

格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金

2022年第1季度报告

2022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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2022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	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	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	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	11
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	11
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	11
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	11
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	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§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	14
9.3 查阅方式	14

§ 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本基金合同规定，于2022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2022年1月1日起至2022年3月31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	267,473,810.15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、衍生产品投资策略。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	162,371,961.60份	105,101,848.55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01月01日 - 2022年03月31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	-98,309.37	-160,810.35
2. 本期利润	-15,639,679.09	-10,194,780.67
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0963	-0.0970
4. 期末基金资产净值	144,752,896.76	93,394,649.10
5. 期末基金份额净值	0.8915	0.8886

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	-9.75%	0.76%	-2.92%	0.30%	-6.83%	0.46%
过去六个月	-6.96%	0.62%	-2.13%	0.24%	-4.83%	0.38%
自基金合同生效起至今	-10.85%	0.56%	-2.75%	0.24%	-8.10%	0.32%

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	-9.84%	0.76%	-2.92%	0.30%	-6.92%	0.46%
过去六个月	-7.15%	0.62%	-2.13%	0.24%	-5.02%	0.38%
自基金合同生效起至今	-11.14%	0.56%	-2.75%	0.24%	-8.39%	0.32%

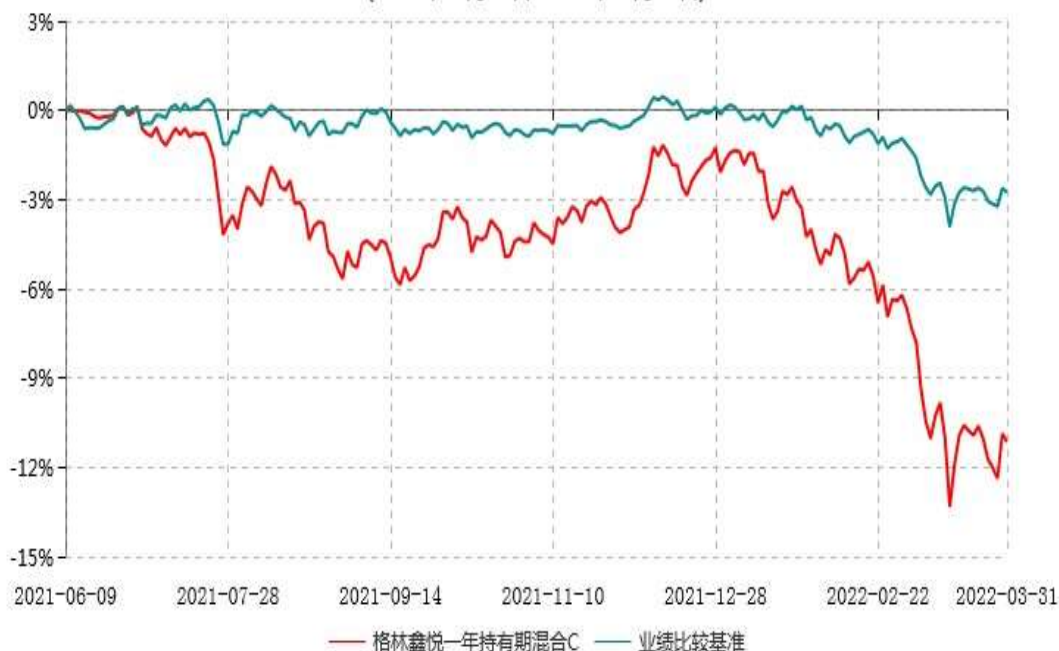
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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03月31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03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		
李会忠	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、格林创新成长混合型证券投资基金基金经理、格林稳健价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理、格林伯锐灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2021年2月22日-2022年4月14日)、格林研究优选混合型证券投资基金基金经理	2021-06-09	-	15	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。
柳杨	本基金基金经理、格林泓景债券型证券投资基金基	2021-06-17	-	12	柳杨先生，东北师范大学法学硕士。曾任吉林

	金经理、格林泓利增强债券型证券投资基金基金经理、格林泓皓纯债债券型证券投资基金基金经理				银行总行金融市场部北京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、固定收益总监。2020年5月加入格林基金，任总经理助理、固定收益部总监。
--	---	--	--	--	--

