

# 摩根强化回报债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：摩根基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 摩根强化回报债券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 基金主代码      | 372010                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 基金合同生效日    | 2011 年 8 月 10 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 报告期末基金份额总额 | 20,245,374.80 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上，通过主动管理，力争获得超越业绩比较基准的投资收益率，实现基金资产的长期稳定增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 投资策略       | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，对股票、权证等权益类资产的投资比例不高于基金资产的 20%。本基金将遵循自上而下的配置原则，以宏观经济分析和政策分析为基础，根据对宏观经济运行趋势、国家财政政策与货币政策、市场流动性水平、债券市场和股票市场估值水平等因素的综合分析，对各大类资产的预期风险和收益进行动态评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并跟踪影响资产配置策略的各种因素的变化，对大类资产配置比例进行动态优化管理。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金将采用积极主动的债券投资策略，以中长期利率分析为核心，结合宏观经济周期、宏观政策方向、收益率曲线形态、债券市场供求关系等分析，实施积极的债券投资组合管理。在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合增</p> |

|                 |                                                                                                                                                                                                                      |                |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                 | 值。<br>3、其他投资策略：包括股票投资策略、权证投资策略、存托凭证投资策略。                                                                                                                                                                             |                |
| 业绩比较基准          | 中证综合债券指数                                                                                                                                                                                                             |                |
| 风险收益特征          | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。<br>根据 2017 年 7 月 1 日施行的《证券期货投资者适当性管理办法》，基金管理人和相关销售机构已对本基金重新进行风险评级，风险评级行为不改变本基金的实质性风险收益特征，但由于风险等级分类标准的变化，本基金的风险等级表述可能有相应变化，具体风险评级结果应以基金管理人和销售机构提供的评级结果为准。 |                |
| 基金管理人           | 摩根基金管理（中国）有限公司                                                                                                                                                                                                       |                |
| 基金托管人           | 中国建设银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                         |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 摩根强化回报债券 A                                                                                                                                                                                                           | 摩根强化回报债券 B     |
| 下属分级基金的交易代码     | 372010                                                                                                                                                                                                               | 372110         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 17,243,467.08 份                                                                                                                                                                                                      | 3,001,907.72 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（2025 年 7 月 1 日 – 2025 年 9 月 30 日） |              |
|-----------------|---------------------------------------|--------------|
|                 | 摩根强化回报债券 A                            | 摩根强化回报债券 B   |
| 1. 本期已实现收益      | 180,589.81                            | 33,572.35    |
| 2. 本期利润         | 480,233.68                            | 92,643.22    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0349                                | 0.0253       |
| 4. 期末基金资产净值     | 28,497,303.80                         | 4,700,974.13 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.6526                                | 1.5660       |

注：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。

上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

摩根强化回报债券 A

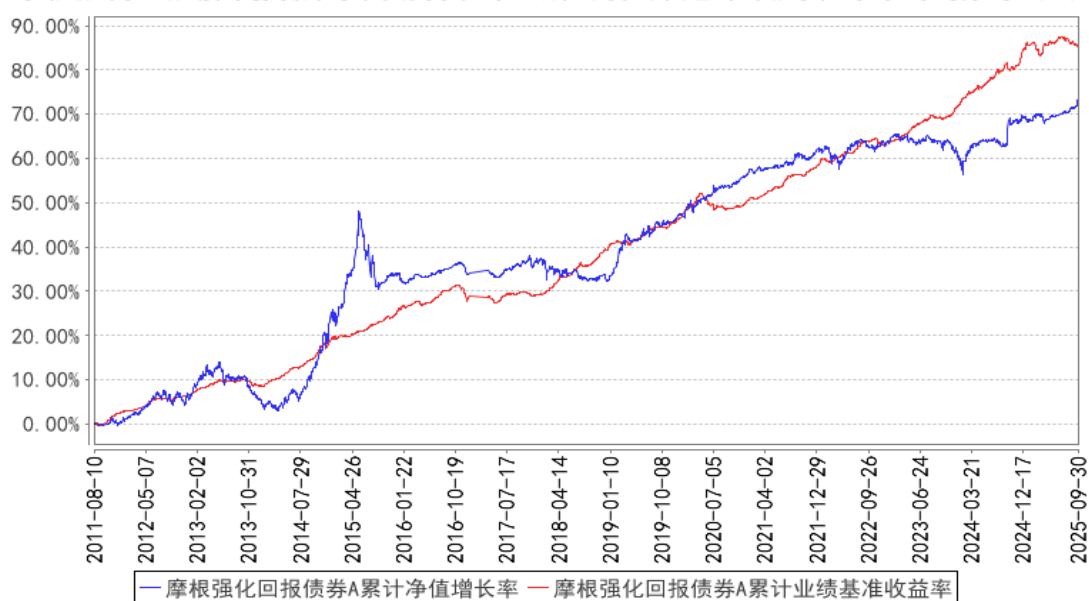
| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③     | ②—④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 2.03%  | 0.08%         | -0.92%         | 0.08%                 | 2.95%   | 0.00% |
| 过去六个月          | 2.49%  | 0.09%         | 0.82%          | 0.09%                 | 1.67%   | 0.00% |
| 过去一年           | 3.00%  | 0.13%         | 2.87%          | 0.10%                 | 0.13%   | 0.03% |
| 过去三年           | 6.81%  | 0.17%         | 13.21%         | 0.08%                 | -6.40%  | 0.09% |
| 过去五年           | 13.02% | 0.16%         | 24.63%         | 0.07%                 | -11.61% | 0.09% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 73.45% | 0.25%         | 85.35%         | 0.08%                 | -11.90% | 0.17% |

