

# 格林聚鑫增强债券型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:北京银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月24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	8
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	9
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	10
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	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	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	11
§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	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	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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据基金合同约定，于2024年10月23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07月01日起至2024年09月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	格林聚鑫增强债券	
基金主代码	015713	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022年12月06日	
报告期末基金份额总额	233,061.01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	本基金的主要投资策略包括资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略和国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率*85%+沪深300指数收益率*15%	
风险收益特征		
基金管理人	格林基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	格林聚鑫增强债券A	格林聚鑫增强债券C
下属分级基金的交易代码	015713	015714
报告期末下属分级基金的份额总额	131,618.76份	101,442.25份

下属分级基金的风险收益特征	-	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。本基金为二级债基，预期风险高于纯债基金。
---------------	---	--

### §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07月01日 - 2024年09月30日)	
	格林聚鑫增强债券A	格林聚鑫增强债券C
1.本期已实现收益	-117.86	556.26
2.本期利润	-265.60	384.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0020	0.0007
4.期末基金资产净值	129,282.20	98,231.78
5.期末基金份额净值	0.9822	0.9684

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

格林聚鑫增强债券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	-0.21%	0.03%	3.15%	0.20%	-3.36%	-0.17%
过去六个月	-0.41%	0.02%	4.36%	0.16%	-4.77%	-0.14%
过去一年	-1.18%	0.10%	6.77%	0.15%	-7.95%	-0.05%
自基金合同生效起至今	-1.78%	0.12%	8.97%	0.14%	-10.75%	-0.02%

格林聚鑫增强债券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	-0.90%	0.05%	3.15%	0.20%	-4.05%	-0.15%
过去六个月	-1.18%	0.04%	4.36%	0.16%	-5.54%	-0.12%
过去一年	-1.99%	0.10%	6.77%	0.15%	-8.76%	-0.05%
自基金合同生效起至今	-3.16%	0.12%	8.97%	0.14%	-12.13%	-0.02%

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

格林聚鑫增强债券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12月06日-2024年09月30日)



格林聚鑫增强债券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12月06日-2024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		
刘冬	权益投资总监、本基金基金经理	2022-12-06	-	17年	刘冬先生，西南财经大学金融学硕士。曾任长江证券宏观策略分析师；天弘基金研究员、基金经理助理、基金经理、投资部总经理助理、投委会成员、投资经理等职；渤海人寿资产管理中心股票投资部总监。2021年3月底加入格林基金任权益投资总监，现任基金经理。2021年8月26日至今，担任格林研究优选混合型证券投资基金基金经理；2021年11月19日至今，担任格林伯锐灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2022年3

					月8日至今，担任格林新兴产业混合型证券投资基金基金经理；2022年12月6日至今，担任格林聚鑫增强债券型证券投资基金基金经理；2023年1月18日至2024年2月8日，担任格林碳中和主题混合型证券投资基金基金经理。
尹子昕	天津分公司副总经理、本基金基金经理	2022-12-28	-	8年	尹子昕女士，英国布里斯托大学硕士。曾任渤海证券固定收益总部业务专员。2018年8月加入格林基金，曾任特定客户资产管理部投资经理、天津分公司总经理助理，现任天津分公司副总经理、基金经理。2022年10月27日至今，担任格林泓鑫纯债债券型证券投资基金基金经理；2022年10月27日至今，担任格林泓安63个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2022年12月28日至今，担任格林聚鑫增强债券型证券投资基金基金经理；2023年9月20日至今，担任格林泓盈利率债债券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

