

格林泓盛一年定期开放债券型发起式证券投资基金

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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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	3
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
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	8
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	9
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	9
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	9
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	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	12
§9 影响投资者决策的其他重要信息	12
9.1 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
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§10 备查文件目录	13
10.1 备查文件目录	13
10.2 存放地点	13
10.3 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。

基金托管人中国邮政储蓄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	格林泓盛一年定开债券发起式
基金主代码	017448
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年11月29日
报告期末基金份额总额	2,400,001,932.15份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	在封闭期本基金主要采取债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债投资策略和息差策略；在开放期将保持资产的流动性，尽量减小基金净值的波动。
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，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	格林基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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）
1.本期已实现收益	14,271,700.13
2.本期利润	22,695,303.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095
4.期末基金资产净值	2,541,775,673.70
5.期末基金份额净值	1.0591

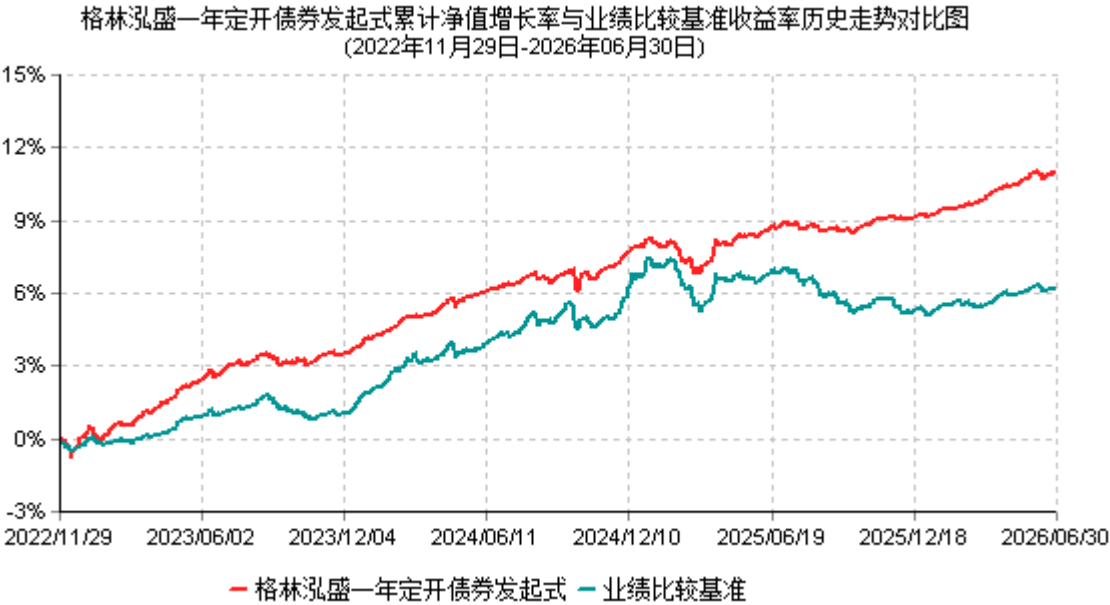
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	0.91%	0.03%	0.62%	0.04%	0.29%	-0.01%
过去六个月	1.68%	0.03%	0.91%	0.04%	0.77%	-0.01%
过去一年	2.12%	0.03%	-0.56%	0.06%	2.68%	-0.03%
过去三年	7.98%	0.05%	5.12%	0.08%	2.86%	-0.03%
自基金合同生效起至今	11.02%	0.06%	6.25%	0.07%	4.77%	-0.01%

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		
高洁	本基金的基金经理、固定收益二部副总监	2025-08-01	-	14年	高洁女士，美国旧金山大学金融分析硕士。曾任吉林银行金融市场部债券交易员，民生银行直销银行事业部基金类产品经理，中英益利资产管理股份有限公司固定收益部投资经理。2020年05月加入格林基金，曾任固定收益部基金经理助理，现任固定收益二部副总监、基金经理。2020年12月02日至今，担任格林日鑫月熠货币市场基金基金经理；2020年12月02日至今，担任格林中短债债券型证券投资基金基金经理；2024年01月11日

					至今，担任格林泓裕一年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2024年08月13日至2025年09月25日，担任格林30天滚动持有债券型证券投资基金基金经理；2024年9月20日至今，担任格林中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理；2025年05月06日至今，担任格林60天持有期债券型证券投资基金基金经理；2025年08月01日，担任格林泓盛一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；2025年09月25日至今，担任格林鑫利六个月持有期混合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，货币总量中性充裕、4-5月资金利率稳定且价格相对较低，DR001多低于政策利率，机构融出结构性分层明显，6月底央行通过隔夜逆回购工具重构短端调控框架。我们认为短期内不会有降准降息的信号，此次隔夜逆回购只公开操作规模，未公布利率，也是防止机构过度解读，弱化工具的政策信号属性，回归单纯“熨平资金波动”的功能定位。

经济基本面呈现总量温和、前弱后稳、结构分化的形态；外需托底、新旧动能剪刀差拉大，地产链持续拖累。经济结构核心矛盾：新质生产力高景气vs地产+传统内需持续偏弱，经济K型分化；PPI温和修复、CPI弱修复，通缩压力边际缓解但内需不足约束价格上行空间，在这样的背景下债市呈上下有边界的震荡状态。

利率债方面，利多因素可以支持利率底部：主要是内需持续偏弱和居民高息存款到期，此类资金很难马上转变风险偏好，会天然流向风险相对较低的债券类理财品种；但同时外需韧性较强、AI高端制造投资高增，经济不存在通缩风险，央行无需极端宽松，这些因素会制约利率债大幅下行。信用债方面，信用债底层逻辑不变：资产荒延续、信用极致分层、城投化债收尾，6月份信用市场新增了评级整治的扰动项。我们认为一些信用事件的发酵给高等级信用债带来错杀后的配置机会，三季度可能是信用债比较好的配置窗口。

