

# 国联金融鑫选3个月持有期混合型证券投资基金

2024年第1季度报告

2024年03月31日

基金管理人：国联基金管理有限公司

基金托管人：恒泰证券股份有限公司

报告送出日期：2024年04月20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。

基金托管人恒泰证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年4月17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1月1日起至2024年3月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国联金融鑫选3个月持有混合
基金主代码	013659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年10月27日
报告期末基金份额总额	205,477,323.14份
投资目标	本基金通过投资于金融主题行业中具有长期稳定成长性的上市公司，在风险可控的前提下力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1、大类资产配置策略 2、股票投资策略 (1) 金融主题行业的主题定义 (2) 个股投资策略 (3) 港股通标的股票投资策略 3、存托凭证投资策略 4、债券投资策略 5、衍生品投资策略 (1) 股指期货投资策略 (2) 国债期货投资策略 (3) 股票期权投资策略 6、资产支持证券投资策略

	7、证券公司短期公司债券投资策略 8、参与融资业务投资策略	
业绩比较基准	中证800金融指数收益率*60%+中证香港300金融服务指数收益率*20%+中债综合指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	国联基金管理有限公司	
基金托管人	恒泰证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联金融鑫选3个月持有混合A	国联金融鑫选3个月持有混合C
下属分级基金的交易代码	013659	013660
报告期末下属分级基金的份额总额	127,755,517.33份	77,721,805.81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01月01日 - 2024年03月31日)	
	国联金融鑫选3个月持有混合A	国联金融鑫选3个月持有混合C
1.本期已实现收益	-7,200,769.43	-4,362,957.13
2.本期利润	-3,309,096.36	-2,054,799.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0246	-0.0254
4.期末基金资产净值	95,864,169.28	57,477,479.37
5.期末基金份额净值	0.7504	0.7395

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

国联金融鑫选3个月持有混合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	-3.12%	0.85%	2.17%	0.77%	-5.29%	0.08%
过去六个月	-12.35%	0.79%	-3.37%	0.68%	-8.98%	0.11%
过去一年	-12.15%	1.10%	-1.88%	0.81%	-10.27%	0.29%
自基金合同生效起至今	-24.96%	1.18%	-13.07%	0.90%	-11.89%	0.28%

国联金融鑫选3个月持有混合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	-3.28%	0.85%	2.17%	0.77%	-5.45%	0.08%
过去六个月	-12.62%	0.79%	-3.37%	0.68%	-9.25%	0.11%
过去一年	-12.69%	1.10%	-1.88%	0.81%	-10.81%	0.29%
自基金合同生效起至今	-26.05%	1.19%	-13.07%	0.90%	-12.98%	0.29%

### 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

国联金融鑫选3个月持有混合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10月27日-2024年03月31日)



国联金融鑫选3个月持有混合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10月27日-2024年03月31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。

本基金自2022年8月15日起调整业绩比较基准为“中证800金融指数收益率×60%+中证香港300金融服务指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%”，在此之前本基金的业绩比较基准为“中证内地金融主题指数收益率×60%+中证香港300金融服务指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%”，中证指数有限公司于2022年5月9日发布公告，将“中证内地金融主题指数”修订为“中证银行保险50主题指数”，并于2022年5月31日实施。故本报告披露的业绩比较基准收益率及业绩比较基准收益率标准差的计算采用的规则为：自基金合同生效起至2022年5月30日以“中证内地金融主题指数”作为计算依据，2022年5月31日至2022年8月14日以“中证银行保险50主题指数”作为计算依据，2022年8月15日至报告期末以“中证800金融指数”作为计算依据。

#### §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		
熊健	国联高股息精选混合型证券投资基金、国联金融鑫选3个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。	2022-12-28	-	6	熊健先生，中国国籍，毕业于英国帝国理工学院风险管理与金融工程专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限6年。2015年9月至2017年11月任苏格兰皇家银行风险控制部管理培训生。2018年1月加入公司，现任研究部基金经理。

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

**市场：**一季度市场波动幅度很大，1月初到2月初市场经历了大幅的下跌，到下跌后期市场出现了流动性风险的迹象。之后监管下场稳定市场起到了很好的效果，上证指数从最低2635反弹至3000点以上，3月全月市场保持活跃，月度日均成交量在1万亿以上，加上两会后的政策利好，各类题材轮番上涨。前期下跌幅度大的TMT行业反弹幅度大。

**宏观经济：**经济情况在一季度小幅改善，主要动力来自出口需求的恢复，内需特别是投资没有明显改善。虽然2月物价指标回正，PMI表现超预期，但从投资领域的中观数据看整体复苏较弱，主要受到地产投资的拖累，同时地方政府投资力度减弱，一季度地方债发行进度低于预期，中央加杠杆加大投资力度并未完全对冲地方投资的下行压力。一季度推出的政策例如设备更新需要时间落地。从全球PMI角度看，外需逐步恢复，出口相关的中观数据表现较好。整体政策对于稳经济态度积极，一季度超预期进行了降准降息操作，对于经济平稳恢复具有积极作用。

**基金表现：**一季度金融鑫选表现一般，虽然前期市场大幅下跌中跌幅小于市场平均水平，但是由于对市场下跌准备不足，具备防御属性的银行配置比例不高，导致金融鑫选在1月跑输产品基准。在2-3月我们进行了调整，表现基本跟住指数。

**未来市场展望：**一季度GDP增速5.3%，超市场预期，整体经济维持复苏的方向，但也意味着短期宏观经济政策难有明显的调整。4月进入业绩期，前期市场连续上涨也有回调的压力，我们对市场态度相对比较谨慎，会更加关注个股业绩表现，选择业绩确定性高估值合理的标的，不轻易追涨，降低组合的回撤风险。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联金融鑫选3个月持有混合A基金份额净值为0.7504元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.12%，同期业绩比较基准收益率为2.17%；截至报告期末国联金融鑫选3个月持有混合C基金份额净值为0.7395元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.28%，同期业绩比较基准收益率为2.17%。

