

格林60天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:交通银行股份有限公司

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	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	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	11
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	11
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	12
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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	12
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	14
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
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。

基金托管人交通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60天持有期债券
基金主代码	023681
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年05月06日
报告期末基金份额总额	13,607,204.10份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将通过对宏观经济运行状况、货币政策和财政政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，提高基金的收益水平。本基金采取的投资策略包括债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*80%+一年定期存款利率（税后）*20%
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	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	格林60天持有期债券A	格林60天持有期债券C
下属分级基金的交易代码	023681	023682
报告期末下属分级基金的份额总额	8,673,155.88份	4,934,048.22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60天持有期债券A	格林60天持有期债券C
1.本期已实现收益	102,942.89	68,004.01
2.本期利润	101,084.88	66,487.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0145	0.0142
4.期末基金资产净值	8,974,018.96	5,093,375.38
5.期末基金份额净值	1.0347	1.0323

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

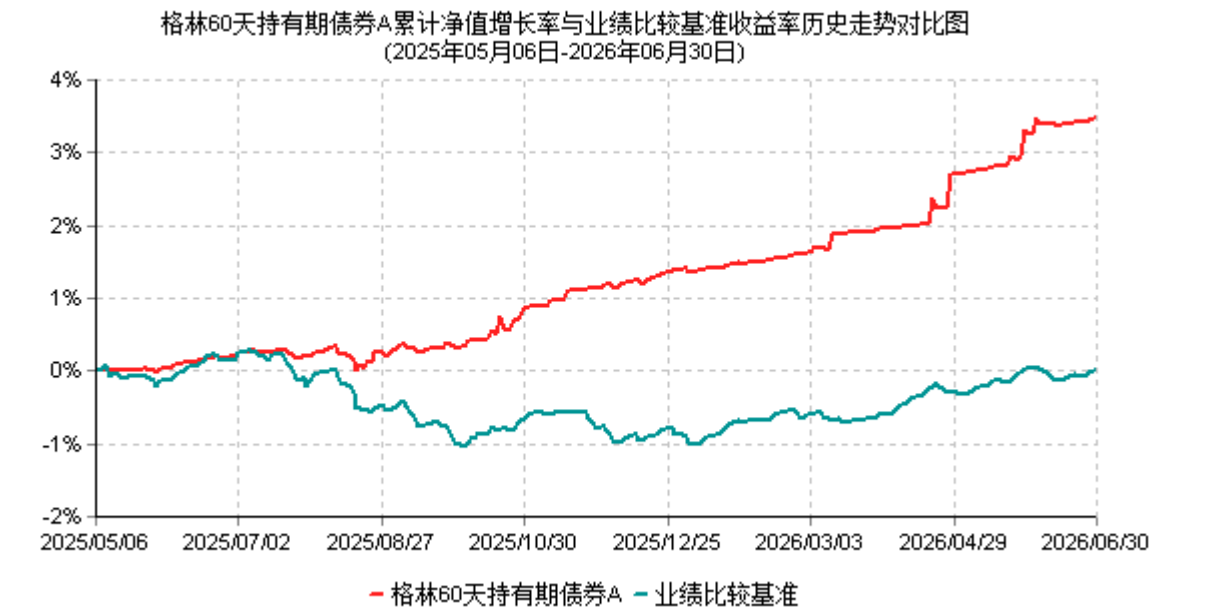
格林60天持有期债券A净值表现

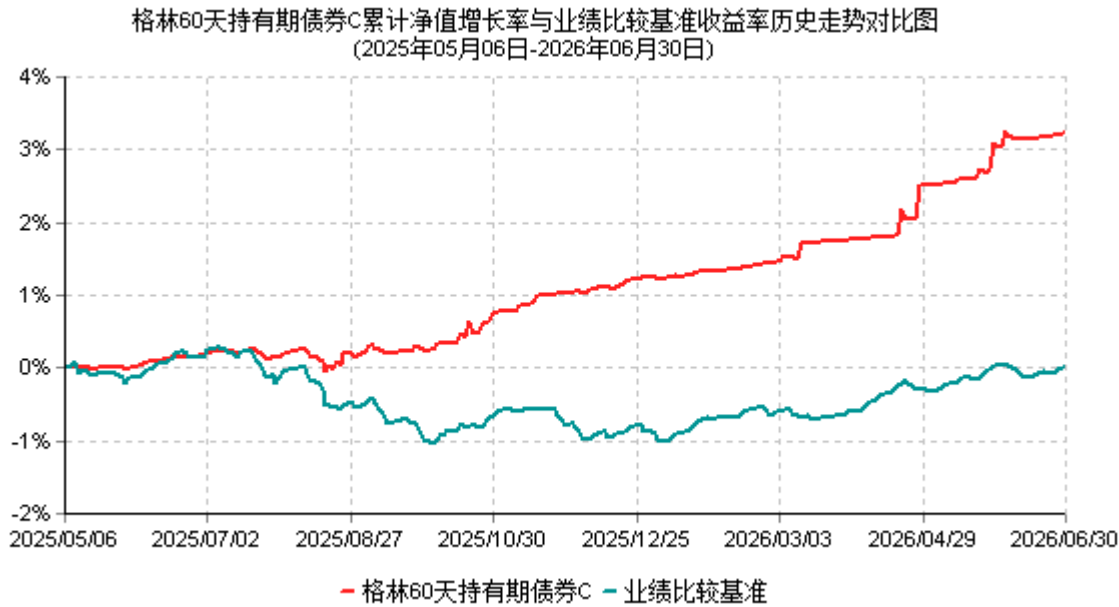
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.48%	0.09%	0.57%	0.03%	0.91%	0.06%
过去六个月	2.04%	0.07%	0.88%	0.03%	1.16%	0.04%
过去一年	3.26%	0.06%	-0.14%	0.04%	3.40%	0.02%
自基金合同生效起至今	3.47%	0.05%	0.00%	0.04%	3.47%	0.01%

格林60天持有期债券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	1.43%	0.09%	0.57%	0.03%	0.86%	0.06%
过去六个月	1.95%	0.07%	0.88%	0.03%	1.07%	0.04%
过去一年	3.05%	0.06%	-0.14%	0.04%	3.19%	0.02%
自基金合同生效起至今	3.23%	0.06%	0.00%	0.04%	3.23%	0.02%

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- 05-06	-	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。
尹鲁晋	本基金的基金经理	2025-08-21	-	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。
--	--	--	--	--	--

- 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。此次隔夜逆回购只公开操作规模，未公布利率，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。经济结构核心矛盾在于：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，会天然流向低风险的债券类理财品种；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。

