

格林泓景债券型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:格林基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月26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	8
4.3 公平交易专项说明	9
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	9
4.5 报告期内基金的业绩表现	10
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	10
§5 投资组合报告	10
5.1 报告期末基金资产组合情况	10
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	11
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	12
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	12
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	13
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	13
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	13
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	13
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	13
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	13
5.11 投资组合报告附注	13
§6 开放式基金份额变动	14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	15
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	15
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息	15
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	15
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	15
§9 备查文件目录	15
9.1 备查文件目录	16
9.2 存放地点	16
9.3 查阅方式	16

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据基金合同约定，于2026年10月23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7月1日起至2026年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	格林泓景债券
基金主代码	010837
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年01月27日
报告期末基金份额总额	239,354,560.26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	本基金的投资策略包括资产配置策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、股票投资策略。在债券投资策略上，本基金采取细分的债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债投资策略、可转换公司债券投资策略。
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。
基金管理人	格林基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	格林泓景债券A	格林泓景债券C
下属分级基金的交易代码	010837	010838
报告期末下属分级基金的份额总额	239,259,076.49份	95,483.77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07月01日 - 2026年09月30日)	
	格林泓景债券A	格林泓景债券C
1.本期已实现收益	-13,769.44	-252.65
2.本期利润	-1,737,580.08	-1,374.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0074	-0.0101
4.期末基金资产净值	240,347,575.28	96,530.13
5.期末基金份额净值	1.0045	1.0110

