

格林泓鑫纯债债券型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司

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	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	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	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	11
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	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
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	14
9.3 查阅方式	14

§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。

基金托管人中国工商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	格林泓鑫纯债	
基金主代码	006184	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年10月29日	
报告期末基金份额总额	4,501,977,594.72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	本基金将在分析和判断国际国内宏观经济形势、宏观调控政策、资金供求关系、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等重要因素的基础上，动态调整组合仓位、久期和债券配置结构，精选债券，控制风险，获取收益。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型、股票型基金，属于证券投资基金中的较低风险和较低预期收益产品。	
基金管理人	格林基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	格林泓鑫纯债A	格林泓鑫纯债C

下属分级基金的交易代码	006184	006185
报告期末下属分级基金的份额总额	1,233,803,786.45份	3,268,173,808.27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)	
	格林泓鑫纯债A	格林泓鑫纯债C
1.本期已实现收益	4,438,185.07	10,809,536.40
2.本期利润	7,278,897.42	17,796,264.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0087
4.期末基金资产净值	1,342,541,391.21	3,568,834,952.98
5.期末基金份额净值	1.0881	1.0920

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

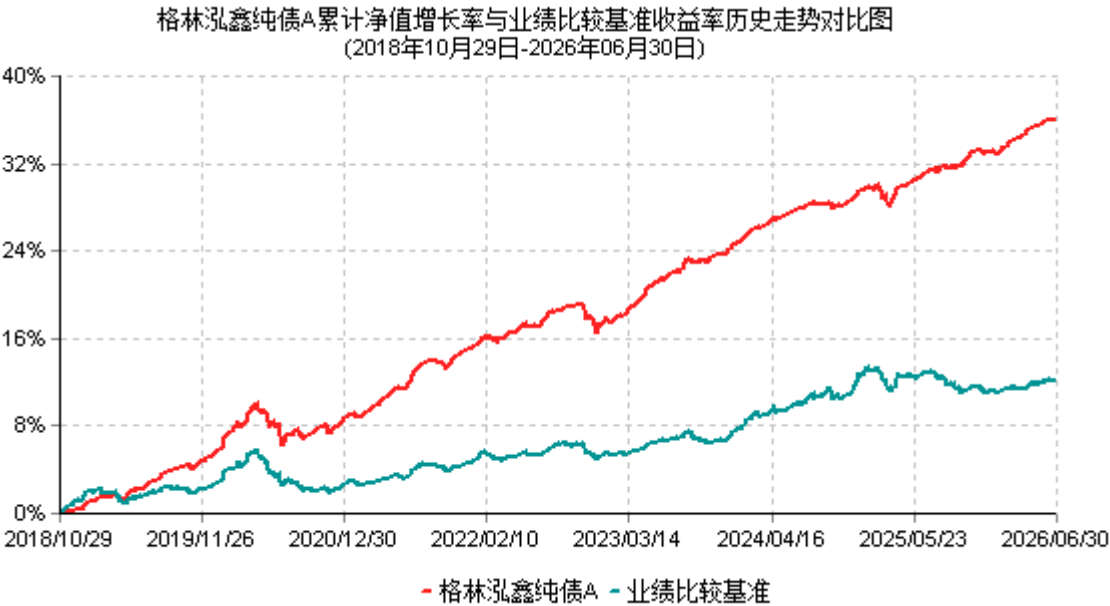
格林泓鑫纯债A净值表现

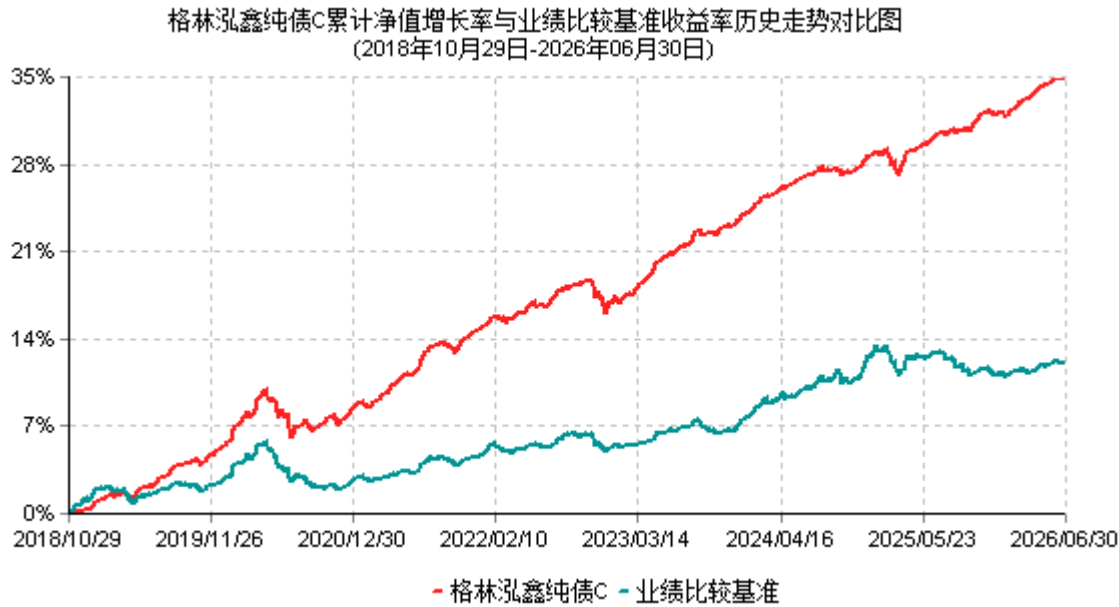
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.99%	0.02%	0.62%	0.04%	0.37%	-0.02%
过去六个月	2.27%	0.03%	0.91%	0.04%	1.36%	-0.01%
过去一年	3.70%	0.05%	-0.56%	0.06%	4.26%	-0.01%
过去三年	11.82%	0.06%	5.12%	0.08%	6.70%	-0.02%
过去五年	21.84%	0.06%	8.48%	0.07%	13.36%	-0.01%
过去七年	32.60%	0.07%	10.29%	0.07%	22.31%	0.00%
自基金合同生效起至今	36.09%	0.07%	12.17%	0.07%	23.92%	0.00%

格林泓鑫纯债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	0.97%	0.02%	0.62%	0.04%	0.35%	-0.02%
过去六个月	2.21%	0.03%	0.91%	0.04%	1.30%	-0.01%
过去一年	3.60%	0.05%	-0.56%	0.06%	4.16%	-0.01%
过去三年	11.42%	0.06%	5.12%	0.08%	6.30%	-0.02%
过去五年	21.16%	0.06%	8.48%	0.07%	12.68%	-0.01%
过去七年	31.59%	0.07%	10.29%	0.07%	21.30%	0.00%
自基金合同生效起至今	34.97%	0.07%	12.17%	0.07%	22.80%	0.00%

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





§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		
尹子昕	本基金的基金经理、 天津分公司副总理	2022- 10-27	-	10年	尹子昕女士，英国布里斯托大学硕士。曾任渤海证券固定收益总部业务专员。2018年08月加入格林基金，曾任特定客户资产管理部投资经理、天津分公司总经理助理，现任天津分公司副总经理、基金经理。2022年10月27日至今，担任格林泓鑫纯债债券型证券投资基金基金经理；2022年10月27日至今，担任格林泓安63个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2022年12月28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09月20日至今，担任格林泓盈利率债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

