

---

# 格林中短债债券型证券投资基金

## 2021 年第 3 季度报告

### 2021 年 09 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:2021 年 10 月 27 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 .....	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	9
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 .....	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 .....	14
§9 备查文件目录 .....	14
9.1 备查文件目录 .....	14
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2021年10月26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2021年7月1日起至2021年9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	格林中短债	
基金主代码	010145	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年10月28日	
报告期末基金份额总额	1,511,655,616.35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	投资策略主要包括久期配置策略、债券类属配置策略、信用债投资策略、息差策略、期限结构配置策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富（1-3年）指数收益率*90%+银行一年期定期存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型、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	格林中短债A	格林中短债C
下属分级基金的交易代码	010145	010146
报告期末下属分级基金的份额总	1,343,324,304.03份	168,331,312.32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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	格林中短债A	格林中短债C
1. 本期已实现收益	14,224,872.73	20,183.24
2. 本期利润	13,028,819.67	90,858.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0098	0.0271
4. 期末基金资产净值	1,358,021,122.37	170,129,439.85
5. 期末基金份额净值	1.0109	1.0107

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

格林中短债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	0.82%	0.04%	1.04%	0.02%	-0.22%	0.02%
过去六个月	1.60%	0.03%	2.08%	0.02%	-0.48%	0.01%
自基金合同生效起	2.90%	0.04%	3.53%	0.03%	-0.63%	0.01%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

## 格林中短债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	0.72%	0.04%	1.04%	0.02%	-0.32%	0.02%
过去六个月	1.41%	0.03%	2.08%	0.02%	-0.67%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.08%	0.40%	3.53%	0.03%	-0.45%	0.37%

## 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

格林中短债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28日-2021年09月30日)



格林中短债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28日-2021年09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		
高洁	本基金基金经理、格林日鑫月熠货币市场基金基金经理	2020-12-02	-	7	高洁女士，美国旧金山大学硕士。曾任吉林银行金融市场部债券交易员，民生银行直销银行事业部基金类产品经理，中英益利资产管理股份有限公司固定收益部投资经理，2020年5月加入格林基金，曾任固定收益部基金经理助理，现任固定收益部基金经理。2020年12月起任格林中短债债券型证券投资

					基金基金经理。2020年12月起任格林日鑫月熠货币市场基金基金经理。
杜钧天	本基金基金经理、格林日鑫月熠货币市场基金基金经理、格林泓裕一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、格林泓远纯债债券型证券投资基金基金经理、格林泓泰三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、格林泓景债券型证券投资基金基金经理	2020-10-28	-	7	杜钧天先生，先后在川财证券固定收益部、资产管理部担任债券交易员；曾任九州证券固收投顾部债券投资经理、赣州银行金融市场部中级债券交易员。2018年加入格林基金，曾任特定客户资产管理部投资经理、固定收益部基金经理助理，现任固定收益部基金经理。

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、《格林中短债债券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

投资方面，由于房地产融资政策的收紧，政策基调没有放松，房地产销售出现明显下行，房地产企业拿地意愿出现明显下滑，地产投资拖累投资明显，基建投资在控制隐性债务的大背景下，地方政府专项项目储备不足，无法支撑基建投资托底的作用，制造业投资中规中矩，但独木难支整体固定资产投资。疫情的反弹也给压制了服务业景气度恢复，从十一黄金周消费数据看，明显不及2019年同期。进出口在价格和产业链优势下，尚能够支撑中期韧性，但明年在高基数下，同比增速也将有所回落。整体来看宏观经济压力较大，资产价格也得到充分体现，其中债券在央行7月中旬降准后快速下行，全年看10年国债收益率下行接近50BP，权益在信用宽松和稳增长措施的预期下，整体呈现震荡行情，内部结构分化严重，高景气的新能源板块和供给紧张的煤炭板块出现了明显上涨。

债券配置策略方面，降准过后，整体债券收益率曲线偏平，在资金面无法更松和宽信用预期边际抬升的基础上，配置机会在收益率曲线重回陡峭状态后逐步显现，前期信用利差过低，在这个过程中，信用配置节奏参考中长期利率债的择时操作逐步进行。我们预计10年国债调整的空间可能会在3.0附近，不排除短期的市场情绪向上打出极限位置，但不会太持久。按照当前的社融增速与名义GDP增速来看，市场的预期差可能出现在宽信用层面。从资产价格角度看，陡峭的收益率曲线无疑是今年4季度到明年年初债券配置仍有很好的机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林中短债A基金份额净值为1.0109元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.82%，同期业绩比较基准收益率为1.04%；截至报告期末格林中短债C基金份额净值为1.0107元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.72%，同期业绩比较基准收益率为1.04%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,511,065,400.00	95.72
	其中：债券	1,511,065,400.00	95.72
	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	36,000,165.00	2.28
	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	13,119,337.75	0.83
8	其他资产	18,523,967.76	1.17
9	合计	1,578,708,870.51	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

