

格林伯锐灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 1 季度报告

2020 年 03 月 31 日

基金管理人:格林基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 04 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	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	6
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	8
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	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	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年4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2020年1月1日起至2020年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	格林伯锐灵活配置
基金主代码	006181
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年11月16日
报告期末基金份额总额	26,257,925.56份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值与超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，结合全球宏观经济形势，研判国内外经济的发展趋势，并在严格控制投资组合风险的前提下，确定或调整投资组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种的投资比例。本基金将持续地监控资产配置风险，适时地对资产配置予以调整。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×50%+沪深300指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险和中等预期收益产品。
基金管理人	格林基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	格林伯锐灵活配置A	格林伯锐灵活配置C
下属分级基金的交易代码	006181	006182
报告期末下属分级基金的份额总额	2,872,378.11份	23,385,547.45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(2020年01月01日 - 2020年03月31日)	
	格林伯锐灵活配置A	格林伯锐灵活配置C
1.本期已实现收益	-64,238.59	-530,684.42
2.本期利润	-297,263.12	-2,977,146.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1278	-0.1168
4.期末基金资产净值	1,989,866.45	16,166,352.21
5.期末基金份额净值	0.6928	0.6913

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 本报告期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

格林伯锐灵活配置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	-14.60%	1.87%	-3.98%	0.95%	-10.62%	0.92%

格林伯锐灵活配置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	-14.64%	1.87%	-3.98%	0.95%	-10.66%	0.92%

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

格林伯锐灵活配置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



格林伯锐灵活配置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



§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		
张兴	本基金基金经理、格林伯元灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2018-11-16	-	9	张兴先生，东北财经大学经济学博士。曾任国家信息中心中经网金融研究中心负责人，主要从事宏观经济研究、指数化策略、量化对冲投资策略研究工作。现任格林基金投资部基金经理。
宋绍峰	本基金基金经理、格林创新成长混合型证券投资基金基金经理	2018-12-03	-	12	宋绍峰先生，清华大学工学硕士，康奈尔大学约翰逊商学院MBA，持有CFA、FRM、CIIA等证书。曾先后在长城证券和泰达宏利基金从事投资研究工作，就读MBA期间曾在Cayuga Fund LLC和Luminus Management LLC从事研究工作。2017年加入格林基金，曾任专户投资经理，现任投资部基金经理。

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《格林伯锐灵活配置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

从外部环境看，2020年第一季度新冠疫情的爆发及全球蔓延使得本就脆弱的全球经济再遭重创，有陷入衰退的风险，预计全球经济将出现负增长。疫情对供需两端均构成了负面影响，供给端的冲击更大。疫情防控导致人员流动停滞、企业大面积停工停产，同时也抑制了以欧美为中心的需求端，疫情对消费需求的抑制也将通过制造业生产端和供给端向全球扩散。疫情对消费主导、服务业占比高的经济体冲击严重，欧美经济面临衰退风险，多项经济指标或将创历史记录。为了应对疫情对全球经济活动和金融稳定带来的冲击，各国纷纷启动降息和量化宽松的货币政策，缓解了市场紧张情绪，改善了流动性紧张状况，稳定股市和债市。国内经济方面，新冠疫情爆发以后，各方迅速做出反应，疫情很快得到了控制。国内复工复产有序进行，政策托底明显，经济有望在2020年第二季度企稳，逐渐回归合理区间。

2020年第一季度，沪指累计下跌9.83%；深成指下跌4.49%；创业板指表现尚可，累计上涨4.10%。从全球主要股市的表现来看，2020年第一季度A股不是跌的最惨的，抗跌韧性表现突出。本报告期内，本基金坚守了低估值的价值投资策略，消费、金融、周期都有一定的配置，受新冠疫情带来的市场波动影响，基金净值也出现了一定幅度的回撤。后续，本基金仍将坚守稳健投资为主，以期实现基金净值的长期稳健增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林伯锐灵活配置A基金份额净值为0.6928元，本报告期内该类基金份额净值增长率为-14.60%，同期业绩比较基准收益率为-3.98%；截至报告期末格林伯锐灵活配置C基金份额净值为0.6913元，本报告期内该类基金份额净值增长率为-14.64%，同期业绩比较基准收益率为-3.98%。

