

# 国联景盛一年持有期混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:2023年10月24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2023年10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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年7月1日起至2023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	832,570,306.29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	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、大类资产配置</li> <li>2、债券投资策略 <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 利率预期策略</li> <li>(2) 收益率曲线配置策略</li> <li>(3) 骑乘策略</li> <li>(4) 信用债券投资策略</li> <li>(5) 可转换公司债券及可交换公司债券投资策略</li> </ol> </li> <li>3、股票投资策略 <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 行业配置</li> <li>(2) 个股选择</li> <li>(3) 港股通标的股票投资策略</li> </ol> </li> <li>4、资产支持证券投资策略</li> </ol>

	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	774,843,030.80份	57,727,275.49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(2023年07月01日 - 2023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	-2,793,247.71	-272,312.02
2.本期利润	4,338,382.18	291,335.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0051	0.0045
4.期末基金资产净值	772,270,471.92	56,989,019.88
5.期末基金份额净值	0.9967	0.9872

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	0.42%	0.19%	-0.84%	0.18%	1.26%	0.01%
过去六个月	0.16%	0.18%	-1.21%	0.18%	1.37%	0.00%
过去一年	-0.42%	0.20%	0.50%	0.21%	-0.92%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-0.33%	0.26%	-3.32%	0.23%	2.99%	0.03%

## 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	0.32%	0.19%	-0.84%	0.18%	1.16%	0.01%
过去六个月	-0.04%	0.18%	-1.21%	0.18%	1.17%	0.00%
过去一年	-0.82%	0.20%	0.50%	0.21%	-1.32%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-1.28%	0.26%	-3.32%	0.23%	2.04%	0.03%

## 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-2023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-2023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	证券	说明
----	----	--------	----	----

		金经理期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
陈薪羽	国联央视财经50交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的基金经理。	2023-09-22	-	8	陈薪羽先生，中国国籍，毕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8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，现任数量投资部基金经理。
霍顺朝	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的基金经理。	2023-09-22	-	8	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8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，现任固收投资部基金经理。
钱文成	国联融慧双欣一年定期开放债券型证	2021-05-14	2023-09-22	16	钱文成先生，中国国籍，毕业于南开大学遗传学专业，

	券投资基金、国联景瑞一年持有期混合型证券投资基金、国联景颐6个月持有期混合型证券投资基金、国联景泓一年持有期混合型证券投资基金、国联兴鸿优选混合型证券投资基金、国联融盛双盈债券型证券投资基金、国联品牌优选混合型证券投资基金的基金经理及公司价值投资总监兼价值投资部总经理。				研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限16年。2007年7月至2020年6月历任天弘基金管理有限公司股票投资研究部研究员、基金经理；2020年7月加入公司，现任公司价值投资总监兼价值投资部总经理。
哈默	曾任本基金的基金经理。	2021-05-31	2023-09-22	16	哈默女士，中国国籍，毕业于中国人民大学国民经济学专业，硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限16年。2007年7月至2019年1月历任银华基金管理股份有限公司交易管理部交易员、固定收益部债券研究员、基金经理助理、基金经理。2019年1月加入公司，曾任绝对收益部基金经理。

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

2023年三季度，A股市场结构分化严重，产品主要沿着顺周期的方向继续优化组合，并采用偏防御的配置思路，重点持仓领域有白酒，家电，家居以及“中特估”中的运营商、建筑建材、铁路和电力。结合当前宽松的宏观流动性，展望四季度我们看好转债资产在固收加产品里形成防御效果的同时产生收益贡献，债底的安全性叠加股本的弹性可能带来更优的风险收益比，因此9月底，我们逐渐降低组合股票仓位，同时增加转债仓位。

三季度债券收益率整体震荡上行，收益率的波动幅度有所增大，债券市场面临的经济基本面和政策面有所变化，收益率曲线平坦化。

进入7月份，债券市场延续了二季度的收益率下行趋势，资金面宽松、融资需求偏弱、经济下行等因素并未出现改善。债券市场的政策变化点在于7月24日召开的政治局会议，政治局会议提到了加大政策调控力度、逆周期调节、房地产政策优化等内容，表明政府对稳增长的诉求提升，对经济的关注度开始提升，政策的方向和力度开始有所变化。此后8月份和9月份央行为配合宽信用，进行了降息和降准的操作，宽松的货币政策带来了收益率的阶段性低点，但是并没有改变债券市场担忧。三季度产生了一些对于债券市场不利的因素，政治局会议以后，包括一线城市在内陆续出台地产放松政策，认房认贷政策调整、限购政策调整，地产对于稳增长的作用受到重视；由于汇率掣肘、银行间杠杆率偏高等多种因素影响，资金面在8月和9月份出现超预期紧张，资金面对于短端资产产生一定冲击；地方债发行加速，各地的稳增长政策增多；特殊再融资债出台，

市场对于利率债供给增多的担忧提升。以上不利因素导致了收益率的上行，抵消了短期内降准降息带来的收益率下行。

整体上来看，利率债方面，1年期国债在1.73-2.23之间震荡，10年期国债在2.54-2.7之间震荡，1年期国开在1.96-2.35之间震荡，10年期国开在2.65-2.79之间震荡，短端震荡幅度比长端大。信用债方面，以短融中票为例，1年期AAA信用债在2.28-2.66之间震荡，3年期AAA信用债在2.64-2.92之间震荡，信用债震荡幅度略大于利率债。