## §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	107,279,381.24	69.73

	其中：股票	107,279,381.24	69.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,704,246.58	6.96
	其中：债券	10,704,246.58	6.96
	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	35,858,302.51	23.31
8	其他资产	8,938.96	0.01
9	合计	153,850,869.29	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	-	-
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	3,897,075.00	2.54
J	金融业	103,382,306.24	67.42
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	107,279,381.24	69.96

### 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

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	002966	苏州银行	1,179,200	8,443,072.00	5.51
2	601211	国泰君安	490,900	6,808,783.00	4.44
3	600036	招商银行	205,300	6,610,660.00	4.31
4	601077	渝农商行	1,413,900	6,588,774.00	4.30
5	600919	江苏银行	798,900	6,311,310.00	4.12
6	600030	中信证券	251,497	4,828,742.40	3.15
7	601988	中国银行	1,064,200	4,682,480.00	3.05
8	601939	建设银行	665,500	4,571,985.00	2.98
9	601169	北京银行	754,900	4,272,734.00	2.79
10	000166	申万宏源	938,600	4,186,156.00	2.73

### 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	10,704,246.58	6.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,704,246.58	6.98

**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	019703	23国债10	105,000	10,704,246.58	6.98

**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**

注：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**

未投资国债期货

**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。

**5.11 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国泰君安证券股份有限公司,招商银行股份有限公司,重庆农村商业银行股份有限公司,江苏银行股份有限公司,中信证券股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,北京银行股份有限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。上海证监局2023年05月11日发布对国泰君安证券股份有限公司的处罚(沪证监决[2023]66号),深圳证券交易所2023年11月27日发布对国泰君安证券股份有限公司的处罚(深证函[2023]788号),中国证监会2024年01月05日发布对国泰君安证券股份有限公司的处罚,安徽证监局2023年11月17日发布对国泰君安证券股份有限公司的处罚(安徽证监局[2023]46号),国家外汇管理局深圳市分局2023年11月27日发布对招商银行股份有限公司的处罚(深外管检[2023]42号),国家金融监督管理总局深圳监管局2023年12月13日发布对招商银行股份有限公司的处罚(深金罚决字[2023]81号),重庆市江北区市场监督管理局2023年09月27日发布对重庆农村商业银行股份有限公司的处罚(渝江北市监处字(2023)488号),重庆市江北区市场监管局2023年11月09日发布对重庆农村商业银行股份有限公司的处罚,国家金融监督管理总局江苏监管局2023年08月10日发布对江苏银行股份有限公司的处罚(苏金罚决字[2023]2号),西藏证监局2023年04月04日发布对中信证券股份有限公司的处罚(西藏证监局[2023]9号),深圳证券交易所2023年04月12日发布对中信证券股份有限公司的处罚(深证函[2023]226号),上海证券交易所2023年05月17日发布对中信证券股份有限公司的处罚(上海证券交易所监管措施决定书[2023]22号),深圳证监局2023年07月07日发布对中信证券股份有限公司的处罚(行政监管措施决定书[2023]102号),上海证券交易所2023年08月29日发布对中信证券股份有限公司的处罚(上海证券交易所监管措施决定书[2023]37号),深圳证券交易所2023年09月22日发布对中信证券股份有限公司的处罚(深证函[2023]654号),中国证监会2023年09月22日发布对中信证券股份有限公司的处罚,中国证监会2024年01月05日发布对中信证券股份有限公司的处罚,央行2023年11月29日发布对中国银行股份有限公司的处罚(银罚决字[2023]93号),国家金融监督管理总局2023年12月28日发布对中国银行股份有限公司的处罚(金罚决字[2023]68号),国家外汇管理局北京市分局2024年04月03日发布对中国银行股份有限公司的处罚(京汇罚[2024]9号),中国银行间市场交易商协会2023年05月11日发布对中国建设银行股份有限公司开展立案调查,国家金融监督管理总局2023年11月22日发布对中国建设银行股份有限公司的处罚(金罚决字[2023]29号),国家金融监督管理总局2023年12月27日发布对中国建设银行股份有限公司的处罚(金罚决字[2023]41号),北京银保监局2023年06月16日发布对北京银行股份有限公司的处罚(京银保监罚决字[2023]16号),国家金融监督管理总局北京监管局2024年02月01日发布对北京银行股份有限公司的处罚(京金罚决字[2024]3号)。前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作,上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的规定。

#### 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	8,938.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,938.96

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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

	国联金融鑫选3个月持有混合A	国联金融鑫选3个月持有混合C
报告期期初基金份额总额	137,688,594.27	82,726,721.70
报告期期间基金总申购份额	479,417.98	690,150.48
减：报告期期间基金总赎回份额	10,412,494.92	5,695,066.37
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	127,755,517.33	77,721,805.81

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金融鑫选3个月持有期混合型证券投资基金注册的批复文件
- (2) 《国联金融鑫选3个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《国联金融鑫选3个月持有期混合型证券投资基金托管协议》
- (4) 关于申请募集中融金融鑫选3个月持有期混合型证券投资基金之法律意见
- (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04月20日