

国联景盛一年持有期混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:国联基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25日

## §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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年7月1日起至2024年9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国联景盛一年持有混合
基金主代码	011353
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年05月14日
报告期末基金份额总额	295,175,301.13份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置 2、债券投资策略 (1) 利率预期策略 (2) 收益率曲线配置策略 (3) 骑乘策略 (4) 信用债券投资策略 (5) 可转换公司债券及可交换公司债券投资策略 3、股票投资策略 (1) 行业配置 (2) 个股选择 (3) 港股通标的股票投资策略 4、资产支持证券投资策略

	5、股指期货投资策略 6、国债期货投资策略	
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+恒生指数收益率×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。	
基金管理人	国联基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联景盛一年持有混合A	国联景盛一年持有混合C
下属分级基金的交易代码	011353	011354
报告期末下属分级基金的份额总额	275,378,912.82份	19,796,388.31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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	国联景盛一年持有混合A	国联景盛一年持有混合C
1.本期已实现收益	995,904.95	50,672.61
2.本期利润	161,465.03	-18,951.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0005	-0.0008
4.期末基金资产净值	283,426,532.38	20,100,329.19
5.期末基金份额净值	1.0292	1.0154

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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

国联景盛一年持有混合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	0.17%	0.16%	3.51%	0.25%	-3.34%	-0.09%
过去六个月	2.26%	0.14%	4.46%	0.21%	-2.20%	-0.07%
过去一年	3.26%	0.13%	5.34%	0.20%	-2.08%	-0.07%
过去三年	3.06%	0.22%	1.99%	0.22%	1.07%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.92%	0.23%	1.85%	0.22%	1.07%	0.01%

国联景盛一年持有混合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	0.08%	0.16%	3.51%	0.25%	-3.43%	-0.09%
过去六个月	2.06%	0.14%	4.46%	0.21%	-2.40%	-0.07%
过去一年	2.86%	0.13%	5.34%	0.20%	-2.48%	-0.07%
过去三年	1.84%	0.22%	1.99%	0.22%	-0.15%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.54%	0.23%	1.85%	0.22%	-0.31%	0.01%

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

国联景盛一年持有混合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05月14日-2024年09月30日)



国联景盛一年持有混合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05月14日-2024年09月30日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

## §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		
陈薪羽	国联央视财经50交	2023-	-	9	陈薪羽先生，中国国籍，毕

	<p>易型开放式指数证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联智选红利股票型证券投资基金、国联国证钢铁行业指数型证券投资基金、国联中证煤炭指数型证券投资基金、国联景盛一年持有期混合型证券投资基金、国联智选先锋股票型证券投资基金、国联中证500指数增强型证券投资基金的基金经理。</p>	09-22			<p>业于北京大学概率论与数理统计专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限9年。2015年8月至2016年10月任中国人保寿险首席投资官秘书。2016年10月加入公司，现任多策略投资部基金经理。</p>
霍顺朝	<p>国联聚安3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联睿嘉39个月定期开放债券型证券投资基金、国联恒鑫纯债债券型证券投资基金、国联景盛一年持有期混合型证券投资基金、国联恒益纯债债券型证券投资基金、国联聚明3个月定期开放债券型发起式证券投资基</p>	2023-09-22	-	9	<p>霍顺朝先生，中国国籍，毕业于清华大学经济学专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限9年。2015年3月至2021年4月历任国融证券股份有限公司研究员、投资主办、投资顾问授权代表；2021年4月至2023年2月任建信理财有限责任公司投资经理。2023年3月加入公司，现任固收投资三部基金经理。</p>

	金、国联恒利纯债债券型证券投资基金、国联鑫起点灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。				
--	--	--	--	--	--

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（2）证券基金从业的含义遵从《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遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、基金合同和其他相关法律法规的规定，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

权益方面：7、8月宏观经济指标以及房地产情绪压制了股市每一次上探，同时伴随着股市成交量的萎缩使得权益在三季度迎来极大挑战，极度悲观情绪也使得转债市场不断下探。我们认为，一方面转债主体是上市公司，流动性相对较好；另一方面，目前三中全会对中小市值，对民企还是支持态度；因此在权益下跌过程中，我们并不过于悲观。9月底，随着系列宏观货币政策、以及财政政策的出台，权益市场极速反应，并放量上

