

格林高股息优选混合型证券投资基金

2026年第1季度报告

2026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:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2026年04月21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	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	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	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	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	12
5.11 投资组合报告附注	12
§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	13
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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据基金合同约定，于2026年4月20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2026年1月1日起至2026年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	格林高股息优选混合
基金主代码	015289
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年11月15日
报告期末基金份额总额	281,178,946.44份
投资目标	在深入研究的基础上，优选高股息、高分红特征的上市公司股票进行投资，在严格控制风险并保证基金资产流动性的前提下，力争获取超越业绩比较基准的长期投资回报。
投资策略	本基金主要采取资产配置策略、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	中证红利指数收益率*50%+中证港股通高股息投资指数收益率*30%+中债综合（全价）指数收益率*20%
风险收益特征	本基金是混合型基金，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。本基金还可投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

基金管理人	格林基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	格林高股息优选混合A	格林高股息优选混合C
下属分级基金的交易代码	015289	015290
报告期末下属分级基金的份额总额	72,863,900.01份	208,315,046.43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(2026年01月01日 - 2026年03月31日)	
	格林高股息优选混合A	格林高股息优选混合C
1.本期已实现收益	2,735,099.96	11,268,281.49
2.本期利润	-14,144,640.16	-46,804,657.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2285	-0.1845
4.期末基金资产净值	116,911,318.01	329,964,887.37
5.期末基金份额净值	1.6045	1.5840

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

格林高股息优选混合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	-10.16%	1.41%	3.36%	0.75%	-13.52%	0.66%
过去六个月	-11.93%	1.23%	4.22%	0.63%	-16.15%	0.60%
过去一年	11.69%	1.36%	8.21%	0.70%	3.48%	0.66%
过去三年	55.69%	1.41%	18.40%	0.75%	37.29%	0.66%

自基金合同生效起至今	60.45%	1.33%	27.19%	0.76%	33.26%	0.57%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

格林高股息优选混合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	-10.25%	1.41%	3.36%	0.75%	-13.61%	0.66%
过去六个月	-12.11%	1.23%	4.22%	0.63%	-16.33%	0.60%
过去一年	11.24%	1.36%	8.21%	0.70%	3.03%	0.66%
过去三年	53.62%	1.41%	18.40%	0.75%	35.22%	0.66%
自基金合同生效起至今	58.40%	1.33%	27.19%	0.76%	31.21%	0.57%

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

格林高股息优选混合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
(2022年11月15日-2026年03月31日)



格林高股息优选混合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
(2022年11月15日-2026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		
刘赞	本基金的基金经理、公司副总经理	2022-11-15	-	16年	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06月至2012年09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09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

					<p>年01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03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04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05月28日至2025年06月10日，担任格林宏观回报混合型证券投资基金基金经理；2025年09月16日，担任格林科技成长混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

- 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

2026年第1季度，A股市场在经历2025年四季度的震荡上行后进入冲高回落阶段，上证指数在3900点至4200点之间宽幅波动。一季度市场整体呈现先扬后抑、极致分化的格局，中小盘风格相对占优，而沪深300、上证50等大盘指数跌幅相对较多。行业表现方面，能源与资源周期板块延续强势，煤炭、石油石化行业表现强势，贵金属概念涨幅领先市场。公用事业、建材、电气设备等受益于电力基建投资的板块同样表现亮眼。一季度市场风格显现显著切换，中小盘价值与成长风格全面占优，大盘风格承压。中盘价值风格表现最强，累计涨幅7.50%，中盘成长指数上涨5.73%；小盘成长、小盘价值指数分别上涨2.27%和1.36%；而大盘成长、大盘价值指数则分别下跌2.77%和4.53%。资金主要围绕科技、资源和红利方向反复轮动。政策与外部环境上，中东地缘冲突升级与美联储货币政策转向预期持续扰动全球风险资产定价，国际油价波动加剧成为市场调整的核心外部动因。国内方面，3月制造业PMI回升至50.4%，重返扩张区间，显示经济景气度在政策支撑下有所改善。管理人对于2026年A股市场维持乐观预期，认为本轮调整本质是市场对4000点关口的夯实与获利盘的消化，而非牛熊趋势逆转，经济稳步复苏、企业盈利改善的核心逻辑并未改变。因此，在运作上本基金权益仓位始终维持在93%以上，配置方面管理人依照行业中性逻辑，在一季度增加了新能源设备相关方向配置，同时维持对消费板块中具备估值优势标的的持仓，整体配置比例根据市场环境进行动态调整。