摩根强化回报债券 B

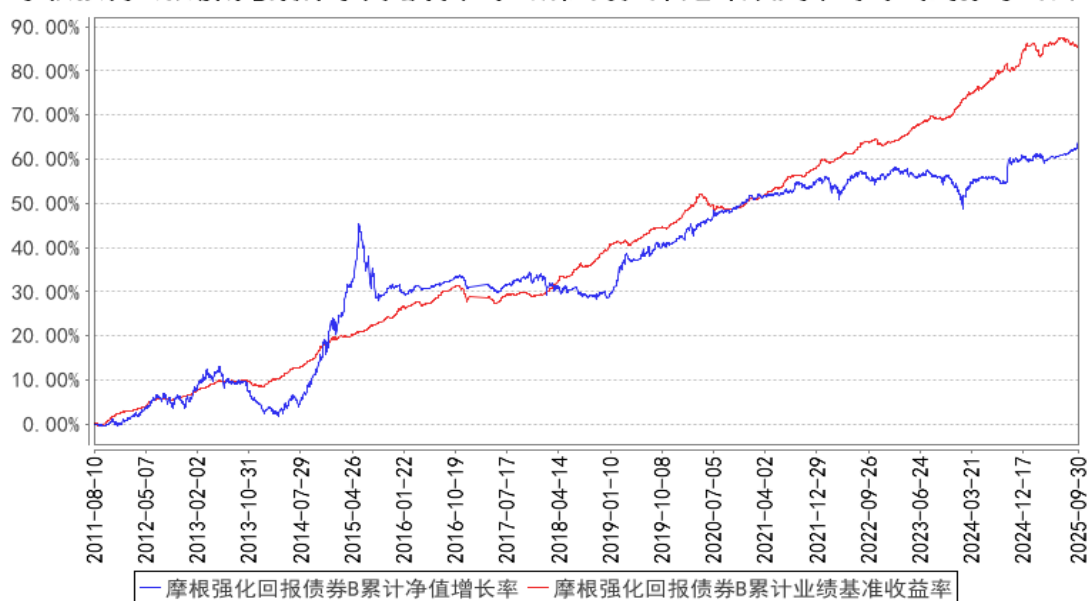
| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③     | ②—④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 1.93%  | 0.08%         | -0.92%         | 0.08%                 | 2.85%   | 0.00% |
| 过去六个月          | 2.29%  | 0.09%         | 0.82%          | 0.09%                 | 1.47%   | 0.00% |
| 过去一年           | 2.60%  | 0.13%         | 2.87%          | 0.10%                 | -0.27%  | 0.03% |
| 过去三年           | 5.55%  | 0.17%         | 13.21%         | 0.08%                 | -7.66%  | 0.09% |
| 过去五年           | 10.78% | 0.16%         | 24.63%         | 0.07%                 | -13.85% | 0.09% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 63.93% | 0.25%         | 85.35%         | 0.08%                 | -21.42% | 0.17% |

### 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

摩根强化回报债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



摩根强化回报债券B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同生效日为 2011 年 8 月 10 日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

## §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 |        |                                    |
| 王娟 | 本基金基金经理 | 2022 年 11 月 25 日 | —    | 12 年   | 王娟女士曾任海通期货有限公司研究所金融期货部经理，中国农业银行金融市 |

|    |         |                 |   |      |                                                                                                                                                             |
|----|---------|-----------------|---|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |         |                 |   |      | 场部投资经理，尚腾资本管理有限公司投资经理；自 2020 年 8 月加入摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司)，历任绝对收益投资部基金经理助理，现任基金经理。                                                                   |
| 杨鹏 | 本基金基金经理 | 2023 年 9 月 15 日 | - | 15 年 | 杨鹏先生曾就职于华泰柏瑞基金管理有限公司和华金证券，曾任建信人寿保险股份有限公司 FOF 投资经理，鹏华基金管理有限公司绝对收益投资部投资经理，太平养老保险股份有限公司年金和养老金投资经理。自 2023 年 5 月加入摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司)，现任绝对收益投资部高级基金经理。 |