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，本基金2022年一季度债券投资比例根据市场情况有所变化，1月份获利了结并增加转债品种的配置，之后在2月、3月继续增配长久期债券，在债券部分仍旧维持哑铃型投资思路，中长端债券仍保持较高仓位的长久期利率债。春节之后债券市场多空因素交织，市场较为纠结，长端债券维持窄幅波动但票息部分收入仍稳定，3月份债券比例增量来自于转债的增加，主要投资于银行转债和基建类转债，这两个板块标的受益于国家宽信用政策的支持，走出较为乐观坚挺的行情。

股票投资方面，2022年一季度，国内经济压力进一步显现，疫情反复和俄乌局势进一步增强了市场的不确定性，使得股市出现较大幅度的调整。各行业表现分化较大，低估值板块如煤炭、房地产、银行等走势较好，而前几年的热点赛道板块如新能源汽车、科技、消费等表现普遍不佳，回调幅度较大。一季度，本基金根据行业景气度情况、俄乌局势、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如房地产、大金融等做了前瞻布局。展望二季度，我们认为着眼长期，很多行业的估值水平都有了较大的调整，风险已经获得较大的释放，我们会逐步从中选取优秀公司进行长期布局。短期看，我们认为市场最凶险的杀跌阶段很可能已经过去，将进入震荡寻底阶段，这正是长期布局的较好的历史时期。现阶段，正是忽略短期波动、强调长期机会的时期，我们在股市高位时强调底线思维，而现在我们则强调进取精神。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。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

截至报告期末格林鑫悦一年持有期混合A基金份额净值为0.8915元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.75%，同期业绩比较基准收益率为-2.92%；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0.8886元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.84%，同期业绩比较基准收益率为-2.92%。

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	80,344,351.44	26.38
	其中：股票	80,344,351.44	26.38

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	203,444,151.01	66.79
	其中：债券	203,444,151.01	66.79
	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	16,000,160.00	5.25
	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	4,813,400.63	1.58
8	其他资产	198.02	0.00
9	合计	304,602,261.10	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	61,397,204.41	25.78
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	1,657,632.00	0.70
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	1,297,800.00	0.54
J	金融业	5,023,406.00	2.11
K	房地产业	6,922,285.00	2.91
L	租赁和商务服务业	1,002,040.00	0.42
M	科学研究和技术服务业	224,760.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,840,394.95	0.77
R	文化、体育和娱乐业	978,829.08	0.41
S	综合	-	-
	合计	80,344,351.44	33.74

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	3,500	6,016,500.00	2.53
2	600048	保利发展	215,000	3,805,500.00	1.60
3	000002	万科A	162,500	3,111,875.00	1.31
4	000568	泸州老窖	14,000	2,602,320.00	1.09
5	600702	舍得酒业	14,900	2,367,610.00	0.99
6	600887	伊利股份	64,000	2,360,960.00	0.99
7	002372	伟星新材	107,500	2,199,450.00	0.92
8	600276	恒瑞医药	57,900	2,131,878.00	0.90
9	000333	美的集团	34,000	1,938,000.00	0.81
10	002032	苏泊尔	37,200	1,861,116.00	0.78

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	125,748,164.84	52.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,167,693.15	17.29
	其中：政策性金融债	41,167,693.15	17.29
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）	36,528,293.02	15.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	203,444,151.01	85.43

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	210014	21付息国债14	1,200,000	125,748,164.84	52.80
2	190207	19国开07	400,000	41,167,693.15	17.29
3	110079	杭银转债	64,730	7,927,653.35	3.33
4	113049	长汽转债	60,570	6,927,349.41	2.91
5	113053	隆22转债	47,740	5,847,085.33	2.46

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。

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	198.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	198.02

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	110079	杭银转债	7,927,653.35	3.33
2	113049	长汽转债	6,927,349.41	2.91
3	110053	苏银转债	5,022,395.19	2.11
4	113051	节能转债	4,042,240.99	1.70
5	127040	国泰转债	4,037,227.23	1.70
6	113050	南银转债	1,669,171.78	0.70
7	113044	大秦转债	1,055,169.74	0.44

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	162,328,376.98	105,098,428.96
报告期期间基金总申购份额	43,584.62	3,419.59
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	162,371,961.60	105,101,848.55

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04月22日