

格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06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:2026年07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遵规守信情况的说明	8
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	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	12
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	12
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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
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	14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	14
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	14
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§8 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
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	15
9.3 查阅方式	15

§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基金合同约定，于2026年7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4月1日起至2026年6月30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	75,354,863.68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	44,919,680.14份	30,435,183.54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04月01日 - 2026年06月30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	-856,328.50	-588,116.94
2.本期利润	-391,496.09	-291,716.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0085	-0.0091
4.期末基金资产净值	40,193,104.46	26,686,853.34
5.期末基金份额净值	0.8948	0.8768

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	-1.05%	0.62%	2.86%	0.26%	-3.91%	0.36%
过去六个月	-0.54%	0.59%	2.33%	0.23%	-2.87%	0.36%
过去一年	-2.62%	0.55%	4.56%	0.20%	-7.18%	0.35%
过去三年	-0.46%	0.54%	10.44%	0.21%	-10.90%	0.33%
过去五年	-10.46%	0.55%	7.04%	0.22%	-17.50%	0.33%

自基金合同生效起至今	-10.52%	0.55%	7.09%	0.22%	-17.61%	0.33%
------------	---------	-------	-------	-------	---------	-------

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	-1.16%	0.62%	2.86%	0.26%	-4.02%	0.36%
过去六个月	-0.75%	0.59%	2.33%	0.23%	-3.08%	0.36%
过去一年	-3.02%	0.55%	4.56%	0.20%	-7.58%	0.35%
过去三年	-1.65%	0.54%	10.44%	0.21%	-12.09%	0.33%
过去五年	-12.24%	0.55%	7.04%	0.22%	-19.28%	0.33%
自基金合同生效起至今	-12.32%	0.55%	7.09%	0.22%	-19.41%	0.33%

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-2026年06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		
李会忠	本基金的基金经理、权益投研总监	2021-06-09	-	20年	李会忠先生，清华大学经济学硕士。曾任新华基金管理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，现任权益投研总监、基金经理。2020年06月30日至2022年09月21日，担任格林创新成长混合型证券投资基金基金经理；2020年08月21日至2021年09月27日，担任格林泓利增强债券型证券投资基金基金经理；2021年02月22日至2022

					年04月14日，担任格林伯锐灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2020年06月29日至今，担任格林伯元灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2020年10月21日至今，担任格林稳健价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2021年06月09日至今，担任格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2021年08月19日至2025年05月23日，担任格林研究优选混合型证券投资基金基金经理。
吕国钦	本基金的基金经理	2025-12-31	-	7年	吕国钦先生，中国科学院大学力学博士。曾任海影（上海）投资咨询有限公司投资研究部量化研究员、宁波平方和投资管理合伙企业（有限合伙）投资研究部量化策略研究员、上海启林投资管理有限公司投资研究部资深量化研究员、东兴基金管理有限公司量化投资部量化研究员。2025年12月加入格林基金，曾任固定收益部基金经理助理，现任基金经理。2025年12月31日至今，担任格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2025年12月31日至今，担任格林聚享增强债券型证券投资基金基金经理；2025年12月31日至今，担任格林聚利增强一个月持有期债券型证券投资基金基

					金经理；2025年12月31日至今，担任格林聚合增强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

二季度债市整体延续走强，利率中枢逐步下移。4月流动性极度宽松，机构集中拉久期，超长端强势下行，30年与10年期限利差显著收窄，1年期国债收益率下探至1.13%，10年期突破1.75%。进入5月初，50年期特别国债首发带来短暂扰动，不过市场快速消化。5月经济数据低于预期与供给担忧交织，长端在震荡中重心下移；6月在央行流动性管理框架完善与资金预期修正中，多头情绪再度集中释放，10年期国债收益率一度逼近

1.70%、30年期国债下探至2.20%附近，季末逆回购净回笼叠加PMI超预期债市迎来短暂回调。

权益市场二季度呈现2个显著特点：结构化与高波动。以申万一级行业为例，电子、通信、建筑材料、机械设备、基础化工、电力设备共6个行业上涨，其余25个行业下跌。而即使上涨的行业内部分化依旧显著：电子行业上涨超90%，而基础化工与电力设备上上涨不足2%。高度分化的背后是科技主题对非科技主题的虹吸效应，即少数个股贡献了市场上大部分的成交额，而其余众多个股相对活跃度始终低迷，股价亦持续承压。此外，科技主题本身以表现出较高的波动，以科创综指为例，5月中旬至6月中旬一度回撤接近10%，而后又快速拉升，与创业板指先后创下历史新高。

