

格林新兴产业混合型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024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:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月19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.....	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.....	7
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.....	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.....	12
§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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据基金合同约定，于2024年7月18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04月01日起至2024年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	格林新兴产业混合
基金主代码	014327
交易代码	014327
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年03月08日
报告期末基金份额总额	11,349,430.26份
投资目标	本基金将重点挖掘中国经济发展和结构转型升级背景下新兴产业的投资机会，通过前瞻性布局，在控制风险的前提下力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要采取大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略。在股票投资策略上，对新兴产业主题进行了界定，具体包括新能源领域、精细化工和新材料领域、节能环保领域、生物医药领域、新一代信息技术领域、高端装备领域。在个股投资策略上，本基金秉承价值投资理念，将充分发挥研究团队自下而上的选股能力，基于对个股深入的基本面研究和细致的实地调研，优选股票构建股票投资组合。

业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×75%+中债综合（全价）指数收益率×25%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，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	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	格林新兴产业混合A	格林新兴产业混合C
下属分级基金的交易代码	014327	014328
报告期末下属分级基金的份额总额	6,799,961.82份	4,549,468.44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04月01日 - 2024年06月30日)	
	格林新兴产业混合A	格林新兴产业混合C
1.本期已实现收益	-242,165.43	-165,633.87
2.本期利润	-598,112.19	-407,239.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0878	-0.0861
4.期末基金资产净值	6,084,515.19	4,022,965.91
5.期末基金份额净值	0.8948	0.8843

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

格林新兴产业混合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	-8.95%	0.99%	-2.83%	0.80%	-6.12%	0.19%

过去六个月	-13.91%	1.28%	-3.84%	1.00%	-10.07%	0.28%
过去一年	-18.07%	1.08%	-14.79%	0.88%	-3.28%	0.20%
自基金合同生效起至今	-10.52%	0.90%	-23.75%	0.95%	13.23%	-0.05%

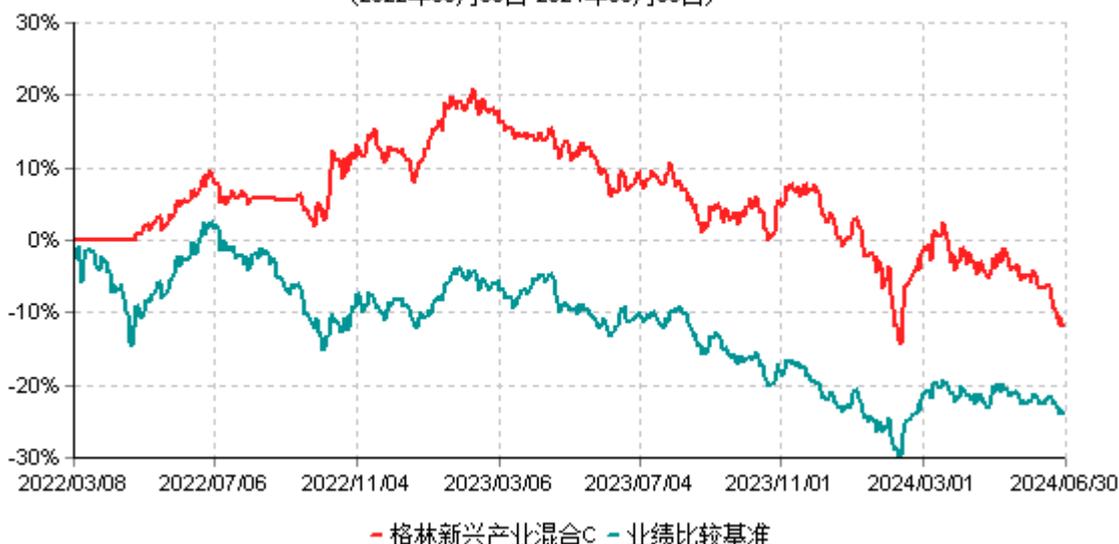
格林新兴产业混合C净值表现

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	-9.06%	0.99%	-2.83%	0.80%	-6.23%	0.19%
过去六个月	-14.13%	1.28%	-3.84%	1.00%	-10.29%	0.28%
过去一年	-18.49%	1.08%	-14.79%	0.88%	-3.70%	0.20%
自基金合同生效起至今	-11.57%	0.90%	-23.75%	0.95%	12.18%	-0.05%