2026年第二季度利率债市场整体呈现“资金宽松支撑、收益率震荡下行、长端高位反复”的运行特征。4月，债市在资金面持续宽松和资产荒逻辑支撑下明显走强，DR001、DR007多数时间低于1.4%的政策利率，短端和中短端品种受益更为明显；同时，市场对经济修复斜率和信贷需求仍偏谨慎，推动利率债收益率整体下行，中债10年国债收益率由4月初的1.82%附近下行至月末1.75%附近，而中债30年国债收益率由2.37%附近回落至

2.22%附近。但随着特别国债发行节奏落地、政治局会议未释放超预期宽松信号，以及央行通过MLF和买断式逆回购延续“收短放长”、减量续作的操作思路，长端与超长端在低位附近波动有所加大。5月，债市进一步走强，核心驱动仍来自流动性宽裕、实体融资需求偏弱以及内需修复不强。月内10年国债收益率一度下探至1.70%附近，30年国债收益率也阶段性逼近2.19%附近，均创出阶段性低位；信用债在资金面平稳宽松和票息需求支撑下延续火热，中短久期高等级信用债和城投债表现较优。但随着10年国债逼近年内低点，以及中短端部分品种与资金利率出现倒挂，市场对估值偏低和交易拥挤的担忧也有所升温。6月，债市转入震荡调整。一方面，资金利率边际抬升，DR001和DR007一度回到1.4%以上，跨季、税期、MLF续作以及买断式逆回购到期对资金预期形成扰动；另一方面，5月经济数据呈现“生产偏强、内需偏弱”的结构特征，工业增加值同比增长4.5%，但社零同比转负、固定资产投资和地产投资继续偏弱，对债市形成基本面支撑。月内利率债先调整后修复，10年国债收益率大致回到1.72%-1.74%区间，30年国债收益率在2.21%-2.24%附近震荡，30-10年期限利差维持在50bp左右。信用债方面，二季度整体仍表现较强，收益率跟随利率债震荡下行，信用利差维持低位运行。结构上，高等级中短久期品种票息价值仍受资金青睐，二永债等交易属性较强的品种在利率下行阶段表现相对较好，但随着信用利差压缩至偏低水平，部分品种后续估值波动风险有所上升。6月中旬，受资金面边际收紧、利率债调整及止盈情绪影响，信用债出现阶段性回调；随后随着跨季压力缓释和资金面预期修复，市场情绪重新改善。操作方面，本基金在二季度延续灵活久期管理思路，阶段性把握资金宽松带来的利率债交易机会，同时重点配置高等级中短久期信用债，通过票息收益和适度杠杆增厚组合收益；在长端与超长端利率下行至低位后，适当控制久期暴露，规避估值偏低和供给扰动下的波动风险，并结合市场波段变化灵活调整仓位。

展望后市，从基本面来看，二季度经济仍处于新旧动能切换阶段，生产端和出口链条表现相对更强，而消费、投资和地产链条修复仍偏缓慢，经济结构分化特征较为明显。社零同比下降0.6%，1-5月固定资产投资同比下降4.1%，地产投资当月同比降幅进一步扩大，显示内需修复基础仍不牢固；但工业生产、高技术制造、AI相关产业及出口仍具韧性，也意味着基本面尚未出现趋势性失速。通胀方面，二季度受油价和大宗商品价格扰动影响，PPI阶段性回升，输入型通胀预期一度对长端利率形成压制；但随着美伊冲突缓和、油价回落，通胀叙事有所降温，价格端对债市的约束边际减弱。政策层面，央行二季度整体延续精准调控思路，一方面通过MLF、买断式逆回购以及新增隔夜逆回购等工具呵护资金面，另一方面并未释放“大水漫灌”信号。陆家嘴论坛后，货币政策框架进一步体现出由数量型向价格型转型的特征，资金利率围绕政策利率中枢波动的重要性有所提升。综合来看，三季度债市或仍以震荡为主，内需偏弱、通胀压力可控和流动性合理充裕将继续限制收益率上行空间，但同时仍需关注国债供给、资金利率波动、权益风险偏好修复以及政策预期变化带来的阶段性扰动。操作上，本基金将继续保持久期调整的灵活性，关注利率债的结构性交易机会和信用债的配置机会，并根据收益率曲线形态和信用利差水平开展波段操作；品种上，继续挖掘高等级中短久期信用债的票息价值，关注评级扰动和个券信用风险变化，同时把握长端和超长端利率债的交易机会；期

