887	伊利股份	64,000	2,110,720.00	1.06

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	50,428,424.66	25.30
	其中：政策性金融债	50,428,424.66	25.30

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,212,345.21	10.14
6	中期票据	31,086,072.88	15.60
7	可转债（可交换债）	2,482,856.98	1.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	104,209,699.73	52.29

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	220210	22国开10	200,000	20,196,526.03	10.13
2	220206	22国开06	200,000	20,125,358.90	10.10
3	101801238	18甘国投MTN001	100,000	10,636,172.60	5.34
4	101901731	19港兴港投MTN005	100,000	10,414,717.81	5.23
5	042280235	22津城建CP007	100,000	10,114,816.44	5.08

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行2022年3月21日因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会罚款440万元，相关文号：银保监罚决字（2022）8号。

中国农业发展银行2022年3月21日因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会罚款480万元，相关文号：银保监罚决字（2022）10号。

除上述发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期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

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113051	节能转债	2,482,856.98	1.25

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	格林鑫悦一年持有期混
--	------------	------------

	合A	合C
报告期期初基金份额总额	149,729,846.26	97,100,769.72
报告期期间基金总申购份额	10,753.78	7,841.11
减：报告期期间基金总赎回份额	12,838,899.37	11,736,189.46
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	136,901,700.67	85,372,421.37

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

2022年10月26日