

格林泓鑫纯债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:中国工商银行股份有限公司

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	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	10
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	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	12
§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	6,737,087,862.46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	2,172,702,015.35份	4,564,385,847.11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)	
	格林泓鑫纯债A	格林泓鑫纯债C
1.本期已实现收益	7,916,554.15	16,485,869.04
2.本期利润	14,531,956.25	29,649,932.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092	0.0086
4.期末基金资产净值	2,383,094,732.18	5,022,887,298.17
5.期末基金份额净值	1.0968	1.1005

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

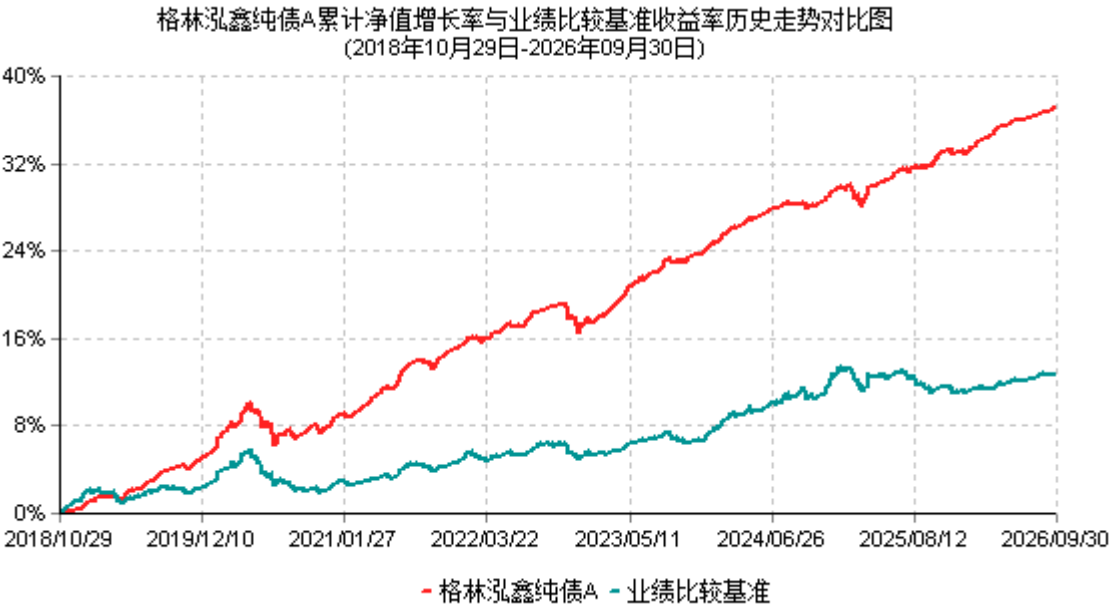
格林泓鑫纯债A净值表现

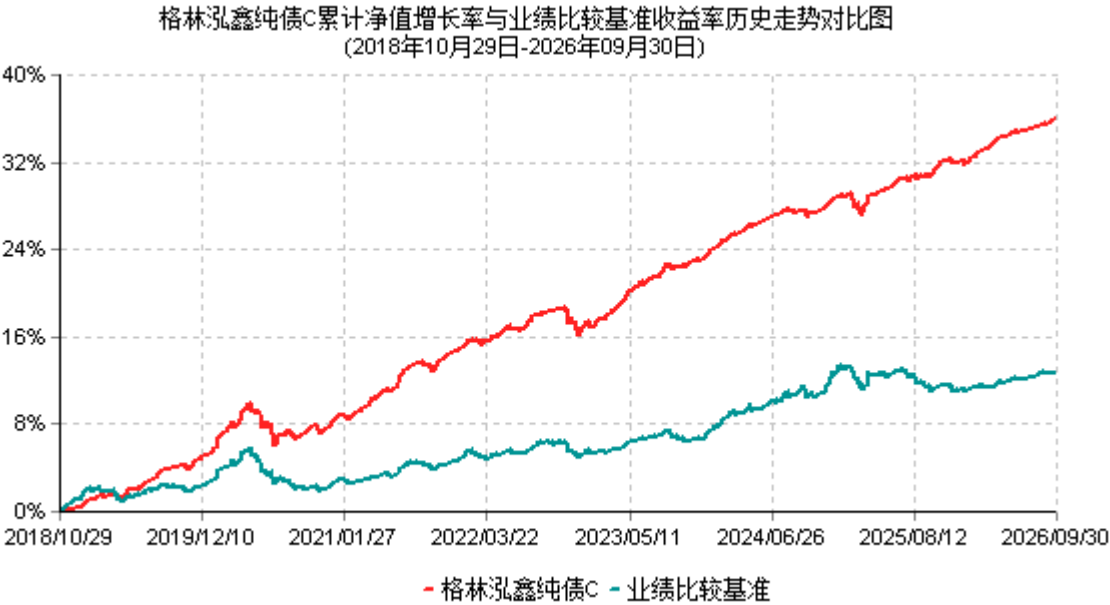
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.80%	0.02%	0.52%	0.03%	0.28%	-0.01%
过去六个月	1.80%	0.02%	1.15%	0.03%	0.65%	-0.01%
过去一年	4.01%	0.03%	1.48%	0.04%	2.53%	-0.01%
过去三年	11.37%	0.05%	5.66%	0.07%	5.71%	-0.02%
过去五年	20.59%	0.06%	8.15%	0.07%	12.44%	-0.01%
过去七年	31.60%	0.07%	10.36%	0.07%	21.24%	0.00%
自基金合同生效起至今	37.18%	0.07%	12.76%	0.07%	24.42%	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	0.78%	0.02%	0.52%	0.03%	0.26%	-0.01%
过去六个月	1.76%	0.02%	1.15%	0.03%	0.61%	-0.01%
过去一年	3.92%	0.03%	1.48%	0.04%	2.44%	-0.01%