本产品是定开型债基，资金端比较稳定，策略实现具有连续性，可以抓住逆向投资机会，同时减少因市场机构赎回产生的交易摩擦成本。该产品主要进行金融债、利率债和一部分高等级信用债的配置及波段操作，今年的低利率环境叠加资金情况友好，对金融债、银行次级债及信用债的配置交易都提供了有利条件，从年初至今，我们始终坚持预判市场变化，提前布局组合品种分布和久期，同时在低利率环境中，我们增加了杠杆的比例，息差收入也为产品带来了多元化收益，组合运作一直保持稳健增长。

展望第三季度，资金面整体仍是中性偏宽松的局面。同时，政府债供给呈现前低后高节奏，在发行高峰时段可能会对银行间资金有抽水效应。同时，财政投放季节性错位、央行“收长放短”工具搭配，资金面多空因素交织，需要警惕一些资金面的季节性边际性变化。政府债供给节奏带来的阶段性资金收紧+集中降级冲击，信用利差走扩概率大，同时高等级信用品种也有估值被错杀的可能性，或是信用调整带来的被动卖出放大行

情、利差阶段性走阔等，都是配置的好时点。但同时需要把握风险，重点防范市场超调带来的组合净值扰动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林泓盛一年定开债券发起式基金份额净值为1.0591元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.91%，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	3,714,928,368.09	99.83
	其中：债券	3,714,928,368.09	99.83
	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	6,269,435.01	0.17
8	其他资产	97,286.90	0.00
9	合计	3,721,295,090.00	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	20,339,068.80	0.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,088,356,610.44	82.16
	其中：政策性金融债	345,757,646.58	13.60
4	企业债券	963,048,402.22	37.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	520,390,228.49	20.47
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	122,794,058.14	4.83
10	合计	3,714,928,368.09	146.15

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	2520001	25北京银行小微债01	1,900,000	192,269,120.55	7.56
2	137769	22银河G5	1,400,000	145,002,564.38	5.70
3	212480073	24上海银行小微债01	1,400,000	142,731,841.10	5.62
4	2528003	25招商银行01	1,400,000	141,842,936.99	5.58
5	2228024	22工商银行二级03	1,300,000	133,000,863.01	5.23

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：

平安银行股份有限公司因相关互联网贷款、代销等业务管理不审慎等原因，2025年10月31日被国家金融监督管理总局罚款1880万元。

北京银行股份有限公司因贷款风险分类不准确、金融投资业务减值准备计提不充足、违规办理票据业务等原因，2025年9月30日被国家金融监督管理总局北京监管局罚款530万元；因违反账户管理规定、违反收单业务管理规定、违反代收业务管理规定等原因，2025年11月26日被中国人民银行警告、没收违法所得1886.3元、罚款2526.85万元，相关文号：银罚决字[2025]84号；因外币现金管理存在缺陷，2026年6月18日被国家金融监督管理总局北京监管局罚款50万元。

上海银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反清算管理规定、违反反假货币业务管理规定等原因，2025年7月21日被中国人民银行警告、没收违法所得46.95195万元、罚款2874.8万元，相关文号：银罚决字[2025]10号；因以贷收费、隐匿不良贷款、提供虚假的文件资料等原因，2026年1月28日被国家金融监督管理总局上海监管局罚款450万元。

招商银行股份有限公司因数据安全不到位，2025年9月12日被国家金融监督管理总局警告并罚款60万元。

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。

中国工商银行股份有限公司因违反金融统计相关规定、违反账户管理规定、违反清算管理规定等原因，2025年12月19日被中国人民银行警告、没收违法所得434.570857万元、罚款3961.5万元，相关文号：银罚决字[2025]110号；因未经批准办理跨境资产转让业务、办理经常项目资金收付未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理

审查、违反规定办理资本项目资金收付等原因，2025年12月26日被国家外汇管理局北京分局警告、罚没1142.59万元，相关文号：京汇罚[2025]49号；因重要信息系统投产变更风险管控不到位、未按规定报告重要信息系统突发事件等原因，2026年6月5日被国家金融监督管理总局罚款105万元。

中信银行股份有限公司因理财回表资产风险分类不准确、同业投资投后管理不到位等原因，2025年9月12日被国家金融监督管理总局罚款550万元；因违反金融统计相关规定、违反账户管理规定、违反反假货币业务管理规定等原因，2025年9月22日被中国人民银行警告、罚款1535.7万元，相关文号：银罚决字[2025]60号；因相关贷款、信用卡等业务管理不审慎等原因，2026年6月5日被国家金融监督管理总局罚款1140万元。

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	97,286.90
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	97,286.90

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

报告期期初基金份额总额	2,400,001,932.15
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	2,400,001,932.15

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立后有10,000,000.00份为发起份额，发起份额承诺的持有期限为2022年11月29日至2025年11月29日。截至本报告期末，发起资金持有份额为0.00份。

§9 影响投资者决策的其他重要信息**9.1 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
机构	1	20260401 - 20260630	2,400,000,000.00	0.00	0.00	2,400,000,000.00	100.00%
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。因此该机构投资者在开放日大额赎回时，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延缓支付赎回款项。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延缓支付的风险。

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3年后继续存续的，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5000万元的，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，基金管理人应当在10个工作日内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。

9.2 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。

§10 备查文件目录**10.1 备查文件目录**

1、中国证监会准予格林泓盛一年定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件；

2、《格林泓盛一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《格林泓盛一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；

4、《格林泓盛一年定期开放债券型发起式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。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的住所。

10.3 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