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

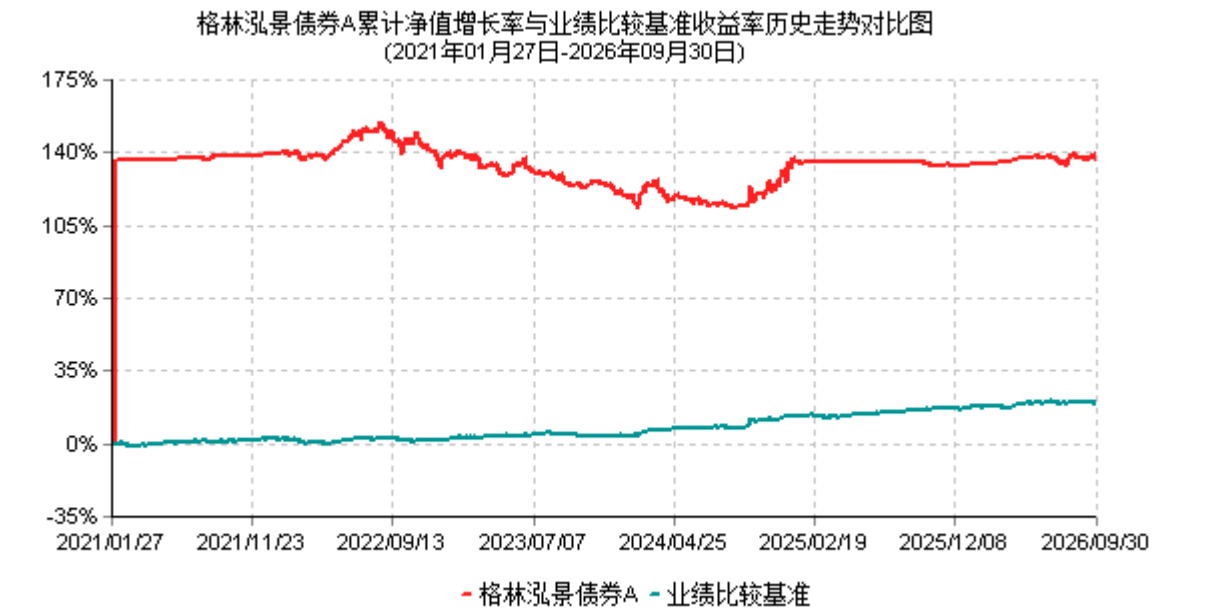
格林泓景债券A净值表现

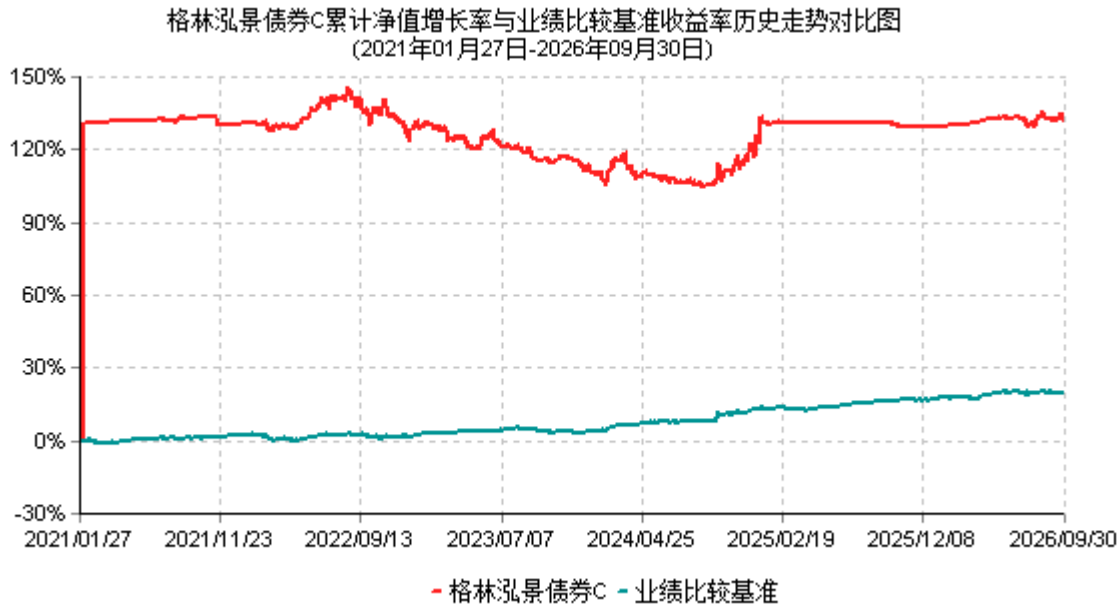
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.71%	0.33%	-1.02%	0.20%	0.31%	0.13%
过去六个月	0.38%	0.25%	1.74%	0.20%	-1.36%	0.05%
过去一年	0.58%	0.18%	2.34%	0.17%	-1.76%	0.01%
过去三年	5.05%	0.34%	14.68%	0.17%	-9.63%	0.17%
过去五年	-0.75%	0.35%	17.94%	0.16%	-18.69%	0.19%
自基金合同生效起至今	136.48%	3.67%	19.35%	0.17%	117.13%	3.50%

格林泓景债券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	-0.73%	0.33%	-1.02%	0.20%	0.29%	0.13%
过去六个月	0.36%	0.25%	1.74%	0.20%	-1.38%	0.05%
过去一年	0.51%	0.18%	2.34%	0.17%	-1.83%	0.01%
过去三年	7.13%	0.35%	14.68%	0.17%	-7.55%	0.18%
过去五年	-0.60%	0.36%	17.94%	0.16%	-18.54%	0.20%
自基金合同生效起至今	131.75%	3.53%	19.35%	0.17%	112.40%	3.36%

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		
尹鲁晋	本基金的基金经理	2025-08-21	2026-09-08	10年	尹鲁晋先生，厦门大学王亚南经济研究院金融学博士。曾任山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司财务总部主办会计、渤海证券固定收益总部及债券融资总部高级副总裁、金圆统一证券投资银行部业务总监。2021年07月加入格林基金，曾任研究部信评总监、特定客户资产管理部投资经理，现任基金经理。2025年08月21日至今，担任格林泓利增强债券型证券投资基金基金经理。2025年08月21日至2026年09月08日，担任格林泓景