货方面，一方面通过套期保值防范组合回撤风险，另一方面将其作为现券替代工具灵活调节组合久期，在控制回撤的基础上力争增厚稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林泓鑫纯债A基金份额净值为1.0881元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.99%，同期业绩比较基准收益率为0.62%；截至报告期末格林泓鑫纯债C基金份额净值为1.0920元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.97%，同期业绩比较基准收益率为0.62%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,064,082,592.83	80.89
	其中：债券	4,064,082,592.83	80.89
	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	61,002,841.10	1.21
	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	838,292,385.16	16.69
8	其他资产	60,704,683.04	1.21
9	合计	5,024,082,502.13	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

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

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

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	49,804,927.15	1.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	884,999,120.54	18.02
	其中：政策性金融债	874,738,010.95	17.81
4	企业债券	639,526,969.85	13.02
5	企业短期融资券	414,866,369.88	8.45
6	中期票据	1,952,800,553.39	39.76
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	9,868,304.55	0.20
9	其他	112,216,347.47	2.28
10	合计	4,064,082,592.83	82.75

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	250218	25国开18	2,700,000	276,360,756.16	5.63
2	260203	26国开03	1,900,000	192,334,293.15	3.92
3	245000	26中飞01	1,300,000	130,818,465.75	2.66
4	012582377	25杭金投SCP006	1,000,000	101,186,739.73	2.06
5	148293	23金街05	1,000,000	101,072,164.38	2.06

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

本基金参与国债期货交易，需遵守下列投资比例限制：在任何交易日日终，持有的买入国债期货合约价值，不得超过基金资产净值的15%；在任何交易日日终，持有的卖出国债期货合约价值不得超过基金持有的债券总市值的30%；在任何交易日内交易（不包括平仓）的国债期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的30%；本基金所持有的债券（不含到期日在一年以内的政府债券）市值和买入、卖出国债期货合约价值，合计（轧差计算）应当符合基金合同关于债券投资比例的有关约定。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值 变动（元）	风险指标说明
TL2609	30年期国债期货2609合约	87	98,962,500.00	328,700.00	-
公允价值变动总额合计（元）					328,700.00
国债期货投资本期收益（元）					121,404.69
国债期货投资本期公允价值变动（元）					332,500.00

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金管理人充分考虑国债期货的风险及流动性特征，进行了一定的套期保值操作，以降低投资组合的整体风险。

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。

中国农业发展银行因信贷资金投向不合规、贷后管理不到位等原因，2025年8月1日被国家金融监督管理总局罚款1020万元。

中交路桥建设有限公司因在广州铁路监督管理局辖区内的铁路工程建设中存在违法分包行为，2025年9月30日被广州铁路监督管理局责令改正违法行为、罚款131385元，相关文号：广州铁路监督管理局行政处罚公开信息[2025]第28号；因对生产安全事故负有责任，2025年10月20日被北京市应急管理局罚款1000000.0元，相关文号：（京）应急罚[2025]事故007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 本基金本报告期末持有股票，故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,500,752.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	57,203,930.29
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	60,704,683.04

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

	格林泓鑫纯债A	格林泓鑫纯债C
报告期期初基金份额总额	324,746,405.95	512,539,527.98
报告期期间基金总申购份额	1,010,705,259.20	3,738,464,747.51
减：报告期期间基金总赎回份额	101,647,878.70	982,830,467.22
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	1,233,803,786.45	3,268,173,808.27

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泓鑫纯债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林泓鑫纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林泓鑫纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林泓鑫纯债债券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