

格林港股通臻选混合型证券投资基金

2024年第4季度报告

2024年12月31日

基金管理人:格林基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2025年01月22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	5
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	7
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	9
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	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	11
§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	12
9.3 查阅方式	12

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据基金合同约定，于2025年1月21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10月01日起至2024年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	格林港股通臻选混合型证券投资基金	
基金主代码	017000	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024年04月22日	
报告期末基金份额总额	1,164,595.68份	
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，精选长期业绩优秀、质地优良的上市公司股票，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金采取的投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、融资业务策略。	
业绩比较基准	中证港股通综合指数收益率*80%+沪深300指数收益率*10%+一年期人民币定期存款基准利率（税后）*10%	
基金管理人	格林基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	格林港股通臻选混合A	格林港股通臻选混合C
下属分级基金的交易代码	017000	017001
报告期末下属分级基金的份额总	315,179.79份	849,415.89份

额		
---	--	--

§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10月01日 - 2024年12月31日)	
	格林港股通臻选混合 A	格林港股通臻选混合 C
1.本期已实现收益	25,539.74	35,689.39
2.本期利润	-3,156.79	3,255.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0095	0.0061
4.期末基金资产净值	369,271.03	1,002,176.24
5.期末基金份额净值	1.1716	1.1798

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

格林港股通臻选混合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	0.64%	1.94%	-2.16%	1.22%	2.80%	0.72%
过去六个月	22.44%	1.79%	11.38%	1.22%	11.06%	0.57%
自基金合同生效起至今	17.16%	1.57%	19.49%	1.18%	-2.33%	0.39%

格林港股通臻选混合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	0.64%	1.94%	-2.16%	1.22%	2.80%	0.72%
过去六个月	22.44%	1.79%	11.38%	1.22%	11.06%	0.57%
自基金合同生效起至今	17.16%	1.57%	19.49%	1.18%	-2.33%	0.39%

				④		
过去三个月	1.51%	1.92%	-2.16%	1.22%	3.67%	0.70%
过去六个月	23.42%	1.78%	11.38%	1.22%	12.04%	0.56%
自基金合同生效起至今	17.98%	1.56%	19.49%	1.18%	-1.51%	0.38%

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

格林港股通臻选混合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
(2024年04月22日-2024年12月31日)



格林港股通臻选混合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
(2024年04月22日-2024年12月31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		
刘赞	副总经理、基金经理	2024-04-22	-	15	刘赞先生，美国纽约州立大学理学硕士，曾获香港证监会颁发的4号牌（就证券提供意见）、9号牌（提供资产管理）资格。2009年6月至2012年9月，任职于南方基金管理有限公司，担任研究员。2012年10月到2020年9月，任职于南方东英资产管理有限公司（南方基金香港子公司），担任基金经理。2021年10月加入格林基金，现任公司副总经理、基金经理。2022年11月15日至今，担任格林高股息优选混合型证券投资基金基金经理；2023年1月19日至今，担任格林碳中和主题混合型证券投资基金基金经理；2023年3月20日至今，担任格林鑫利六个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2024年4月22日至今，担任格林港股通臻选混合型证券投资基金基金经理；2024年5月28日至今，担任格林宏观回报混合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

四季度，在国内外宏观环境面临较大变动的情况下，管理人坚持安全垫思维选股，并扎根于新消费、新零售业态的优质企业，尽管宏观消费环境承受着不小的压力，但也不乏一些企业依然凭借对于消费者心理的挖掘和消费趋势的把握，表现出了极为良好的基本面，展现出令人瞩目的逆周期强劲增长势头，其中以泡泡玛特为代表的情绪消费，无论是国内还是海外市场均呈现出良好的扩张态势。除消费外，在行业配置方面，管理人始终坚守行业中性与个股相对分散的投资思路，精选价值的情况下更注重企业成长性，以此实现收益的平稳过渡，弱化组合与市场波动的关联性。

自9月份资本市场受中国政府政策转向引发的估值修复行情后，四季度市场进入震荡阶段，部分行业和板块呈现结构性行情。此前我们强调本次港股上涨更多的是外资对于国内宏观政策判断表现出积极情绪，一揽子的政策工具也对未来经济复苏提供支撑，但是企业EPS修复滞后政策工具，因此随着业绩期临近，前期因为估值预期所带来的涨幅在没有得到业绩验证的情况下存在下跌风险。