					债券型证券投资基金基金经理；2025年08月21日至今，担任格林泓皓纯债债券型证券投资基金基金经理；2025年08月21日至今，担任格林泓旭利率债债券型证券投资基金基金经理；2025年08月21日至2026年09月08日，担任格林泓卓利率债债券型证券投资基金基金经理；2025年08月21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08月21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09月25日至今，担任格林泓泰三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2025年09月25日至今，担任格林30天滚动持有债券型证券投资基金基金经理；2025年12月02日至今，担任格林聚合增强债券型证券投资基金基金经理；2025年12月02日至今，担任格林泓远纯债债券型证券投资基金基金经理；2025年12月02日至今，担任格林聚享增强债券型证券投资基金基金经理；2025年12月02日至今，担任格林聚利增强一个月持有期债券型证券投资基金基金经理。
任祺	公司总经理助理、固定收益部总监，本基金的基金经理	2026-06-16	-	15年	任祺先生，莫斯科国立大学物理学硕士。曾任银河财富（北京）资产管理有限公司

					投资研究部量化投资研究员、投资经理，方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司投资主办，九州证券股份有限公司资产管理委员会固收及量化投资部投资经理，江海证券有限公司资产管理固定收益投资部部门负责人、投资经理，东兴基金管理有限公司混合资产投资部基金经理。2025年11月加入格林基金，现任总经理助理兼固定收益部总监。2026年06月16日至今，担任格林泓景债券型证券投资基金基金经理；2026年06月16日至今，担任格林泓卓利率债债券型证券投资基金基金经理；2026年06月16日至今，担任格林聚享增强债券型证券投资基金基金经理；2026年06月16日至今，担任格林聚合增强债券型证券投资基金基金经理；2026年06月16日至今，担任格林聚利增强一个月持有期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遵规守信情况的说明

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。

本报告期内，存在因巨额赎回导致投资单只债券超过净资产10%的情形，截至报告期末已调整完毕。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度国内大类资产走势分化，股票市场波动率明显放大，同时债券市场在海外主要经济体紧缩态势中走出了独立慢牛行情。其主要宏观背景是国内维持宽松货币环境，国际市场呈现显著的紧缩态势。美联储三年多以来首次加息，8月通胀数据超预期成为直接触发点，市场对于未来加息次数仍有较大预期，中东冲突推动国际原油价格维持高位，美国核心科技企业AI资本开支仍维持扩张预期，通胀黏性成为美联储政策转向的核心驱动。主要经济体同步进入加息窗口期，长债收益率大幅上行，10年期美债收益率三季度一度突破5.3%，30年期美债收益率从年初4.85%升至三季度高点约5.66%。全球无风险利率中枢实质性抬升，美元指数震荡走强，新兴市场上半年强势上涨的科技股行情在三季度出现明显的风格切换和深度调整，科技成长板块出现显著波动，大盘价值和资源红利板块逆势走强，国内长债收益率快速下行走出牛平行行情。

基金操作层面继续使用量化多策略践行绝对收益目标，在预期回撤的严格约束下，通过信用债和利率债等固收资产为基础，适当进行股票资产投资的组合策略，多策略体系动态分配股债风险，追求高性价比的绝对收益。债券部分维持信用债投资作为底仓获取稳健票息收益，同时把握实体融资需求偏弱与机构资产配置需求强烈共振的宏观判断，结合量化择时模型积极配置长端利率债，为组合贡献了稳定的绝对回报，在三季度权益市场波动时起到了良好的平滑作用，下一阶段积极把握利率债的波段交易机会。权

益层面，继续采用指数增强结合主题轮动的量化组合策略。报告期内基于核心宽基的全市场选股增强策略很好的平衡了股票组合波动，实现了一定的超额收益。主题轮动由于前期对于市场风险的预判，股票仓位相对较低，三季度在8月下旬至9月期间于市场调整的相对低点进行防御与弹性并重的结构切换，逐步从低仓位增加持仓，主要关注三季度基本面相对确定的半导体设备、晶圆代工、半导体材料、AI算力和部分有色金属。从三季度情况看，市场仍然受到海外高利率环境压制成长股估值的影响。伴随国内政策层面底部明确，外部高利率和AI产业链信心逐步传导，三季报验证国内基本面相对较好的景气细分方向可能逐步企稳走出修复行情。后续在把握核心科技行情的同时，仍会重点关注关键能源资源和优质红利，更好平衡组合。