涨。7、8月，虽然权益市场持续走低，我们并未过于悲观。因为一方面，无论是政府对实现全年经济目标的决心，以及股市估值位置，我们期待股市回暖的弹性。另一方面，固收走强以及票息的防御给予景盛较厚安全垫，在权益回撤时很好地降低净值波动，不用操作变形。同时，我们严格执行“事前风控-事中调整-事后研判”三步走，将持仓可能出现的风险，控制在最低。

作为固收加产品，只有将7月、8月回撤控制住，才能以更优的仓位，以及行业配置，迎接9月底权益反弹收益。后市，我们将维持低波“固收+”特性。“+”的部分，发挥好转债作为大类资产的三点优势：第一，强市收益可观，享受大盘上涨收益。第二，弱市回撤可控，由于转债拥有债底安全性，即使股市大幅下跌时，转债下跌幅度仍然有限。第三，由于转债低回撤高收益独特属性，能带来更优的风险收益比。

三季度债券收益率波动有所增大，市场交易力量、央行对于债券市场的引导、政策的出台等成为影响市场的主要因素。

7月初，受央行买卖国债和新的货币政策框架的搭建和完善，市场对于央行卖债和回收资金存在一定的担忧，导致中长期利率债出现了一定幅度的调整。7月底央行开始降息，OMO、SLF、LPR等利率下降10BP，整体无风险利率呈现加速下行走势，利率曲线整体创出年内新低，10年期国债逼近2.1%，30年国债逼近2.3%。8月份，央行开始落实卖债的动作，主要卖出10年、30年的品种，央行的卖债带动了债券收益率出现快速上行，8月中旬后，随着一些因素对货币政策约束压力降低，债券市场重回对政策宽松的博弈上，债券收益率重回下行，市场无风险收益率在9月底新一轮降准降息落地前再创新低，10年国债利率最低逼近2%，30年最低跌破2.15%。9月底，随着包括央行降准降息、政治局会议对于经济重视程度提高、权益市场迅速拉升，市场风险偏好迅速拉高，资金出现负反馈，债券收益率迅速走高，信用利差也有所拉大。

整体上来看，利率债方面，1年期国债在从1.54%下行到1.33%后反弹至1.37%，10年期国债从2.21%下行到2.04%后反弹至2.15%，1年期国开从1.69%下行到1.59%后反弹至1.65%，10年期国开从2.29%下行到2.11%后反弹至2.25%。信用债方面，以短融中票为例，1年期AAA信用债从2.02%下行到1.9%后反弹至2.17%，3年期AAA信用债从2.14%下行到1.98%后反弹至2.32%。5年期AAA信用债从2.26%下行到2.06%后反弹至2.4%。

本基金采取相对稳健的债券配置策略，在严控信用风险的基础上精选个券，综合分析债券资产的价值，综合考虑产品的流动性与收益率，根据市场变化适当调整了组合杠杆、久期。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联景盛一年持有混合A基金份额净值为1.0292元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.17%，同期业绩比较基准收益率为3.51%；截至报告期末国联景盛一年持有混合C基金份额净值为1.0154元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.08%，同期业绩比较基准收益率为3.51%。



## §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	365,097,984.02	96.65
	其中：债券	365,097,984.02	96.65
	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	988,696.28	0.26
	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	9,128,253.84	2.42
8	其他资产	2,530,907.23	0.67
9	合计	377,745,841.37	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

注：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

注：本基金本报告期末未持有港股股票。

## 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

注：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	9,650,629.83	3.18
2	央行票据	-	-

3	金融债券	83,415,758.29	27.48
	其中：政策性金融债	20,135,800.00	6.63
4	企业债券	132,023,381.53	43.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	78,114,841.25	25.74
7	可转债（可交换债）	61,893,373.12	20.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	365,097,984.02	120.29

### 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	102400615	24中交投MTN001B	200,000	21,333,562.84	7.03
2	240570	24青信06	200,000	20,654,972.05	6.80
3	138984	23豫资01	200,000	20,637,260.27	6.80
4	115463	23渤海01	200,000	20,541,404.93	6.77
5	240641	24厦贸02	200,000	20,377,710.68	6.71

### 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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

## 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

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券除渤海证券股份有限公司,青岛国信发展(集团)有限责任公司外其他证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

