

格林聚利增强一个月持有期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:上海银行股份有限公司

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遵规守信情况的说明	9
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	10
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	11
§5 投资组合报告	11
5.1 报告期末基金资产组合情况	11
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	13
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	14
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	14
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	14
5.11 投资组合报告附注	14
§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	15
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。

基金托管人上海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	格林聚利增强一个月持有期债券	
基金主代码	020598	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024年09月19日	
报告期末基金份额总额	31,898,412.65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、股票投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。	
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。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	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	格林聚利增强一个月持有期债券A	格林聚利增强一个月持有期债券C

下属分级基金的交易代码	020598	020599
报告期末下属分级基金的份额总额	25,098,412.74份	6,799,999.91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)	
	格林聚利增强一个月持有期债券A	格林聚利增强一个月持有期债券C
1.本期已实现收益	-637,438.73	-168,596.59
2.本期利润	210,067.01	98,260.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0067	0.0117
4.期末基金资产净值	26,905,914.64	7,213,716.65
5.期末基金份额净值	1.0720	1.0608

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

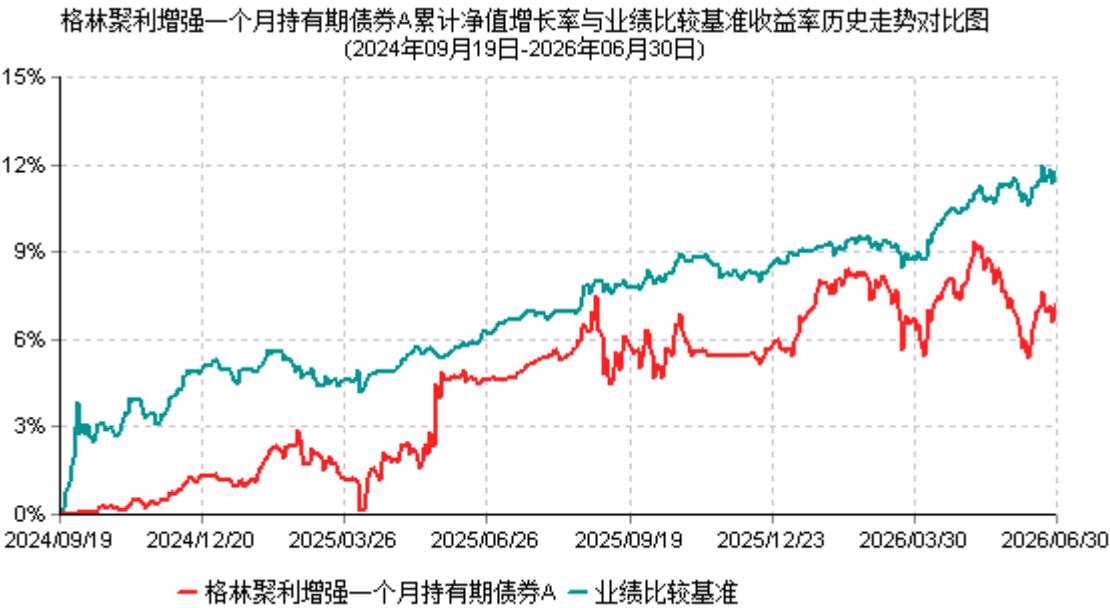
格林聚利增强一个月持有期债券A净值表现

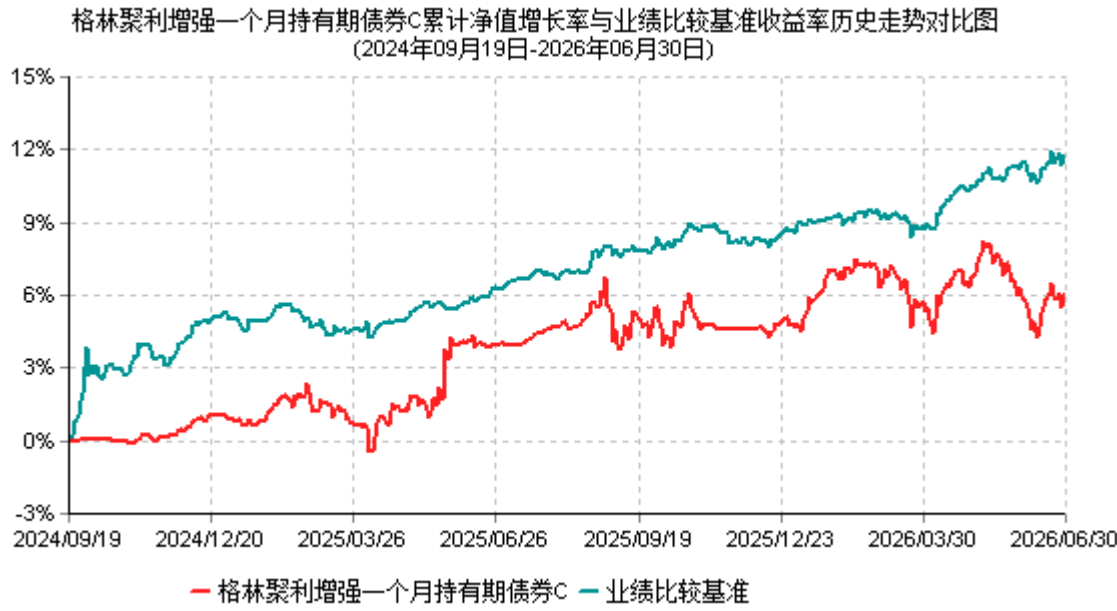
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.85%	0.36%	2.79%	0.20%	-1.94%	0.16%