本基金采取相对稳健的债券配置策略，根据市场变化适当调整了组合杠杆、久期，配置上以中高等级信用债为主。

#### 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0.9967元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.42%，同期业绩比较基准收益率为-0.84%；截至报告期末国联景盛一年持有混合C基金份额净值为0.9872元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.32%，同期业绩比较基准收益率为-0.84%。

## §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	5,795,487.06	0.52
	其中：股票	5,795,487.06	0.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,071,061,204.56	96.73
	其中：债券	1,071,061,204.56	96.73
	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	10,003,796.80	0.90
	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	20,245,535.36	1.83
8	其他资产	128,895.66	0.01
9	合计	1,107,234,919.44	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	1,807,068.17	0.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,794,038.00	0.34
F	批发和零售业	41,587.98	0.01
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	1,105,791.66	0.13
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	21,774.04	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	25,227.21	0.00
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	5,795,487.06	0.70

### 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	601117	中国化学	231,900	1,804,182.00	0.22

2	600502	安徽建工	201,600	989,856.00	0.12
3	688343	云天励飞	20,884	983,636.40	0.12
4	688036	传音控股	6,687	974,563.38	0.12
5	688472	阿特斯	4,981	67,741.60	0.01
6	688443	智翔金泰	2,158	62,733.06	0.01
7	688563	航材股份	712	41,538.08	0.01
8	688484	南芯科技	1,008	40,602.24	0.00
9	688146	中船特气	1,011	36,547.65	0.00
10	001287	中电港	1,386	32,612.58	0.00

#### 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	47,214,409.59	5.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	161,680,628.65	19.50
	其中：政策性金融债	96,545,372.11	11.64
4	企业债券	496,441,559.70	59.87
5	企业短期融资券	1,024,986.34	0.12
6	中期票据	216,868,860.36	26.15
7	可转债（可交换债）	147,830,759.92	17.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,071,061,204.56	129.16

#### 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	230205	23国开05	500,000	51,592,267.76	6.22
2	185207	22宁铁01	494,000	50,137,659.75	6.05
3	230411	23农发11	444,000	44,446,049.84	5.36
4	019709	23国债16	370,000	36,969,436.99	4.46
5	155958	19电投Y4	300,000	30,851,028.49	3.72

**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**

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上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司,国泰君安证券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。上海市浦东新区市场监督管理局2023年07月31日发布对上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司的处罚(沪市监浦处(2023)152023000604号),中国(上海)自由贸易试验区市场监管局2023年07月31日发布对上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司的处罚(沪市监自贸处[2023]152023000604号),中国证监会2022年11月09日发布对国泰君安证券股份有限公司的处罚,央行上海分行2023年01月12日发布对国泰君安证券股份有限公司的处罚(上海银罚字(2023)1号),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)。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	128,586.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	309.00

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	128,895.66

#### 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	113037	紫银转债	9,311,108.22	1.12
2	113602	景20转债	8,371,898.80	1.01
3	113044	大秦转债	8,201,615.72	0.99
4	110082	宏发转债	4,163,382.62	0.50
5	110088	淮22转债	4,162,349.49	0.50
6	128083	新北转债	4,161,272.15	0.50
7	110084	贵燃转债	4,152,985.87	0.50
8	113666	爱玛转债	4,152,938.79	0.50
9	113563	柳药转债	4,147,558.62	0.50
10	110045	海澜转债	4,140,901.97	0.50
11	118024	冠宇转债	4,140,110.94	0.50
12	113050	南银转债	4,134,702.80	0.50
13	128081	海亮转债	4,132,873.36	0.50
14	127006	敖东转债	4,127,309.48	0.50
15	113045	环旭转债	4,124,495.87	0.50
16	113061	拓普转债	4,120,421.76	0.50
17	110047	山鹰转债	4,117,155.14	0.50
18	127012	招路转债	4,112,062.05	0.50
19	110079	杭银转债	4,106,455.71	0.50
20	110073	国投转债	4,094,343.04	0.49
21	113056	重银转债	4,092,124.32	0.49
22	127049	希望转2	4,091,718.32	0.49
23	113066	平煤转债	4,089,273.24	0.49
24	128048	张行转债	4,085,790.20	0.49
25	127045	牧原转债	4,081,609.96	0.49
26	110087	天业转债	4,081,423.07	0.49
27	123149	通裕转债	2,739,285.98	0.33

28	127067	恒逸转2	2,699,086.27	0.33
29	113054	绿动转债	2,692,683.90	0.32
30	110092	三房转债	2,691,145.53	0.32
31	127040	国泰转债	2,666,502.44	0.32
32	113659	莱克转债	2,666,293.73	0.32

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688343	云天励飞	983,636.40	0.12	首次公开发行限售
2	688472	阿特斯	67,741.60	0.01	首次公开发行限售
3	688443	智翔金泰	62,733.06	0.01	首次公开发行限售
4	688563	航材股份	41,538.08	0.01	首次公开发行限售
5	688484	南芯科技	40,602.24	0.00	首次公开发行限售
6	688146	中船特气	36,547.65	0.00	首次公开发行限售
7	001287	中电港	32,612.58	0.00	首次公开发行限售

### 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	936,129,865.27	75,048,356.75
报告期期间基金总申购份额	82,523.00	3,572.02
减：报告期期间基金总赎回份额	161,369,357.47	17,324,653.28
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	774,843,030.80	57,727,275.49

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

**2023年10月24日**