

格林聚鑫增强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:北京银行股份有限公司

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合规守信情况的说明	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	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	11
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	11
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	11
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	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	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。

基金托管人北京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	格林聚鑫增强债券	
基金主代码	015713	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022年12月06日	
报告期末基金份额总额	217,930.33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	本基金的主要投资策略包括资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略和国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率*85%+沪深300指数收益率*15%	
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。本基金为二级债基，预期风险高于纯债基金。	
基金管理人	格林基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	格林聚鑫增强债券A	格林聚鑫增强债券C
下属分级基金的交易代码	015713	015714

报告期末下属分级基金的份额总额	105,031.70份	112,898.63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)	
	格林聚鑫增强债券A	格林聚鑫增强债券C
1.本期已实现收益	85.76	-28.40
2.本期利润	941.54	729.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0065
4.期末基金资产净值	102,839.75	105,865.88
5.期末基金份额净值	0.9791	0.9377

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

格林聚鑫增强债券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	0.80%	0.13%	2.79%	0.20%	-1.99%	-0.07%
过去六个月	-0.23%	0.12%	2.93%	0.18%	-3.16%	-0.06%
过去一年	1.16%	0.10%	5.19%	0.16%	-4.03%	-0.06%
过去三年	-1.84%	0.11%	15.87%	0.16%	-17.71%	-0.05%
自基金合同生效起至今	-2.09%	0.11%	18.26%	0.16%	-20.35%	-0.05%

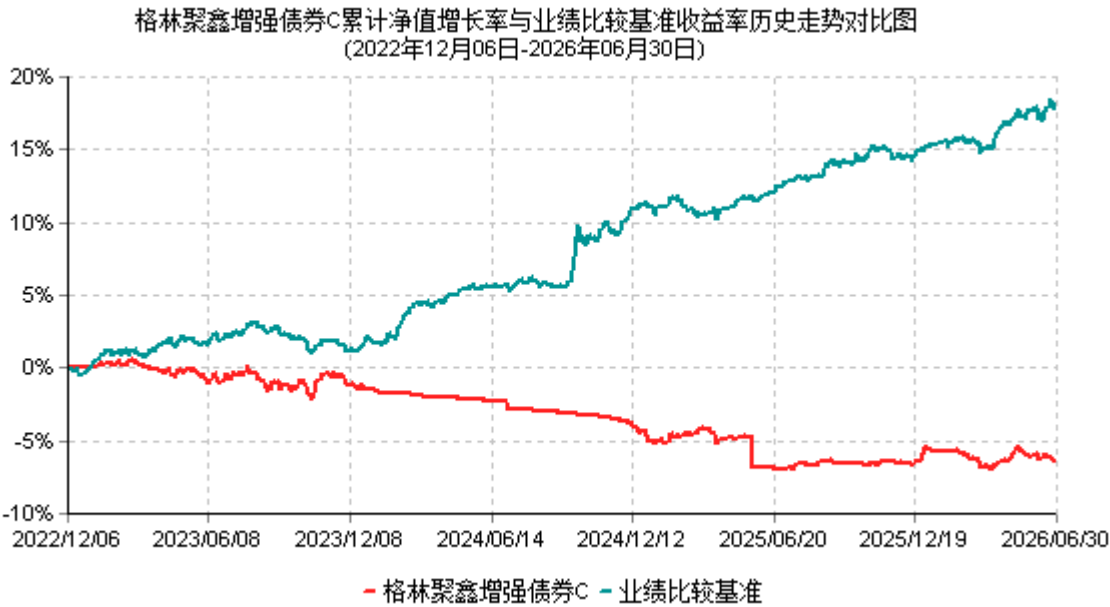
格林聚鑫增强债券C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	0.71%	0.13%	2.79%	0.20%	-2.08%	-0.07%
过去六个月	-0.44%	0.12%	2.93%	0.18%	-3.37%	-0.06%
过去一年	0.75%	0.10%	5.19%	0.16%	-4.44%	-0.06%
过去三年	-5.55%	0.14%	15.87%	0.16%	-21.42%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	-6.23%	0.13%	18.26%	0.16%	-24.49%	-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





§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、 天津分公司副总经理	2022- 12-28	-	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“资金面宽松托底、收益率震荡下行、长端波动加大”的运行特征。4月，债市在流动性宽裕和配置需求支撑下整体走强，同时围绕一季度经济数据定价，虽然一季度实际GDP同比增长5%，但3月多项指标较前值边际放缓。在资金宽松和配置需求推动下，4月中债10年国债收益率下行约7bp，30年国债收益率下行15bp左右，随着收益率快速下行，市场分歧增加，长端与超长端波动增大。5