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，在控制风险的前提下，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定。

## 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，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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的 5% 的交易共有 16 次，均为指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

尽管三季度宏观基本面稳中稍弱，但市场充足的流动性和全球风险偏好的提升使得全 A 指数充满韧性。权益方面，A 股在创新高后有所调整，九月整体处于区间震荡。资金面正反馈是当前行情持续性的关键，目前来看仍偏积极。海外流动性及地缘问题继续改善，国内政策预期还有一定基础。市场风格进入再平衡的过程。一方面顺周期风格进入提前交易窗口、滞涨方向补涨；另一方面科技风格内部轮动活跃，行情从上游算力硬件转向泛 AI 分支多点开花。赚钱效应暂未明显回落，即使市场短期出现波动，也不会改变其长期框架。

海外方面，年内中美关系继续处于缓和与谈判的稳定框架内，有望在关税、出口管制、市场开放、产品采购等领域取得新进展，市场沿着平稳的外部预期继续走下去。美联储今年首次降息 25 个基点，点阵图显示年内仍有 50 个基点降息空间，但部分委员存在对自然利率处于更高水平的判断，叠加后续展望提升了经济增长和通胀预期，中性利率长期水平可能向上抬升，后续降息路径和节奏仍然具有较大不确定性。

债券市场方面，债市多空对于定价权的争夺变得愈发激烈，逐步出现摆脱股票风险偏好冲击的迹象。10 年期国债的运行箱体界限更加明确，在 1.75% 至 1.8% 区间内窄幅波动。从定价内容看，市场交易主要围绕两个逻辑，一是潜在的央行重启买债，二是公募基金费用改革。机构对债券基金赎回力度有所减弱，但仍在持续。配置力量相对缺位对利率下行空间形成一定约束，关注中长期品种的反弹机会。债市配置价值的进一步体现需要等待情绪和机构赎回状态的企稳。

总体来看，A 股行情体现出明显的流动性驱动，结构性走强由技术突破、资金充裕与预期修正共同驱动。尽管宽基指数整体表现较好，但市场结构分化较大，涨幅主要集中在有色、通信、电子等行业。具体操作上，本季度中前期组合保持了相对均衡的配置，在 9 月组合调整为均衡偏成长的配置，并适度增了部分仓位。

权益方面，市场将延续结构分化、板块轮动的特征，在科技成长与需求受益板块中选择高弹

性标的，同时保持对量能与外部事件的密切跟踪。10 月市场逐步进入三季报交易窗口，中观产业景气度较二季度基本走平，预计三季报全 A 非金融盈利周期仍将处于磨底期。板块方面关注两个方向，一是科技主线硬件先行与应用跟进的传导逻辑，最终 AI 应用商业化落地形成“算力-场景-数据”的正向循环，还有政策与资本双重加持。二是周期板块政策引导+行业自发调整，在反内卷供给端效果被逐步消化后，后续机会存在于全球货币宽松、投资需求回升之中，工业原料、中间资本品、工程机械等都可能较好表现。

债券方面，维持反弹操作观点，结构上曲线形态很难大幅变陡，保持哑铃结构。四季度政府债净发行压力明显下降，在债基赎回费显性利空真正落地以前，债市收益率上行暂时有限。如果利率冲高则关注中长期品种加久期参与短期交易性机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期摩根强化回报债券 A 份额净值增长率为：2.03%，同期业绩比较基准收益率为：-0.92%；

摩根强化回报债券 B 份额净值增长率为：1.93%，同期业绩比较基准收益率为：-0.92%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金有连续超过六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形，相应解决方案已报送中国证监会。

