

格林稳健价值灵活配置混合型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06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07月19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..... | 7 |
| 4.3 公平交易专项说明..... | 7 |
| 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..... | 8 |
| 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明..... | 8 |
| §5 投资组合报告..... | 8 |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况..... | 8 |
| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合..... | 9 |
| 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..... | 10 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 10 |
| 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..... | 10 |
| 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..... | 10 |
| 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..... | 10 |
| 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..... | 10 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 11 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 11 |
| 5.11 投资组合报告附注..... | 11 |
| §6 开放式基金份额变动..... | 12 |
| §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况..... | 12 |
| 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况..... | 12 |
| 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细..... | 12 |
| §8 影响投资者决策的其他重要信息..... | 12 |
| 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..... | 12 |
| 8.2 影响投资者决策的其他重要信息..... | 12 |
| §9 备查文件目录..... | 12 |
| 9.1 备查文件目录..... | 12 |
| 9.2 存放地点..... | 13 |
| 9.3 查阅方式..... | 13 |

§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7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 | 格林稳健价值混合 |
| 基金主代码 | 009940 |
| 交易代码 | 009940 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020年10月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 75,581,329.01份 |
| 投资目标 | 在深入的基本面研究的基础上通过优选在经济新常态下具有发展价值的优质企业，在严格控制风险的前提下，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的回报。 |
| 投资策略 | 本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在分析和判断宏观经济周期和金融市场运行趋势的基础上，自上而下调整基金大类资产配置和股票行业配置策略；在严谨深入的股票和债券研究分析基础上，自下而上精选投资标的。本基金采用的投资策略具体包括资产配置策略、行业配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、其他金融工具投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×50%+中债综合全价指数收益率×50% |

| | | |
|-----------------|---|----------------|
| 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 | 格林稳健价值混合A | 格林稳健价值混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 009940 | 009941 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 47,497,184.92份 | 28,084,144.09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04月01日 - 2024年06月30日) | |
|----------------|--------------------------------|---------------|
| | 格林稳健价值混合A | 格林稳健价值混合C |
| 1.本期已实现收益 | 16,019.84 | -8,888.38 |
| 2.本期利润 | -3,594,363.32 | -2,120,572.82 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0751 | -0.0752 |
| 4.期末基金资产净值 | 31,162,188.23 | 18,155,455.91 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.6561 | 0.6465 |

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

格林稳健价值混合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 | -10.36% | 1.08% | -0.51% | 0.37% | -9.85% | 0.71% |
| 过去六个月 | -8.44% | 1.17% | 1.78% | 0.44% | -10.22% | 0.73% |
| 过去一年 | -14.90% | 1.14% | -3.31% | 0.43% | -11.59% | 0.71% |

| | | | | | | |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 过去三年 | -37.14% | 1.32% | -15.10% | 0.52% | -22.04% | 0.80% |
| 自基金合同生效起至今 | -34.39% | 1.31% | -10.52% | 0.54% | -23.87% | 0.77% |

格林稳健价值混合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 | -10.44% | 1.08% | -0.51% | 0.37% | -9.93% | 0.71% |
| 过去六个月 | -8.62% | 1.17% | 1.78% | 0.44% | -10.40% | 0.73% |
| 过去一年 | -15.24% | 1.14% | -3.31% | 0.43% | -11.93% | 0.71% |
| 过去三年 | -37.89% | 1.32% | -15.10% | 0.52% | -22.79% | 0.80% |
| 自基金合同生效起至今 | -35.35% | 1.31% | -10.52% | 0.54% | -24.83% | 0.77% |

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

格林稳健价值混合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
(2020年10月21日-2024年06月30日)



格林稳健价值混合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
(2020年10月21日-2024年06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 | 2020-10-21 | - | 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。 |
|--|--|--|--|--|

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

本报告期内，市场震荡下行，指数失真，难以反映市场大部分股票的表现，国内股市全部股票季度表现中位数为下跌12%左右，究其根源，经济复苏较为缓慢是主要影响因素。表现相对较好的行业有公用事业、银行、煤炭、交通运输、电子、石化、通信、家电等，仍然主要集中在高股息板块；表现相对较差的行业有餐饮旅游、传媒、零售、食品饮料、轻工、房地产等，主要集中在下游消费板块。当前时点，我们认为很多行业的估值已经处于低位，而行业发展前景依然广阔，值得我们去长线布局，一旦经济形势有所改善，很多行业的股价也会相应有所表现。

展望三季度，我们会密切关注提振经济的政策力度和经济景气度趋势，以此作为衡量短期市场风格的主要依据。长期看，我们更关心价值低估的优质个股，将以逆向思维前瞻布局，并不拘泥于短期市场风格的束缚，挖掘业绩真正能够兑现的股票进行长线投资。

本基金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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林稳健价值混合A基金份额净值为0.6561元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.36%，同期业绩比较基准收益率为-0.51%；截至报告期末格林稳健价值混合C基金份额净值为0.6465元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.44%，同期业绩比较基准收益率为-0.51%。

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 | 46,297,911.96 | 93.65 |
| | 其中：股票 | 46,297,911.96 | 93.65 |
| 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 | 3,136,789.29 | 6.35 |
| 8 | 其他资产 | 1,765.00 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 49,436,466.25 | 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 | 677,070.00 | 1.37 |
| C | 制造业 | 44,189,659.40 | 89.60 |
| 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 | 472,770.00 | 0.96 |
| 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 | 17,836.60 | 0.04 |
| J | 金融业 | 349,119.96 | 0.71 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 591,456.00 | 1.20 |
| 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 | 46,297,911.96 | 93.88 |

5.2 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 | 000858 | 五粮液 | 36,100 | 4,622,244.00 | 9.37 |
| 2 | 600809 | 山西汾酒 | 20,220 | 4,263,993.60 | 8.65 |
| 3 | 600519 | 贵州茅台 | 2,900 | 4,255,431.00 | 8.63 |
| 4 | 000596 | 古井贡酒 | 19,900 | 4,200,293.00 | 8.52 |
| 5 | 000568 | 泸州老窖 | 28,217 | 4,048,857.33 | 8.21 |
| 6 | 600887 | 伊利股份 | 101,050 | 2,611,132.00 | 5.29 |
| 7 | 002304 | 洋河股份 | 29,200 | 2,357,608.00 | 4.78 |
| 8 | 000651 | 格力电器 | 42,500 | 1,666,850.00 | 3.38 |
| 9 | 603198 | 迎驾贡酒 | 28,200 | 1,621,500.00 | 3.29 |
| 10 | 000333 | 美的集团 | 23,538 | 1,518,201.00 | 3.08 |

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。

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：

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。

本报告期内，除上述发行主体外，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 | 1,765.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,765.00 |

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

| | 格林稳健价值混合A | 格林稳健价值混合C |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 48,448,811.98 | 28,533,576.89 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 230,796.37 | 95,518.81 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,182,423.43 | 544,951.61 |
| 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 | 47,497,184.92 | 28,084,144.09 |

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稳健价值灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林稳健价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林稳健价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林稳健价值灵活配置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07月19日