

格林泓盈利率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:浙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	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	6
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
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	8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	8
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	9
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	9
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	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	11
§8 影响投资者决策的其他重要信息	11
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	11
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	11
§9 备查文件目录	11
9.1 备查文件目录	11
9.2 存放地点	12
9.3 查阅方式	12

§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。

基金托管人浙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	格林泓盈利率债
基金主代码	018594
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年09月20日
报告期末基金份额总额	397,695,701.21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久期管理策略、收益率曲线策略、骑乘策、息差策略和国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债财富（总值）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。
基金管理人	格林基金管理有限公司
基金托管人	浙商银行股份有限公司

§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07月01日 - 2026年09月30日）
1.本期已实现收益	2,311,609.08
2.本期利润	2,351,341.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0068
4.期末基金资产净值	427,925,775.72
5.期末基金份额净值	1.0760

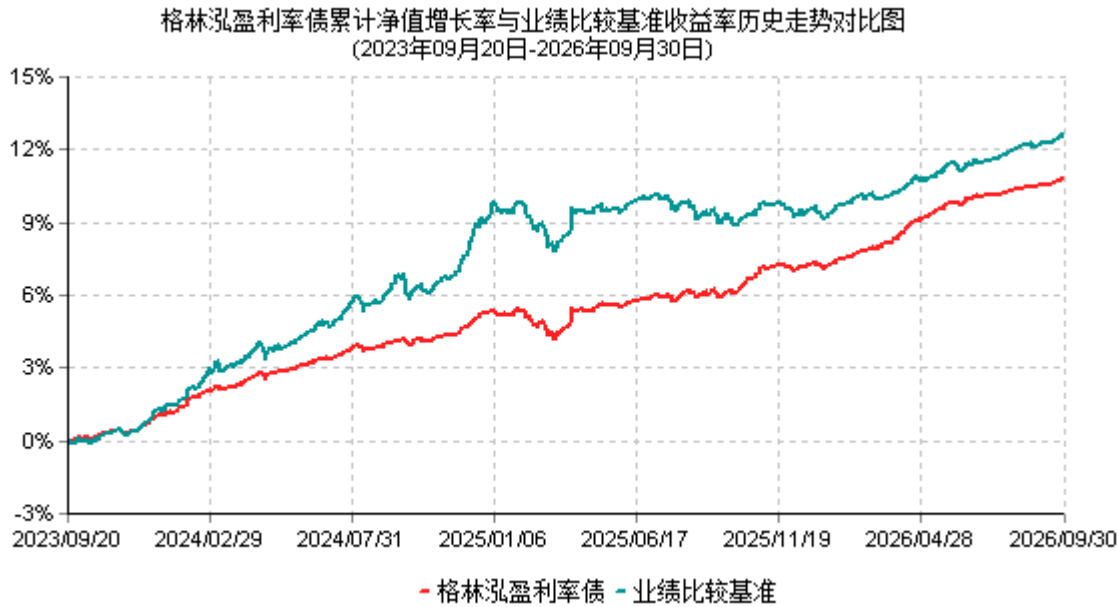
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.63%	0.03%	0.87%	0.04%	-0.24%	-0.01%
过去六个月	2.24%	0.04%	2.01%	0.05%	0.23%	-0.01%
过去一年	4.32%	0.04%	3.24%	0.05%	1.08%	-0.01%
过去三年	10.67%	0.05%	12.54%	0.09%	-1.87%	-0.04%
自基金合同生效起至今	10.79%	0.05%	12.52%	0.09%	-1.73%	-0.04%

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	2023- 09-20	-	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，债市收益率在反复波动中总体下行，超长端表现相对突出，期限利差有所压缩。7月，市场经历了由供给和经济数据扰动向流动性及政策预期驱动的转变。月初，国债发行增加、经济数据边际改善，债市承压；随后，资金价格回落、部分银行调降存款利率，叠加市场对政策宽松的预期增强，收益率逐步回落。央行通过买断式逆回购、MLF及隔夜逆回购等工具补充流动性，跨季和税期压力未持续扩大。月底政