过去三年	10.99%	0.05%	5.66%	0.07%	5.33%	-0.02%
过去五年	19.92%	0.06%	8.15%	0.07%	11.77%	-0.01%
过去七年	30.59%	0.07%	10.36%	0.07%	20.23%	0.00%
自基金合同生效起至今	36.02%	0.07%	12.76%	0.07%	23.26%	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年第三季度利率债市场整体呈现收益率震荡下行、超长端相对占优、曲线总体趋平的运行特征。7月，债市先调整、后走强。月初，国债供给增加及经济数据边际改善推动收益率震荡上行；中下旬，随着资金利率回落、部分银行下调存款利率，以及市场对政策宽松预期升温，长端和超长端收益率转而下行。资金面方面，跨季和税期扰动较为短暂，央行通过买断式逆回购、增量续作MLF及隔夜逆回购等操作提供流动性支持。

7月末政治局会议提出综合运用并适时调整货币政策工具，货币政策宽松预期有所增强，债市情绪进一步改善。月末10年国债收益率收于1.7%附近，30年国债收益率收于2.19%左右。8月，利率债收益率先下后上，长端和超长端波动有所加大。月初至月中，资金面总体平稳，7月经济金融数据偏弱，工业、服务业、消费和投资增速回落，居民及企业融资需求仍显不足，机构配置需求向长久期品种延伸，推动收益率下行。进入下旬后，政府债供给预期升温，房地产政策调整及权益市场阶段性回暖影响市场情绪，叠加央行对长端利率风险的关注与交易盘止盈，债市出现回调。月末隔夜逆回购操作逐渐频繁，7天期逆回购和中长期工具转向平量或缩量续作，流动性操作呈现一定“缩长放短”特征，资金利率边际抬升，但流动性总体保持平稳。9月，债市震荡走强，中下旬超长端领涨。月初流动性较为宽松，税期资金利率阶段性抬升，随后央行通过隔夜及14天逆回购、增量续作MLF等操作缓解跨季和假期资金压力，资金面重新转松。基本上，8月工业生产和出口有所改善，基建投资降幅收窄，但消费、服务业和房地产仍然偏弱，经济结构分化延续。中下旬，随着流动性预期改善、配置需求增强及供给压力逐步消化，机构进一步向长久期品种延伸，超长端收益率加速下行，30年国债活跃券盘中最低触及2.09%；月末稳增长及房地产相关政策消息带来预期扰动，收益率有所回升。

信用债方面，7月整体表现偏强，高等级城投债、中长久期品种及二永债相对占优，优质城投和央企产业债需求较好，弱资质主体融资仍受到约束。8月信用债收益率涨跌互现，中长久期普通信用债表现相对较好，短端及二永债波动有所加大。9月上中旬多数品种走强，中短久期表现相对稳健。理财委外需求预期对信用资产形成支撑，但随着部分品种收益率和信用利差降至低位，进一步下沉资质及拉长久期的收益补偿有所减弱，信用质量和流动性的重要性进一步提升。操作方面，本基金结合收益率曲线、期限利差及市场预期变化，灵活调整持仓结构。8月下旬，在政策与供给扰动升温、债市技术面转弱后，通过国债期货进行防御，降低组合利率风险敞口。9月，在超长端走强过程中把握长端机会，同时保留适当流动性，并针对政策预期和机构行为变化带来的阶段性扰动，适时运用国债期货对冲部分利率风险，在参与结构性行情的同时控制净值回撤。