三季度以来，债市收益率整体呈现“慢牛快熊”的特征。三季度初至8月中旬，债市收益率整体维持大幅下行的趋势，10年国债收益率自2.3%降至2.1%附近。权益市场持续磨底以及理财规模持续扩大，市场缺乏高息资产的背景下，债市做多情绪偏强。央行方面主要通过加强监管、提示债市风险并借助大行在二级市场卖出长限国债来修正利率单边下行预期，债市波动有所加大。从8月中旬开始至9月下旬，债市供给增速持续不及市场预期，结合市场对于央行的操作逐渐钝化，7月、8月制造业PMI数据连续位于荣枯线下方显示内需修复情况偏弱，市场对于美联储9月份的降息预期逐渐强化增强了国内降准降息的预期，债市收益率继续下行，10年期国债收益率突破2.1%的关键位置，至9月18日降至2.04%的低点。但同时，三季度后半期信用债市场走出独立于利率债的行情，由于信用债市场受到监管加强的影响以及投资者行为的变化，机构在流动性管理和预防性赎回预期下引发了一系列抛券行为，信用债市场出现连续回调。进入9月末，债市持续走牛后出现大幅调整，主要源于9月24日新闻发布会上出台相关权益市场与楼市重磅政策，债市出现“利多出尽”行情，随后，中央政治局会议超预期召开，会议首次表示“要促进房地产市场止跌回稳”，同时提出关于提振权益市场的相关措施，在此背景下，市场对四季度财政政策加码有所期待，叠加权益市场大幅反弹，债市情绪受到压制。

权益方面，总体投资策略以寻找股价跌幅较大且基本面有望逐步改善或反转的标的进行投资，以及股价跌幅已经包含相当一部分基本面走弱预期的标的进行布局。综合考



考虑到近期A股市场震荡较大、投资权益的适宜规模以及产品净值的波动情况，本产品暂未配置权益资产。

展望四季度，从基本面来看，9月PMI指数回升，且超出预期，叠加十一假期期间，出行量、楼市成交及拜访量都有所上涨，表明中国经济初显回稳态势；资金面来看，美联储降息周期已经打开，从央行行长的表态来看，我国货币政策也会维持宽松，不排除年内再次降息降准的可能。政策面来看，央行出手干预债市的核心目的是维持金融市场稳定，并无强行上行利率的诉求，更多是避免形成单边预期并不断强化，政策出台之根本还是希望能够提振股市，将资金用于扶持实体经济和促进消费。此外，10月12日将举行新闻发布会，就“加大财政政策逆周期调节力度、推动经济高质量发展”有关问题进行介绍，因此，预计短期债市波动仍大，需持续关注增量政策是否发力及债基、理财赎回情况等。

权益方面，国新办举行了一系列“推动高质量发展”的新闻发布会，相关部委领导对外释放了发展经济、支持股票市场稳定发展的积极信息，显示国内宏观经济政策放松，促进经济发展的方向比较明确，有利于未来逐步消除“通缩”风险，使经济重回增长的通道。A股市场不宜再悲观，政策放松比较明确，未来经济有望逐步好转，企业盈利也会随之改善，后期A股市场的积极表现值得期待。与以前通过“铁公基”大量投资刺激经济的方式不同，此次，更多地会聚焦在“高质量发展”，推动“新质生产力”发展，以实现经济的产业结构升级，因此，可以更多关注符合“新质生产力”范畴的行业。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林聚鑫增强债券A基金份额净值为0.9822元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.21%，同期业绩比较基准收益率为3.15%；截至报告期末格林聚鑫增强债券C基金份额净值为0.9684元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.90%，同期业绩比较基准收益率为3.15%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
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	231,403.32	99.43
8	其他资产	1,326.94	0.57
9	合计	232,730.26	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

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** 本基金本报告期末未持有股票，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	134.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	1,182.12
8	其他	-
9	合计	1,326.94

**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

	格林聚鑫增强债券A	格林聚鑫增强债券C
报告期期初基金份额总额	130,270.38	10,336,856.71
报告期期间基金总申购份额	1,678.03	1.08
减：报告期期间基金总赎回份额	329.65	10,235,415.54
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	131,618.76	101,442.25

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	20240703-20240930	101,317.12	0.00	-	101,317.12	43.47%
	2	20240703-20240930	101,297.43	0.00	-	101,297.43	43.46%
	3	20240701-20240702	5,117,707.27	0.00	5,117,707.27	-	0.00%
	4	20240701-20240702	5,117,707.27	0.00	5,117,707.27	-	0.00%

#### 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

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。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聚鑫增强债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林聚鑫增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林聚鑫增强债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林聚鑫增强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

2024年10月24日