政治局会议有关货币政策工具的表述进一步提振持券信心，长端和超长端走强，曲线趋于平坦。8月，市场先上涨、后回调，长久期品种的波动更加明显。前半月，偏弱的经济金融数据与较平稳的资金环境共同支撑债市，机构向长端延伸配置，收益率继续下探。后半月，政府债发行、权益市场回暖及获利盘兑现带来压力，长端收益率反弹。与此同时，中长期流动性工具平量或缩量续作，短期操作更多依靠隔夜逆回购，市场对资金期限结构和央行调控意图的关注上升。基本面仍呈现结构分化，工业、服务业、消费和投资增速回落，居民及企业融资意愿不足，经济修复的持续性有待观察。9月上旬行情以窄幅波动为主，中下旬则转向超长端领涨。税期一度推高资金价格，但隔夜及14天逆回购、MLF增量续作等安排逐步缓解跨季和假期压力。8月经济数据中，工业、出口和基建出现边际改善，消费、服务业及房地产仍较疲弱，需求端对利率的约束尚未明显改变。随着资金预期稳定、配置买盘增强和供给担忧减轻，长久期资产受到更多关注，30年国债收益率盘中最低降至2.09%。月底房地产相关政策消息及交易盘止盈带来回调。组合运作方面，本基金围绕收益率曲线和不同期限、券种的相对价值调整现券配置。8月，在收益率降至相对低位时适度缩短久期、兑现部分浮盈，并在调整后逐步增加长债配置。9月，把握调升久期带来的收益，同时关注上涨后持仓对政策消息和资金变化的敏感性，结合期限利差调整仓位，在评估止盈时机的同时为后续再配置保留空间。组合通过现券久期、持仓比例及期限分布的调整，兼顾行情参与和回撤控制。

展望后市，内需修复偏缓和机构配置需求仍有利于债市，但前期上涨已反映部分利好，继续下行需要新的推动因素，市场可能更多通过阶段性调整和期限轮动展开。经济层面，消费及住房需求尚未形成持续回升，短期难以支持利率趋势性上行；财政资金、新型政策性金融工具和重点项目陆续投入后，基建及相关制造业可能继续改善，需观察投资回升能否带动企业融资和居民需求。政策措施主要着眼于重点领域的资金支持与融资成本下降，从额度增加到实际投放、从项目投入到需求扩张均存在传导过程，其影响应结合落地进度判断。流动性方面，季末压力消退后资金环境有望恢复均衡，但税期、债券缴款及前期投放到期仍需关注，重点跟踪央行续作安排、银行融出意愿及实际融资价格。供需关系上，政府债发行进度加快可能缓解四季度常规供给压力，潜在增量安排仍需持续跟踪；银行和保险等机构补充久期的需求，则有望继续支撑长端。当前收益率偏低，超长债前期涨幅较大，追涨的风险收益比有所下降，但30-10年期限利差仍存在进一步收窄的可能。后续操作中，本基金将以流动性较好的政策性金融债作为基础配置，综合比较票息、骑乘收益及券种利差，关注摊余成本法债基建仓对中端需求的拉动和配置向其他期限扩散的机会。长端和超长端仓位将随曲线斜率、机构交易及市场信号灵活调整，在政策预期变化、供给扰动或止盈引发回调时择机布局，通过现券结构优化争取收益，并控制组合净值波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林泓盈利率债基金份额净值为1.0760元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.63%，同期业绩比较基准收益率为0.87%。

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	493,985,647.38	98.09
	其中：债券	493,985,647.38	98.09
	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	8,252,925.72	1.64
8	其他资产	1,360,133.29	0.27
9	合计	503,598,706.39	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	20,409,041.90	4.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	473,576,605.48	110.67
	其中：政策性金融债	473,576,605.48	110.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	493,985,647.38	115.44

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	2,000,000	205,594,027.40	48.04
2	260203	26国开03	1,400,000	142,372,367.12	33.27
3	092202005	22国开行二级资本债01A	400,000	41,621,808.22	9.73
4	09230220	23国开清发20	100,000	11,530,279.45	2.69
5	220220	22国开20	100,000	10,942,545.21	2.56

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：

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。

中国进出口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等原因，2026年3月5日被国家外汇管理局北京市分局警告、没收违法所得、罚款，罚没金额221.24万元，相关文号：京汇罚[2026]14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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,360,133.29
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,360,133.29

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	288,282,549.58
报告期期间基金总申购份额	245,276,164.38
减：报告期期间基金总赎回份额	135,863,012.75
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	397,695,701.21

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盈利率债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林泓盈利率债债券型证券投资基金基金合同》；

- 3、《格林泓盈利率债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林泓盈利率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，或者通过基金管理人、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