展望后市，债市仍有基本面和配置需求支撑，但绝对收益率已处于阶段性低位，部分宽松预期已有体现，后续或更多表现为区间震荡中的结构性机会。基本面方面，消费、房地产及实体融资需求尚未形成持续改善趋势，继续为债券配置提供支撑；与此同时，财政资金、新型政策性金融工具及“六张网”等项目逐步落地，可能推动基建和相关制造业边际修复，需观察投资改善能否进一步带动企业融资和居民需求回升。政策措施主要通过结构性降成本、再贷款扩容及财政贴息等方式推进，其效果取决于银行投放、项目建设及购房需求的实际兑现，新增额度并不等同于即时流动性投放。资金面方面，跨季压力释放后有望保持均衡，但税期、政府债缴款及前期投放到期仍可能带来扰动，需关注短期工具回笼与中长期流动性投放的衔接。供求方面，年内政府债发行进度加快，有望减轻四季度常规供给压力，但潜在增量安排仍需跟踪；保险配置、银行补充久期及基金资金流入则可能继续支撑长端和超长端。收益率进一步下行需要新的驱动，30-10年期限利差仍存在压缩机会，但需防范低估值保护下的止盈及政策预期波动。操作上，

本基金将保持久期调整的灵活性，在供给扰动、预期修正或交易盘止盈带来调整时分步配置，结合曲线变化兼顾票息、骑乘及长端交易机会。信用债方面，继续重视信用质量和流动性，挖掘高等级品种的票息价值，关注部分银行二级资本债的相对价值，以及理财配置需求带来的期限轮动机会。国债期货方面，将结合市场变化开展套期保值，并作为现券替代工具灵活调整组合久期，在控制回撤的基础上争取稳健收益。

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1.0968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0.52%；截至报告期末格林泓鑫纯债C基金份额净值为1.1005元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.78%，同期业绩比较基准收益率为0.52%。

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	6,783,442,688.54	90.80
	其中：债券	6,783,442,688.54	90.80
	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	100,004,073.01	1.34
	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	414,442,282.68	5.55
8	其他资产	173,097,221.75	2.32
9	合计	7,470,986,265.98	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	124,031,720.05	1.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,679,347,803.29	22.68
	其中：政策性金融债	1,092,333,920.57	14.75
4	企业债券	1,191,427,648.23	16.09
5	企业短期融资券	202,025,081.63	2.73
6	中期票据	3,440,409,040.05	46.45
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	9,913,554.74	0.13
9	其他	136,287,840.55	1.84
10	合计	6,783,442,688.54	91.59

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	2,300,000	236,433,131.51	3.19
2	260203	26国开03	1,900,000	193,219,641.10	2.61
3	232680033	26农行二级资本债02BC	1,600,000	160,862,965.48	2.17
4	245000	26中飞01	1,300,000	132,474,273.97	1.79
5	232680010	26兴业银行二级资本债02	1,300,000	131,308,092.05	1.77

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
T2612	10年期国债期货2612合约	-25	-27,352,500.00	-25,000.00	-
TF2612	5年期国债期货2612合约	5	5,323,250.00	8,500.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-16,500.00
国债期货投资本期收益（元）					1,657,957.05
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-345,200.00

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：

中国农业银行股份有限公司相关产品销售、服务收费不合规、信贷资金流向管理不审慎等原因，2025年10月31日被国家金融监督管理总局罚款2720万元。

兴业银行股份有限公司因外包机构管理不到位、企业划型不准确等，2025年12月5日被国家金融监督管理总局罚款720万元。

中国农业发展银行因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，2026年7月21日被国家外汇管理局北京外汇管理部警告、罚款、没收违法所得176.19万元，相关文号：京汇罚[2026]24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	611,848.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	172,485,373.54
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	173,097,221.75

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	1,233,803,786.45	3,268,173,808.27
报告期期间基金总申购份额	1,053,545,776.74	2,460,705,668.60
减：报告期期间基金总赎回份额	114,647,547.84	1,164,493,629.76
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	2,172,702,015.35	4,564,385,847.11

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10月26日