中国证监会2024年05月13日对渤海证券股份有限公司开展立案调查(证监立案字0082024007号)。国家外汇管理局青岛市分局2023年11月28日对青岛国信发展(集团)有限责任公司进行处罚(青汇罚决字[2023]12号)。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选库股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	35,766.45
2	应收证券清算款	2,495,130.79
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	其他	-
8	合计	2,530,907.23

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
---	------	------	---------	--------------

号				
1	132026	G三峡EB2	2,066,987.84	0.68
2	123145	药石转债	1,243,257.40	0.41
3	127049	希望转2	1,239,747.66	0.41
4	123035	利德转债	1,230,810.08	0.41
5	118030	睿创转债	1,218,266.83	0.40
6	128083	新北转债	1,216,004.30	0.40
7	123107	温氏转债	1,212,451.34	0.40
8	110075	南航转债	1,210,411.91	0.40
9	118003	华兴转债	1,202,756.87	0.40
10	123240	楚天转债	1,196,378.84	0.39
11	113058	友发转债	1,191,285.74	0.39
12	110067	华安转债	1,183,190.30	0.39
13	127020	中金转债	1,182,083.10	0.39
14	127072	博实转债	1,181,190.32	0.39
15	127086	恒邦转债	1,175,571.05	0.39
16	110079	杭银转债	1,172,312.74	0.39
17	123101	拓斯转债	1,170,603.48	0.39
18	127027	能化转债	1,169,167.85	0.39
19	127039	北港转债	1,166,183.77	0.38
20	110090	爱迪转债	1,165,330.22	0.38
21	110093	神马转债	1,165,120.62	0.38
22	128109	楚江转债	1,163,350.18	0.38
23	113051	节能转债	1,162,585.24	0.38
24	113549	白电转债	1,161,124.90	0.38
25	111002	特纸转债	1,157,635.51	0.38
26	118013	道通转债	1,156,956.08	0.38
27	113050	南银转债	1,151,449.14	0.38
28	127052	西子转债	1,145,656.45	0.38
29	113065	齐鲁转债	1,145,079.65	0.38
30	113052	兴业转债	1,143,849.84	0.38
31	123158	宙邦转债	1,142,122.37	0.38
32	127100	神码转债	1,141,502.88	0.38

33	123119	康泰转2	1,138,452.95	0.38
34	113632	鹤21转债	1,135,231.25	0.37
35	113061	拓普转债	1,134,915.18	0.37
36	128081	海亮转债	1,133,534.79	0.37
37	127032	苏行转债	1,132,399.93	0.37
38	128133	奇正转债	1,130,788.21	0.37
39	128128	齐翔转2	1,127,714.71	0.37
40	113673	岱美转债	1,126,863.69	0.37
41	113045	环旭转债	1,126,136.75	0.37
42	113068	金铜转债	1,117,722.84	0.37
43	127031	洋丰转债	1,116,486.02	0.37
44	127040	国泰转债	1,108,921.77	0.37
45	113666	爱玛转债	1,107,856.57	0.36
46	128130	景兴转债	1,104,647.86	0.36
47	113044	大秦转债	1,100,887.17	0.36
48	113652	伟22转债	1,098,220.31	0.36
49	110084	贵燃转债	1,095,502.31	0.36
50	113042	上银转债	1,084,850.73	0.36
51	113056	重银转债	1,076,583.73	0.35
52	128132	交建转债	772,683.25	0.25
53	127030	盛虹转债	77,949.04	0.03
54	123117	健帆转债	463.56	0.00

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：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

由于四舍五入的原因，各比例的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

	国联景盛一年持有混合 A	国联景盛一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	350,846,454.66	26,937,162.47

报告期期间基金总申购份额	55,220.20	4,643.23
减：报告期期间基金总赎回份额	75,522,762.04	7,145,417.39
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	275,378,912.82	19,796,388.31

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本报告期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

注：本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无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) 中国证监会准予中融景盛一年持有期混合型证券投资基金注册的批复文件
- (2) 《国联景盛一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《国联景盛一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- (4) 关于申请募集中融景盛一年持有期混合型证券投资基金之法律意见书
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (7) 中国证监会要求的其他文件

#### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

#### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：国联基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000, (010) 56517299。

网址：<http://www.glfund.com/>

国联基金管理有限公司

2024年10月25日