11月初全球进入宏观周期，美国大选尘埃落定，共和党候选人特朗普当选。随后我国人大常委会通过“642”化债方案，会议明确了地方政府14.3万亿的隐性债务问题，并增加6万亿地方政府债务限额置换存量隐性债务，这将在一定程度上缓解地方政府债务压力，提升地方政府经济活力。从今年8月份以来，我国政府对于货币和财政政策的预期管理较以往有了大幅的提升，这也为市场对于后市的判断给予了支撑。由于香港市场受到海外流动性和国内基本面的双重压力，海外特朗普当选后，市场预期美国政府将采取更多刺激措施和贸易保护措施，因而对于通胀造成一定压力，这也会直接导致美国降息节奏发生变化从而影响全球流动性。国内方面，中美之间的贸易摩擦和双边制裁，也会导致我国出口和部分产业承压，进而使得内需恢复步伐减慢。这也是政策利好陆续释放完毕后，港股震荡走弱的原因之一。总体，在资产配置过程中我们将继续遵循谨慎原则。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林港股通臻选混合A基金份额净值为1.1716元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.64%，同期业绩比较基准收益率为-2.16%；截至报告期末格林港股通臻选混合C基金份额净值为1.1798元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.51%，同期业绩比较基准收益率为-2.16%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至报告期末，本基金存在连续六十个工作日基金份额持有人数量不满二百人和基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案。

§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(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,217,656.30	84.66
	其中：股票	1,217,656.30	84.66
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	104,058.40	7.23
8	其他资产	116,591.66	8.11
9	合计	1,438,306.36	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
原材料	-	-
非日常生活消费品	570,126.42	41.57
日常消费品	323,170.60	23.56
能源	-	-
金融	27,767.21	2.02
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	90,789.74	6.62
通讯技术	-	-
公用事业	205,802.33	15.01
房地产	-	-
合计	1,217,656.30	88.79

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	06969	思摩尔国际	9,000	112,745.43	8.22
2	00291	华润啤酒	4,500	107,023.39	7.80
3	00384	中国燃气	16,600	105,852.61	7.72
4	02367	巨子生物	2,200	103,401.78	7.54
5	09868	小鹏汽车-W	2,300	101,061.16	7.37

6	02688	新奥能源	1,900	99,949.72	7.29
7	02313	申洲国际	1,700	99,276.26	7.24
8	00667	中国东方教育	38,500	98,998.40	7.22
9	09896	名创优品	2,200	97,496.07	7.11
10	02285	泉峰控股	5,600	91,989.72	6.71

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 本报告期内，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	116,591.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	116,591.66

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

报告期末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

	格林港股通臻选混合A	格林港股通臻选混合C
报告期期初基金份额总额	357,497.42	688,718.02
报告期期间基金总申购份额	55,981.27	528,012.66
减：报告期期间基金总赎回份额	98,298.90	367,314.79
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	315,179.79	849,415.89

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

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
个人	1	20241112 - 20241114	150,985.93	-	-	150,985.93	12.96%
产品特有风险							
<p>1、净值大幅波动的风险</p> <p>由于本基金份额净值的计算保留到小数点后4位，小数点后第5位四舍五入，由此产生的收益或损失由基金财产承担。因此该机构投资者在开放日大额赎回时，有可能导致基金份额净值大幅波动，剩余的持有人存在大幅亏损的风险。</p> <p>2、出现巨额赎回的风险</p> <p>该机构投资者在开放日大额赎回时可能导致本基金发生巨额赎回，当基金出现巨额赎回时，根据基金当时资产组合状况，基金管理人有可能对部分赎回申请延期办理或对已确认的赎回延缓支付赎回款项。其他投资者的赎回申请也可能同时面临部分延期办理的风险或对已确认的赎回进行延缓支付的风险。</p> <p>3、基金规模过小的风险</p> <p>根据基金合同的约定，基金合同生效后，在开放期最后一个开放日，出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的，基金合同终止。该机构投资者在开放日大额赎回后，可能出现本基金的基金资产净值低于5,000万元情形。</p>							

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港股通臻选混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林港股通臻选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林港股通臻选混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林港股通臻选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

2025年01月22日