过去六个月	1.53%	0.34%	2.93%	0.18%	-1.40%	0.16%
过去一年	2.39%	0.32%	5.19%	0.16%	-2.80%	0.16%
自基金合同生效起至今	7.20%	0.29%	11.77%	0.18%	-4.57%	0.11%

格林聚利增强一个月持有期债券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	0.74%	0.36%	2.79%	0.20%	-2.05%	0.16%
过去六个月	1.33%	0.34%	2.93%	0.18%	-1.60%	0.16%
过去一年	1.97%	0.32%	5.19%	0.16%	-3.22%	0.16%
自基金合同生效起至今	6.08%	0.29%	11.77%	0.18%	-5.69%	0.11%

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	2025-12-02	-	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日至今，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日至今，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。
吕国钦	本基金的基金经理	2025-12-31	-	7年	吕国钦先生，中国科学院大学力学博士。曾任海影（上海）投资咨询有限公司投资研究部量化研究员、宁波平

					方和投资管理合伙企业（有限合伙）投资研究部量化策略研究员、上海启林投资管理有限公司投资研究部资深量化研究员、东兴基金管理有限公司量化投资部量化研究员。2025年12月加入格林基金，曾任固定收益部基金经理助理，现任基金经理。2025年12月31日至今，担任格林鑫悦一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2025年12月31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31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；2025年12月31日至今，担任格林聚合增强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

本基金作为固收+产品，始终在预期回撤的严格约束下，通过多策略体系动态分配股债风险预算，追求高性价比的绝对收益。

固收层面，以利率债底仓结合波段交易，发挥底仓与对冲作用。报告期内，我们在把握宏观弱复苏与宽货币预期的基础上，于5月初等关键节点动态上调组合久期，并适度超配超长端利率债。通过主观研判与量化策略结合的波段交易，有效增厚了固收底仓收益，为组合贡献了稳定的绝对回报，在6月上旬权益市场调整时起到了良好的平滑作用。

权益层面，采用“指数增强打底+主题轮动进攻”的组合策略。指增部分，基于宽基指数行业权重，通过盈利、质量、动量等多因子模型进行全市场选股。在严格约束行业与风格偏离度、将跟踪误差控制在一定范围前提下，报告期内很好的平衡了股票组合波动，实现了一定的超额收益。主题轮动部分，上半年精准把握了科创与创业板的结构性机会。面对3月底外部局势冲击引发的市场震荡，组合于4月初逆势增配硬科技与高端制造，重点聚焦算力半导体、光模块、商业航天等高景气方向，推动产品于5月上旬创下阶段性新高。6月市场显著调整期间，组合迅速向防御与弹性并重的结构切换：一方面增配长债对冲尾部风险；另一方面在5月底至6月上旬，将权益仓位向半导体设备、存储等核心环节集中，并增配具备三季度景气反转潜力的小金属、优质锂矿及储能核心标的进行平衡。整体而言，6月的调仓既保持了对二三季度科技主线的进攻性，又通过上游资源与新能源提升了组合的抗波动能力。