本产品作为偏债混合型基金，权益方面采用量化投资方法，持股较为分散，集中度较低。而二季度结构化的市场环境对分散持仓、均衡配置的量化策略并不友好，产品净值于5月中上旬创下年内新高后有所回撤。同时，为适配结构化的行情，我们适当配置了转债仓位，也取得了积极效果。此外，我们在二季度加强了利率债操作，组合久期较一季度有所增加，随着收益率下行，在票息的基础上额外获取了资本利得。

在百年未有之大变局加速演进的时代背景下，未来外部环境的不确定性仍然处于较高水平，如市场对于美联储的加息预期，随着经济数据的披露与国际局势的演化或仍可能出现转向与分歧。与此同时，我们更应该注意到，我国经济稳中有进、稳中向好的基本格局没有变化，对资本市场发展的坚定支持与关怀呵护没有变化，随着上市公司的中报逐步披露，相信科技主题的发展进程会有更加丰富且明晰的注脚。我们将继续基于量化投资的方法密切跟踪市场，坚持做数学期望为正的投资决策。

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0.8948元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.05%，同期业绩比较基准收益率为2.86%；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0.8768元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.16%，同期业绩比较基准收益率为2.86%。

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	25,762,414.16	38.39

	其中：股票	25,762,414.16	38.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,781,558.58	60.78
	其中：债券	40,781,558.58	60.78
	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	300,000.00	0.45
	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	255,172.08	0.38
8	其他资产	-	-
9	合计	67,099,144.82	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	99,631.00	0.15
B	采矿业	906,207.00	1.35
C	制造业	17,822,441.21	26.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	227,373.00	0.34
E	建筑业	100,654.00	0.15
F	批发和零售业	810,410.00	1.21
G	交通运输、仓储和邮政业	135,113.00	0.20
H	住宿和餐饮业	102,648.00	0.15
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,311,338.95	4.95
J	金融业	215,575.00	0.32
K	房地产业	113,232.00	0.17
L	租赁和商务服务业	516,088.00	0.77
M	科学研究和技术服务业	377,318.00	0.56

N	水利、环境和公共设施 管理业	575,115.00	0.86
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	449,270.00	0.67
S	综合	-	-
	合计	25,762,414.16	38.52

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	688041	海光信息	1,800	666,540.00	1.00
2	002156	通富微电	7,400	561,438.00	0.84
3	000426	兴业银锡	16,000	527,360.00	0.79
4	300570	太辰光	2,100	518,091.00	0.77
5	688008	澜起科技	1,400	433,860.00	0.65
6	603986	兆易创新	500	407,500.00	0.61
7	688275	万润新能	2,700	344,385.00	0.51
8	000547	航天发展	15,000	287,250.00	0.43
9	301171	易点天下	7,920	268,963.20	0.40
10	688525	佰维存储	524	259,238.52	0.39

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	17,651,989.27	26.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,064,356.16	31.50
	其中：政策性金融债	21,064,356.16	31.50

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）	2,065,213.15	3.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,781,558.58	60.98

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	230023	23付息国债23	100,000	11,642,114.75	17.41
2	200215	20国开15	100,000	11,159,479.45	16.69
3	250215	25国开15	100,000	9,904,876.71	14.81
4	019835	26国债09	60,000	6,009,874.52	8.99
5	118059	顾中转债	1,900	487,397.89	0.73

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：

国家开发银行因违规办理内保外贷业务、违反规定办理结汇、售汇业务、未按照规定进行国际收支统计申报等原因，2025年7月25日被国家外汇管理局北京市分局警告、

没收违法所得、罚款1394.42万元，相关文号：京汇罚[2025]30号；因违反金融统计相关规定等原因，2025年9月22日被中国人民银行警告、罚款123万元，相关文号：银罚决字[2025]66号。

合肥硕中科技股份有限公司因环境违法，2025年10月10日被合肥市生态环境局罚款66800元。

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	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	-

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	118059	硕中转债	487,397.89	0.73
2	123257	安克转债	411,328.82	0.62
3	127089	晶澳转债	386,795.93	0.58
4	118034	晶能转债	377,938.15	0.57

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合A	格林鑫悦一年持有期混合C
报告期期初基金份额总额	47,407,987.52	32,872,120.91
报告期期间基金总申购份额	22,000.00	14,154.05
减：报告期期间基金总赎回份额	2,510,307.38	2,451,091.42
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	44,919,680.14	30,435,183.54

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

2026年07月21日