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，本基金存在连续二十个工作日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	14,664,046.14	77.86
	其中：股票	14,664,046.14	77.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	800,720.00	4.25
	其中：债券	800,720.00	4.25
	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	2,000,000.00	10.62
	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	796,448.31	4.23
8	其他资产	572,416.67	3.04
9	合计	18,833,631.12	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	-	-

格林伯锐灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告

C	制造业	8,556,303.00	47.13
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	461,044.00	2.54
G	交通运输、仓储和邮政业	231,476.00	1.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,436,179.00	7.91
J	金融业	3,081,441.14	16.97
K	房地产业	641,633.00	3.53
L	租赁和商务服务业	-	-
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	255,970.00	1.41
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,664,046.14	80.77

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	601318	中国平安	18,000	1,245,060.00	6.86
2	600276	恒瑞医药	12,800	1,177,984.00	6.49
3	000063	中兴通讯	19,000	813,200.00	4.48
4	600519	贵州茅台	700	777,700.00	4.28
5	002415	海康威视	27,300	761,670.00	4.20
6	600588	用友网络	18,400	744,464.00	4.10
7	600031	三一重工	42,500	735,250.00	4.05
8	600585	海螺水泥	12,400	683,240.00	3.76
9	600309	万华化学	16,452	678,645.00	3.74

10	601916	浙商银行	169,162	671,573.14	3.70
----	--------	------	---------	------------	------

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	800,720.00	4.41
	其中：政策性金融债	800,720.00	4.41
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	800,720.00	4.41

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	108602	国开1704	8,000	800,720.00	4.41

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 浙商银行（代码：601916）为本基金前十大持仓股票之一。2019年7月5日，中国银行保险监督管理委员会宁波监管局对浙商银行宁波分行房地产授信业务管理不审慎的违规行为，处以罚款50万元。2019年7月9日，中国银行保险监督管理委员会湖北监管局对浙商银行武汉分行贷后管理不尽职的违规行为，处以罚款20万元。2019年8月26日，中国银行保险监督管理委员会丽水监管分局对浙商银行丽水分行贷款管理严重不审慎等违规行为，处以罚款75万元。2019年12月20日，中国银行保险监督管理委员会无锡监管分局对浙商银行无锡分行以不当方式吸收存款的违规行为，没收违法所得28.1194万元，并处以罚款55万元。2020年1月10日，中国人民银行杭州中心支行对浙商银行未按规定履行客户身份识别义务等违规行为，合计处以罚款1010万元。2020年2月26日，中国银行保险监督管理委员会温州监管分局对浙商银行温州分行贷款资金转作银行承兑汇票保证金的违规行为，处以罚款55万元。2020年2月27日，中国银行保险监督管理委员会广东监管局对浙商银行广州分行个人消费贷款贷前调查和贷后管理不尽职的违规行为，处以罚款50万元。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述证券外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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	27,470.42
2	应收证券清算款	359,178.48
3	应收股利	-
4	应收利息	29,976.75
5	应收申购款	155,791.02
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	572,416.67

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601916	浙商银行	671,573.14	3.70	新股流通受限

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

	格林伯锐灵活配置A	格林伯锐灵活配置C
报告期期初基金份额总额	1,251,352.81	27,941,213.03
报告期期间基金总申购份额	3,795,440.46	11,349,094.60
减：报告期期间基金总赎回份额	2,174,415.16	15,904,760.18
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	2,872,378.11	23,385,547.45

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伯锐灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林伯锐灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林伯锐灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林伯锐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和/或基金托管人的住所。

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

2020年04月22日