展望后市，国内宏观预计维持弱复苏与宽货币的组合，2026年以来长端利率逐步走出慢牛趋势，低利率环境将继续为权益市场的估值提供支撑，但需关注美联储后续加息节奏对全球风险偏好的扰动。政策端对资本市场慢牛的支持意图明确，虽然三季度市场波动显著，但是A股震荡向上的中枢趋势未改。结构上，在风格从极致大幅均值回归再平衡后科技主线仍是超额收益的核心来源，四季度三季报披露完成后进入业绩验证真空期，业绩对风格定价的边际贡献减弱，政策预期成为新定价变量。从价值与成长的比值来看已回到年初附近，成长的配置赔率正在显著改善。

整体而言，本基金绝对收益多策略体系运行以来业绩稳健，回撤可控。后续我们将继续在严格的风险控制和既定回撤约束下，灵活调整信用债底仓、利率债波段、指数增强与主题轮动的风险敞口，力争为投资者实现中长期稳健的复利增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林泓景债券A基金份额净值为1.0045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-1.02%；截至报告期末格林泓景债券C基金份额净值为1.0110元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.73%，同期业绩比较基准收益率为-1.02%。

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	34,792,080.93	11.60
	其中：股票	34,792,080.93	11.60

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	256,328,025.18	85.43
	其中：债券	256,328,025.18	85.43
	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	7,998,442.74	2.67
	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	778,538.53	0.26
8	其他资产	150,622.88	0.05
9	合计	300,047,710.26	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	1,872,192.00	0.78
C	制造业	27,791,173.55	11.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	400,882.00	0.17
F	批发和零售业	314,211.00	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	69,324.00	0.03
H	住宿和餐饮业	78,648.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,464,301.38	1.44
J	金融业	449,225.00	0.19
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	74,500.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	118,188.00	0.05
N	水利、环境和公共设施	61,226.00	0.03

	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	98,210.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	34,792,080.93	14.47

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	688256	寒武纪	2,100	2,118,921.00	0.88
2	300308	中际旭创	2,200	1,778,568.00	0.74
3	603986	兆易创新	4,200	1,486,380.00	0.62
4	688008	澜起科技	7,300	1,476,863.00	0.61
5	600301	华锡有色	22,400	1,116,192.00	0.46
6	688072	拓荆科技	1,400	896,000.00	0.37
7	688233	神工股份	9,600	844,032.00	0.35
8	688027	国盾量子	2,500	821,225.00	0.34
9	002156	通富微电	14,400	819,360.00	0.34
10	000962	东方钨业	14,800	803,196.00	0.33

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	92,779,785.84	38.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,067,471.23	4.19
	其中：政策性金融债	10,067,471.23	4.19
4	企业债券	10,189,531.51	4.24

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	143,202,378.09	59.56
7	可转债（可交换债）	88,858.51	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	256,328,025.18	106.61

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	260002	26付息国债02	200,000	21,114,891.30	8.78
2	2500002	25超长特别国债02	200,000	19,229,344.26	8.00
3	2600003	26超长特别国债03	100,000	10,873,663.04	4.52
4	102382665	23首开MTN007	100,000	10,374,671.23	4.31
5	102282620	22保利发展MTN006B	100,000	10,356,564.38	4.31

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	13,501.46
2	应收证券清算款	137,111.42
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	150,622.88

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	118059	顾中转债	22,849.86	0.01
2	118065	艾为转债	20,547.27	0.01
3	127038	国微转债	17,812.05	0.01
4	123255	鼎龙转债	12,929.58	0.01

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

	格林泓景债券A	格林泓景债券C
报告期期初基金份额总额	231,861,962.00	196,959.07
报告期期间基金总申购份额	9,884,426.05	108.52
减：报告期期间基金总赎回份额	2,487,311.56	101,583.82
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	239,259,076.49	95,483.77

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
机构	1	20260701 - 20260930	201,266,981.99	0.00	0.00	201,266,981.99	84.09%
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。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泓景债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林泓景债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林泓景债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林泓景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10月26日