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

格林新兴产业混合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03月08日-2024年06月30日)

格林新兴产业混合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03月08日-2024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		
刘冬	本基金基金经理、权益投资总监	2022-03-08	-	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、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。
--	--	--	--	--	--

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

二季度总体宏观经济仍然处于弱修复的状态，从已公布的主要细分经济指标来看，好坏参半，总体还是偏弱一些，比如，工业增加值、固定资产投资、房地产投资、社融等数据仍然处于弱势当中，社会消费品、出口数据等相对稳定；地产救市方面的政策出

台比较积极，地产销量数据尚没有明显改善，还需要一定的时间进一步观察，如此多的支持政策，大方向上应该能缓解地产基本面进一步回落的风险；比较好的一面是通胀数据CPI、PPI有环比改善的迹象，有利于缓解经济的通缩压力。

二季度A股市场以震荡下跌为主，市场风格演绎非常极致。传统行业大市值公司股价相对稳健，但很多成长领域的中小市值公司股价跌幅非常大，资金抱团现象比较严重。这在一定程度上反映了宏观经济弱修复的环境下，市场资金更加看重“安全性”，比如，股东属性、财务数据（尤其是现金流回收的安全性）、公司所处行业的竞争壁垒、股息率等。而很多成长领域的公司，却被市场资金放大了未来的不确定性，股价下跌较大，有不少被错杀的优质成长类公司值得重点关注。

由于资金聚焦在少部分大市值公司，使这类公司的投资性价比逐步降低，因此，本产品在操作上，适度兑现了部分特高压持仓的浮盈。但是，本基金并未急于净加仓，让仓位自然降了一些，以在市场风格极致演绎下减轻组合净值过大波动压力。同时，从持仓结构上来看，本基金还是以医药、制造、消费为主，辅助部分TMT标的，风格上以成长类为主，这些领域的不少公司已经跌幅过大，市场资金对其的悲观情绪已经超越了基本面的变化，有一些错杀的优质标的，其中长期投资性价比在逐步增加。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林新兴产业混合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-8.95%，同期业绩比较基准收益率为-2.83%；截至报告期末格林新兴产业混合C基金份额净值为0.8843元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.06%，同期业绩比较基准收益率为-2.83%。

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，本基金存在连续二十个工作日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	8,410,939.98	82.94
	其中：股票	8,410,939.98	82.94
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	1,728,982.01	17.05
8	其他资产	700.00	0.01
9	合计	10,140,621.99	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	6,525,716.98	64.56
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	349,891.00	3.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,535,332.00	15.19
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	8,410,939.98	83.21

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投资股票。

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	600276	恒瑞医药	20,983	807,006.18	7.98
2	600406	国电南瑞	28,340	707,366.40	7.00
3	600104	上汽集团	48,200	668,052.00	6.61
4	601615	明阳智能	61,000	575,840.00	5.70
5	002311	海大集团	11,700	550,485.00	5.45
6	600887	伊利股份	20,200	521,968.00	5.16
7	688777	中控技术	12,968	488,893.60	4.84
8	000400	许继电气	13,500	464,535.00	4.60
9	300122	智飞生物	13,800	386,814.00	3.83
10	688223	晶科能源	53,074	376,825.40	3.73

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中：

许继电器于2024年4月29日因信息披露管理不到位、内控管理不到位被河南证监局采取责令改正的行政监管措施。相关文号：河南证监局行政监管措施决定书处罚（2024）33号。

许继电器于2023年9月11日因信息披露违规被北京证券交易所出具警示函。相关文号：北证监管执行函（2024）14号。

本报告期内，除上述发行主体外，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 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	700.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	700.00

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

	格林新兴产业混合A	格林新兴产业混合C
报告期期初基金份额总额	6,859,590.53	5,001,757.34
报告期期间基金总申购份额	10,646.41	34,303.84
减：报告期期间基金总赎回份额	70,275.12	486,592.74
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	6,799,961.82	4,549,468.44

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	20240401-20240630	5,931,968.75	-	-	5,931,968.75	52.27%

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新兴产业混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林新兴产业混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林新兴产业混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林新兴产业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

2024年07月19日