月，债市的核心驱动仍来自资金面平稳宽松和基本面数据偏弱。4月的六大低频宏观数据中仅出口增速高于前值，工业、服务业、社零、投资和地产均不同程度回落，实体融资需求修复也仍不稳固。市场对内需修复力度的担忧有所升温，推动利率债继续走强。月内10年国债收益率一度下探至1.70%附近，30年国债收益率阶段性逼近2.19%附近。不过，随着10年国债来到年内低点，以及中短端部分品种收益率与资金利率出现倒挂，债市赔率有所下降，交易盘止盈压力和潜在的监管压力带来的调整风险开始上升。6月，债市由前期顺畅下行转入震荡调整。临近跨季，资金利率边际抬升，前期的宽松格局出现变动，尽管5月经济数据中消费、投资和地产等内需指标继续偏弱，基本面对债市仍有支撑，但估值偏高和资金扰动也制约了收益率进一步下行空间。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。操作方面，本基金在二季度前半段，资金面宽松和收益率下行趋势较为明确的情况下，适度提高久期，把握长端和超长端的交易机会；在收益率下行至低位、市场拥挤度上升后，根据收益率曲线形态和期限利差变化灵活调整持仓结构，减少久期暴露，在控制回撤的基础上增厚组合收益。

权益市场方面，整体呈震荡上涨、结构分化格局。4月初，中东战争结束以及美伊停火协议签署的不断演进，国际油价大幅回落，市场下调美联储加息预期，全球风险偏好恢复，A股也迎来一波普涨。5月以后，市场结构开始分化，AI叙事延续，相关产业链屡创新高，传统板块则是出现回调。

展望后市，当前国内经济仍处于结构性修复阶段，整体韧性仍在，但“供强需弱”的矛盾尚未明显缓解。生产端、高技术制造和出口链条受全球AI科技周期、国内产业升级和外需韧性支撑，预计仍将对经济形成一定托底；但需求端修复仍偏缓慢，消费表现为“一般消费弱触底、耐用品仍拖累”，投资端则受地产下行、地方财政压力和政策性资金落地节奏影响。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；但随着地缘冲突阶段性缓和、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，央行预计仍将以精准调控为主，通过MLF、买断式逆回购以及公开市场操作维护流动性合理充裕；后续关注的是广义财政和政策性金融工具对投资端的拉动效果，包括超长期特别国债资金下达、新型政策性金融工具投放以及地方重大项目开工节奏。综合来看，三季度利率债市场预计仍将以震荡运行为主。一方面，基本面弱复苏、资金面适度宽松以及机构配置需求仍是支撑债市的重要因素；另一方面，当前收益率估值已处于相对低位，叠加国债供给扰动和权益风险偏好修复，长端利率进一步下行的空间或受到一定制约。

权益市场方面，美联储政策依然是重点关注因素，国际油价的回归将带动美国CPI回落，美联储9月份加息的概率进一步下降，若美国就业、经济数据出现下滑，美联储或会超预期降息，对市场的风险偏好形成支撑。回到国内，经济的K型分化仍将延续。K型向上部分，以AI产业链为代表的科技创新产业保持高增长，支撑经济稳步前行，而以消费、房地产为代表的K型向下部分仍然存在很大压力。预计三季度结构分化将继续

演绎，AI产业链依然是最景气的投资方向，但是其高估值也将对上涨空间形成一定制约；创新药经历了近一年的回调后，其估值已具有较大的吸引力，预计会有阶段性机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林聚鑫增强债券A基金份额净值为0.9791元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.80%，同期业绩比较基准收益率为2.79%；截至报告期末格林聚鑫增强债券C基金份额净值为0.9377元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.71%，同期业绩比较基准收益率为2.79%。

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，本基金存在连续60个工作日基金份额持有人不满200人和连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，本基金管理人已按法规要求向中国证监会报送解决方案。

§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	18,309.00	8.56
	其中：股票	18,309.00	8.56
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	195,604.95	91.40
8	其他资产	88.61	0.04
9	合计	214,002.56	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	1,755.00	0.84
C	制造业	9,753.00	4.67
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	-	-
J	金融业	3,234.00	1.55
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	3,567.00	1.71
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	18,309.00	8.77

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	002185	华天科技	200	4,462.00	2.14
2	603099	长白山	100	3,567.00	1.71
3	600919	江苏银行	300	3,234.00	1.55
4	301509	金凯生科	100	3,041.00	1.46
5	600089	特变电工	100	2,250.00	1.08
6	603993	洛阳钼业	100	1,755.00	0.84

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本期未发生被监管部门立案调查，或者在本报告编制日起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	88.61

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	88.61

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

报告期末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

	格林聚鑫增强债券A	格林聚鑫增强债券C
报告期期初基金份额总额	112,797.55	111,302.70
报告期期间基金总申购份额	-	1,702.44
减：报告期期间基金总赎回份额	7,765.85	106.51
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	105,031.70	112,898.63

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	20260401 - 20260630	107,399.85	0.00	0.00	107,399.85	49.28%
	2	20260401 - 20260630	102,850.72	0.00	0.00	102,850.72	47.19%
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。该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聚鑫增强债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林聚鑫增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林聚鑫增强债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林聚鑫增强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