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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	932,921,000.00	61.05
	其中：政策性金融债	822,673,000.00	53.83
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	288,068,400.00	18.85
6	中期票据	290,076,000.00	18.98
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,511,065,400.00	98.88

### 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	190207	19国开07	2,000,000	200,960,000.00	13.15
2	170206	17国开06	800,000	80,672,000.00	5.28
3	072100157	21中信建投CP012B C	800,000	80,008,000.00	5.24
4	2128024	21中国银行02	800,000	79,888,000.00	5.23
5	210203	21国开03	700,000	70,938,000.00	4.64

### 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

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

本基金参与国债期货交易，需遵守下列投资比例限制：在任何交易日日终，持有的买入国债期货合约价值，不得超过基金资产净值的15%；在任何交易日日终，持有的卖出国债期货合约价值不得超过基金持有的债券总市值的30%；在任何交易日内交易（不包括平仓）的国债期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的30%；本基金所持有的债券（不含到期日在一年以内的政府债券）市值和买入、卖出国债期货合约价值，合计（轧差计算）应当符合基金合同关于债券投资比例的有关约定。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					375,500.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金管理人充分考虑国债期货的风险及流动性特征，进行了一定的套期保值操作，以降低投资组合的整体风险。

## 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，渤海证券股份有限公司2020年12月31日因内部制度不完善被中国证监会出具警示函。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国进出口银行2021年7月13日因未按规定审定抵质押担保，贷款风险分类不谨慎，信贷资产买断业务贷前调查不尽职，向借款人转嫁评估费用，同业业务交易对手名单制管理落实不到位，贸易背景审查不审慎和对以往监管通报问题整改不到位等原因，被银保监会罚款，相关文号：银保监罚决字(2021)31号。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行2021年1月8日因未依法履行职责，信息披露虚假或严重误导性陈述，违规经营，产品不合格，被银保监会罚款；2020年10月26日因涉嫌违反法律法规，被国家外汇管理局北京外汇管理部罚款，相关文号：京汇罚(2020)32号；2020年10月26日因涉嫌违反法律法规，被国家外汇管理局北京外汇管理部罚款，相关文号：京汇罚(2020)33号。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国银行股份有限公司2021年5月17日因土地违规相关处罚，被中国银行保险监督管理委员会罚没8761.355万元；2020年12月1日因存在夸大或者片面宣传、采取赠送实物等方式销售产品等，被中国银行保险监督管理委员会罚款5050万元。

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 本基金本报告期末持有股票，故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,468.10
2	应收证券清算款	5,144,834.59
3	应收股利	-
4	应收利息	13,373,665.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	18,523,967.76

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

	格林中短债A	格林中短债C
报告期期初基金份额总额	1,655,287,444.10	24,078.42
报告期期间基金总申购份额	653,765,948.22	168,492,566.72
减：报告期期间基金总赎回份额	965,729,088.29	185,332.82
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	1,343,324,304.03	168,331,312.32

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
机构	1	20210728-20210928	300,012,500.00	0.00	0.00	300,012,500.00	19.85%
	2	20210701-20210727	495,244,651.35	0.00	495,244,651.35	0.00	0.00%
	3	20210701-20210831	470,448,887.58	0.00	470,448,887.58	0.00	0.00%
	4	20210901-20210926	199,999,000.00	0.00	0.00	199,999,000.00	13.23%

#### 产品特有风险

#### 1、净值大幅波动的风险

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。

#### 2、出现巨额赎回的风险

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进行部分延期支付。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部分延期支付的风险。当连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，本基金管理人有可能暂停接受赎回申请，已接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过20个工作日。投资者可能面临赎回申请无法确认或者无法及时收到赎回款项的风险。

#### 3、基金规模过小的风险

根据基金合同的约定，基金合同生效后，连续20个工作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5,000万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续60个工作日出现前述情形的，基

金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案。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连续60个工作日低于5,000万元情形。

## 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中短债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林中短债债券型证券投资基金合同》；
- 3、《格林中短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林中短债债券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

2021年10月27日