展望下半年，国内宏观预计维持弱复苏与宽货币的组合，长端利率大概率维持低位震荡，低利率环境将继续为权益市场的估值提供支撑。政策端对资本市场“慢牛”的呵护意图明确，A股震荡向上的中枢趋势未改。

结构上，科技主线依然是超额收益的核心来源，但行情将从前期的普涨与估值修复，步入深水区的基本面验证。接下来重点关注中报业绩兑现度及核心环节的下半年订单指引。组合操作上将适度调整交易节奏，聚焦算力半导体、AI应用等具备实质性业绩支撑的细分方向；同时，战略性关注关键能源资源、储能及部分周期反转行业，并关注调整充分的优质油气、化工类标的作为底仓防御。

整体而言，本基金多策略体系运行以来业绩稳健。后续我们将继续在严格的风险控制和既定回撤约束下，灵活调整利率债波段、主题轮动与指数增强的风险敞口，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

截至报告期末格林聚利增强一个月持有期债券A基金份额净值为1.0720元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.85%，同期业绩比较基准收益率为2.79%；截至报告期末格林聚利增强一个月持有期债券C基金份额净值为1.0608元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.74%，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	6,807,666.36	17.88
	其中：股票	6,807,666.36	17.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,219,532.65	79.39
	其中：债券	30,219,532.65	79.39
	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	719,439.48	1.89
8	其他资产	317,930.12	0.84
9	合计	38,064,568.61	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	35,000.00	0.10
B	采矿业	324,212.00	0.95
C	制造业	5,339,141.62	15.65

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	30,520.00	0.09
F	批发和零售业	197,004.00	0.58
G	交通运输、仓储和邮政业	35,145.00	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	491,042.49	1.44
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	59,019.00	0.17
M	科学研究和技术服务业	79,884.00	0.23
N	水利、环境和公共设施 管理业	96,823.25	0.28
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	119,875.00	0.35
S	综合	-	-
	合计	6,807,666.36	19.95

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	688525	佰维存储	800	395,784.00	1.16
2	603986	兆易创新	400	326,000.00	0.96
3	688008	澜起科技	1,000	309,900.00	0.91
4	688041	海光信息	800	296,240.00	0.87
5	300570	太辰光	1,200	296,052.00	0.87

6	000426	兴业银锡	7,500	247,200.00	0.72
7	688012	中微公司	500	234,250.00	0.69
8	300661	圣邦股份	1,400	200,872.00	0.59
9	002156	通富微电	2,500	189,675.00	0.56
10	300207	欣旺达	6,000	113,940.00	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	30,219,532.65	88.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	30,219,532.65	88.57

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	019792	25国债19	90,000	9,094,430.96	26.65
2	019776	25特国02	75,000	7,011,382.19	20.55
3	019789	25特国06	70,000	6,892,353.42	20.20
4	019827	26国债01	31,000	3,120,093.95	9.14
5	019837	26特国02	15,000	1,497,957.53	4.39

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	19,347.64
2	应收证券清算款	296,973.36
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,609.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	317,930.12

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

	格林聚利增强一个月持有期债券A	格林聚利增强一个月持有期债券C
报告期期初基金份额总额	32,972,805.45	10,527,443.73
报告期期间基金总申购份额	17,533,647.07	3,428,369.46
减：报告期期间基金总赎回份额	25,408,039.78	7,155,813.28
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	25,098,412.74	6,799,999.91

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聚利增强一个月持有期债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林聚利增强一个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林聚利增强一个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林聚利增强一个月持有期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07月21日