展望后市，宏观经济在“十五五”开局之年政策目标明确与稳增长措施持续加码的背景下，呈现企稳回升态势。3月制造业PMI为50.4%，较上月上升1.4个百分点，重返扩张区间。春节后企业复工复产加快，供需两端同步扩张，生产指数和新订单指数分别升至51.4%和51.6%。此外装备制造业和消费品行业也升至扩张区间，显示结构优化持续推进。资本市场整体呈现冲高回落、震荡加剧的格局，板块轮动极致分化且节奏显著加快，国际油价波动成为核心变量，催生了能源周期与科技成长之间的“冰火两重天”行情。总体来看，经济景气度在政策支撑下虽已重返扩张区间，但修复基础仍需巩固，资本市场在宏观数据与财报披露期难以形成持续主线，更多体现为围绕政策预期、商品价格与业绩验证的快速轮动。本基金核心配置策略仍聚焦于高股息、盈利稳定、现金流充沛的防御型资产，主要分布于公用事业、必选消费及部分估值处于历史低位的金融板块。二季度管理人将继续关注财政与货币协同发力下内需的渐进复苏，维持对消费板块的配置，同时新增跟踪新能源产业趋势带来的机会，在仓位上保持乐观审慎的态度，操作层面继续以严格的回撤控制和稳健配置为理念，避免追逐短期热点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林高股息优选混合A基金份额净值为1.6045元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.16%，同期业绩比较基准收益率为3.36%；截至报告期末格林高股息优选混合C基金份额净值为1.5840元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.25%，同期业绩比较基准收益率为3.36%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续20个工作日基金份额持有人不满200人或连续20个工作日基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	424,040,968.86	93.69
	其中：股票	424,040,968.86	93.69
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	28,175,577.61	6.22
8	其他资产	405,915.57	0.09
9	合计	452,622,462.04	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	216,642,734.15	48.48
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	216,642,734.15	48.48

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	97,698,818.01	21.86
日常消费品	45,452,477.98	10.17
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	15,491,502.11	3.47
工业	-	-
信息技术	-	-

通讯业务	-	-
公用事业	48,755,436.61	10.91
房地产	-	-
合计	207,398,234.71	46.41

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	301188	力诺药包	2,198,752	37,466,734.08	8.38
2	300777	中简科技	1,017,123	36,016,325.43	8.06
3	002271	东方雨虹	2,278,480	34,883,528.80	7.81
4	002841	视源股份	1,067,536	34,790,998.24	7.79
5	H00384	中国燃气	5,497,800	34,710,085.41	7.77
6	H02313	申洲国际	516,800	21,347,323.23	4.78
7	H03690	美团-W	291,300	21,336,224.81	4.77
8	688639	华恒生物	706,800	20,044,848.00	4.49
9	300014	亿纬锂能	280,000	17,424,400.00	3.90
10	H00667	中国东方教育	3,785,500	17,013,816.19	3.81

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投资。

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投资。

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本期未发生被监管部门立案调查，或者在本报告编制日起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	1,253.95
4	应收利息	-
5	应收申购款	404,661.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	405,915.57

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

	格林高股息优选混合A	格林高股息优选混合C
报告期期初基金份额总额	53,125,398.99	246,444,140.33
报告期期间基金总申购份额	32,694,583.26	119,763,764.13

减：报告期期间基金总赎回份额	12,956,082.24	157,892,858.03
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	72,863,900.01	208,315,046.43

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高股息优选混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林高股息优选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林高股息优选混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林高股息优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

2026年04月21日