

格林泓鑫纯债债券型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月19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合规守信情况的说明	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	8
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	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	9
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
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	11
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
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	13
9.3 查阅方式	13

§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2024年7月18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2024年4月1日起至2024年6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	431,146,711.90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	178,090,374.16份	253,056,337.74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(2024年04月01日 - 2024年06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	1,534,374.16	2,081,249.26
2.本期利润	2,039,719.18	2,769,978.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0133	0.0130
4.期末基金资产净值	202,593,369.83	287,233,783.17
5.期末基金份额净值	1.1376	1.1351

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	1.18%	0.04%	1.06%	0.07%	0.12%	-0.03%
过去六个月	2.58%	0.04%	2.42%	0.07%	0.16%	-0.03%
过去一年	5.10%	0.05%	3.27%	0.06%	1.83%	-0.01%
过去三年	14.51%	0.06%	6.58%	0.05%	7.93%	0.01%
过去五年	24.63%	0.07%	8.35%	0.06%	16.28%	0.01%
自基金合同生效起至今	27.90%	0.07%	10.20%	0.06%	17.70%	0.01%

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	1.16%	0.04%	1.06%	0.07%	0.10%	-0.03%
过去六个月	2.53%	0.04%	2.42%	0.07%	0.11%	-0.03%
过去一年	4.98%	0.05%	3.27%	0.06%	1.71%	-0.01%
过去三年	14.15%	0.06%	6.58%	0.05%	7.57%	0.01%
过去五年	23.98%	0.07%	8.35%	0.06%	15.63%	0.01%
自基金合同生效起至今	27.16%	0.07%	10.20%	0.06%	16.96%	0.01%

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

格林泓鑫纯债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年10月29日-2024年06月30日)



格林泓鑫纯债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年10月29日-2024年06月30日)



§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	本基金基金经理、天津分公司副总经理	2022-10-27	-	8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8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9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

2024年二季度以来，债市收益率短暂下行后快速反弹，随后转入震荡下行格局，直到季末都在延续债牛行情。10年国债活跃券收益率自4月1日的2.28%左右下行3bp至2.25%左右。综合来看，二季度债市行情大致可以分为四个阶段，第一阶段为4月初至自4月23日，这期间受到宽松货币政策和降息预期的影响，收益率下行，中短端表现优于长端，曲线走陡；第二阶段为4月23日至4月29日，受4月23日《金融时报》发文再提“长债风险”影响，债市收益率快速反弹，30年国债活跃券收益率最大上行18bp左右；第三

阶段为4月29日至5月31日，整个5月份资金面仍较为宽松，基本面偏弱，但也有一些利空的冲击，如“517”地产政策密集出台，在经济弱修复和政策不断出台的影响下，债市在震荡中逐步走强，中短端下行幅度大于长端，曲线陡峭化下移；第四阶段为6月1日至6月28日，进入六月份，债市延续5月份的走强态势，高频经济数据如CPI、PPI、PMI、基建数据、通胀等宏观数据环比有所走弱，叠加新房销售数据弱，基本面疲弱再次显现，长债和超长债因此下降到前期央行提示的关键点位，曲线牛平；随后陆家嘴论坛会议上央行行长发言定调维持支持性的货币政策，再次引发中短端收益率不断下行，期间也存在一些利空消息，如跨季资金面收敛、LPR按兵不动降息预期落空，但这些消息并没有阻碍债市的多头情绪。月末，央行大额净投放呵护资金平稳跨月，各期限收益率曲线再次不断向下，“债牛”行情演绎到极致。

展望三季度，债市多空因素交织。首先，各期限收益率已经下行到敏感点位，止盈情绪较为浓重，在货币政策不“大放大收”的表态以及汇率压力之下，资金面大概率维持平衡宽松，收益率下行空间受限；其次，央行将二级市场债券交易纳入到货币政策工具箱中，从回笼流动性角度避免收益率下行过快；最后，陆家嘴会议中提到的淡化MLF的功能、逐步以OMO作为主要政策利率，这一举措会增加央行对市场的调控效率、维持“倾斜正常向上”的曲线形态，在加强收益率曲线预期管理的基础上可能对债市带来一定干预。此外，债市也存在着很多利多因素。第一，市场资金仍然充裕，基金规模突破30万亿、理财规模也超过29万亿，资产荒可能进一步演绎，钱多逻辑下，收益率的上行会引发机构的配置情绪；第二，今年以来银行降低存款利率、理财调降业绩基准，保险、信托公司降低其产品收益率，广谱收益率的下行提升了债市投资性价比；第三，基本面数据未见明显好转，通胀低位震荡，居民信心改善仍需时间、加杠杆意愿有限，弱复苏格局并未改变。整体而言，第三季度债市不确定性因素较多，另外还需关注政府债发行节奏和权益市场的变化，把握市场的结构性机会。在流动性有保障、配置有力量、政策有预期的多重共振之下，债市收益率的上行可能会带来积极入场情绪，债市牛市属性仍强，大幅反转的可能性不高，操作中关注收益率曲线蕴含的结构性机会。信用债方面，受地方化债进程推进，城投债供给缩量，配置力量仍会推动行情延续，关注利率债行情，若信用利差边际走阔，中短久期城投债依然具备价值挖掘机会。

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1.1376元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.18%，同期业绩比较基准收益率为1.06%；截至报告期末格林泓鑫纯债C基金份额净值为1.1351元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.16%，同期业绩比较基准收益率为1.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	426,378,187.75	75.17
	其中：债券	426,378,187.75	75.17
	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	135,257,892.00	23.84
8	其他资产	5,605,017.71	0.99
9	合计	567,241,097.46	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	21,849,658.01	4.46
2	央行票据	-	-

3	金融债券	300,636,562.90	61.38
	其中：政策性金融债	239,394,066.99	48.87
4	企业债券	10,124,123.84	2.07
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	93,767,843.00	19.14
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	426,378,187.75	87.05

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	230420	23农发20	200,000	21,253,131.15	4.34
2	230208	23国开08	200,000	20,439,090.41	4.17
3	200305	20进出05	200,000	20,360,263.01	4.16
4	222400003	24渤海银行绿债01	200,000	19,964,493.15	4.08
5	180310	18进出10	100,000	11,156,953.42	2.28

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
T2409	10年期国债期货2409合约	-10	-10,536,000.00	-65,269.23	-
T2409	10年期国债期货2409合约	1	1,053,600.00	4,550.00	-
TL2409	30年期国债期货2409合约	-4	-4,384,000.00	-66,285.71	-
公允价值变动总额合计(元)					-127,004.94
国债期货投资本期收益(元)					-67,730.04
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-127,004.94

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：

浙商银行股份有限公司2023年9月26日因扣缴义务人不履行代扣代缴义务，应扣未扣、应收而不收税款，被国家税务总局浙江省税务局第三税务分局罚款38.887060万元，相关文号：浙税三罚〔2023〕1号；2024年2月2日因违规要求客户承担抵押评估费、抵押登记费等原因，被国家金融监督管理总局浙江监管局罚款55万元，相关文号：浙金罚决字〔2024〕4号。

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 本基金本报告期末未持有股票，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	537,054.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,067,963.63
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,605,017.71

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	141,021,991.15	218,643,225.59
报告期期间基金总申购份额	49,665,608.92	170,671,083.93
减：报告期期间基金总赎回份额	12,597,225.91	136,257,971.78
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	178,090,374.16	253,056,337.74

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，基金管理人未运用自有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用自有资金投资本基金。

§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

2024年07月19日