报告期内组合继续采用稳健灵活久期策略，日常维持中低久期，保持一定票息累计，同时积极利用长债交易提升组合业绩弹性，在交易策略上我们追踪宏观经济及债券市场

相关数据，结合财政货币政策、资金情况及市场交易逻辑等因素，在严控回撤的基础上进行长债的配置交易。

展望后市，从大局上看今年以来，世界的不确定和不稳定性进一步展现，新旧国际秩序再平衡过程中对关键资源、能源和基础设施的争夺在加强，外部环境的波动影响通胀预期，对世界各国的财政政策和货币政策产生较大影响，在一定时间内推高长期债券收益率水平，新任美联储主席模糊的表态也对未来美联储货币政策的走向带来了不确定性。从国内来看，流动性延续了宽松的基调，近期美伊冲突缓和降低了市场对通胀的担忧，未来存在年内PPI见顶回落的可能，宏观经济整体还是偏弱运行，科技革命短期还难形成有效的总量带动效应，短期的波动主要来自市场对资金边际收紧的担心，但我们还是维持债市呈现震荡下行的观点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林60天持有期债券A基金份额净值为1.0347元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.48%，同期业绩比较基准收益率为0.57%；截至报告期末格林60天持有期债券C基金份额净值为1.0323元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.43%，同期业绩比较基准收益率为0.57%。

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60个工作日基金资产净值低于5000万元，本基金管理人已按法规要求向中国证监会报送解决方案。

§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	11,340,051.96	79.77
	其中：债券	11,340,051.96	79.77
	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	2,000,000.00	14.07
	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	735,329.03	5.17
8	其他资产	141,271.85	0.99
9	合计	14,216,652.84	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投资股票。

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	1,306,893.06	9.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,033,158.90	71.32
	其中：政策性金融债	10,033,158.90	71.32
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	11,340,051.96	80.61

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	250202	25国开02	100,000	10,033,158.90	71.32
2	019827	26国债01	8,000	805,185.53	5.72

3	019835	26国债09	4,000	400,658.30	2.85
4	019792	25国债19	1,000	101,049.23	0.72

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：

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。

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	159.01
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	141,112.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	141,271.85

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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	格林60天持有期债券A	格林60天持有期债券C
报告期期初基金份额总额	6,621,274.90	4,629,424.72
报告期期间基金总申购份额	2,457,055.42	977,353.78
减：报告期期间基金总赎回份额	405,174.44	672,730.28
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	8,673,155.88	4,934,048.22

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60天持有期债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《格林60天持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《格林60天持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《格林60天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