## §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              | 6,334,916.93  | 17.87        |
|    | 其中：股票             | 6,334,916.93  | 17.87        |
| 2  | 基金投资              | —             | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 27,013,499.66 | 76.19        |
|    | 其中：债券             | 27,013,499.66 | 76.19        |
|    | 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      | 753,028.84    | 2.12         |
| 8  | 其他资产              | 1,352,355.57  | 3.81         |
| 9  | 合计                | 35,453,801.00 | 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         | 125,663.00   | 0.38         |
| B  | 采矿业              | 212,728.57   | 0.64         |
| C  | 制造业              | 4,815,971.41 | 14.51        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 176,190.00   | 0.53         |
| E  | 建筑业              | 113,920.00   | 0.34         |
| F  | 批发和零售业           | —            | —            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 521,147.95   | 1.57         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —            | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 146,431.60   | 0.44         |
| J  | 金融业              | 168,901.76   | 0.51         |
| K  | 房地产业             | 15,154.08    | 0.05         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 18,336.50    | 0.06         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | —            | —            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | —            | —            |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | —            | —            |
| P  | 教育               | —            | —            |
| Q  | 卫生和社会工作          | 20,472.06    | 0.06         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | —            | —            |
| S  | 综合               | —            | —            |
|    | 合计               | 6,334,916.93 | 19.08        |

### 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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  | 601058 | 赛轮轮胎 | 26,100 | 375,318.00 | 1.13         |
| 2  | 600893 | 航发动力 | 8,538  | 360,132.84 | 1.08         |
| 3  | 688677 | 海泰新光 | 6,332  | 314,700.40 | 0.95         |
| 4  | 301035 | 润丰股份 | 3,900  | 311,454.00 | 0.94         |
| 5  | 600426 | 华鲁恒升 | 9,200  | 244,812.00 | 0.74         |
| 6  | 002648 | 卫星化学 | 12,500 | 241,750.00 | 0.73         |
| 7  | 688525 | 佰维存储 | 2,206  | 230,085.80 | 0.69         |

|    |        |      |        |            |      |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 8  | 000768 | 中航西飞 | 8,500  | 228,395.00 | 0.69 |
| 9  | 000738 | 航发控制 | 11,000 | 221,100.00 | 0.67 |
| 10 | 002049 | 紫光国微 | 2,200  | 198,682.00 | 0.60 |

#### 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      | 21,899,688.63 | 65.97        |
| 2  | 央行票据      | —             | —            |
| 3  | 金融债券      | 5,107,810.96  | 15.39        |
|    | 其中：政策性金融债 | 5,107,810.96  | 15.39        |
| 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） | 6,000.07      | 0.02         |
| 8  | 同业存单      | —             | —            |
| 9  | 其他        | —             | —            |
| 10 | 合计        | 27,013,499.66 | 81.37        |

#### 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  | 019766 | 25 国债 01 | 149,000 | 15,015,195.37 | 45.23        |
| 2  | 019758 | 24 国债 21 | 68,000  | 6,884,493.26  | 20.74        |
| 3  | 230202 | 23 国开 02 | 50,000  | 5,107,810.96  | 15.39        |
| 4  | 113699 | 金 25 转债  | 60      | 6,000.07      | 0.02         |

#### 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。

#### 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，国家开发银行报告编制日前一年内曾受到央行、国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。

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。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前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中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 11,379.33    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,032,406.81 |
| 3  | 应收股利    | —            |
| 4  | 应收利息    | —            |
| 5  | 应收申购款   | 308,569.43   |
| 6  | 其他应收款   | —            |
| 7  | 其他      | —            |
| 8  | 合计      | 1,352,355.57 |

### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目             | 摩根强化回报债券 A    | 摩根强化回报债券 B   |
|----------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额    | 18,827,499.36 | 4,850,924.02 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 10,262,597.26 | 361,254.20   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 11,846,629.54 | 2,210,270.50 |

|                           |               |              |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 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               | 17,243,467.08 | 3,001,907.72 |

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

## §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

单位：份

| 项目                       | 摩根强化回报债券 A | 摩根强化回报债券 B |
|--------------------------|------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 133,780.84 | -          |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -          | -          |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -          | -          |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 133,780.84 | -          |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.66       | -          |

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §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

| 投资者类别                                                                                                 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |              |      |              | 报告期末持有基金情况   |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|--------------|------|--------------|--------------|--------|
|                                                                                                       | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额         | 申购份额 | 赎回份额         | 持有份额         | 份额占比   |
| 机构                                                                                                    | 1              | 20250701-20250924       | 9,294,770.11 | 0.00 | 5,494,770.11 | 3,800,000.00 | 18.77% |
| 产品特有风险                                                                                                |                |                         |              |      |              |              |        |
| 本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%，如果投资者发生大额赎回，可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。 |                |                         |              |      |              |              |        |

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金募集的文件

- 2、摩根强化回报债券型证券投资基金基金合同
- 3、摩根强化回报债券型证券投资基金托管协议
- 4、法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、摩根基金管理(中国)有限公司开放式基金业务规则
- 8、中国证监会要求的其他文件

## 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

摩根基金管理（中国）有限公司

2025 年 10 月 28 日