

# 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券型证券投资基 金

## 2024 年第 3 季度报告

### 2024 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

## §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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券   |
| 基金主代码      | 014297  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2021 年 11 月 30 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 129,556,430.46 份  |
| 投资目标       | 本基金在控制风险和保持较高流动性的前提下，追求基金资产的稳健增值。   |
| 投资策略       | <p>1、债券类属配置策略</p> <p>本基金将对不同类型固定收益品种的信用风险、税负水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势，评估不同债券板块之间的相对投资价值，确定债券类属配置策略，并根据市场变化及时进行调整。</p> |

|        |  |
|--------|--|
|        | <p>2、久期管理策略</p> <p>本基金将基于对市场利率的变化趋势的预判，相应的调整债券组合的久期。本基金通过对影响债券投资的宏观经济变量和宏观经济政策等因素的综合分析，预测未来的市场利率的变动趋势，判断债券市场对上述因素及其变化的反应，并据此积极调整债券组合的久期。</p> <p>3、收益率曲线策略</p> <p>本基金资产组合中的长、中、短期债券主要根据收益率曲线形状的变化进行合理配置。本基金在确定固定收益资产组合平均久期的基础上，将结合收益率曲线变化的预测，适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或者基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合，并进行动态调整。</p> <p>4、信用策略</p> <p>本基金将深入挖掘信用债的投资价值，在承担适度风险的前提下追求较高收益。本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估，并结合外部评级机构的信用评级，分析违约风险以及合理信用利差水平，判断债券的投资价值，谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优惠的信用债进行投资。</p> <p>5、其他投资策略：包括回购策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、国债期货投资策略</p> |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富(1 年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率(税后)*20%   |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期风险与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。  |
| 基金管理人  | 摩根基金管理（中国）有限公司   |
| 基金托管人  | 兴业银行股份有限公司   |

|                 |                         |                         |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 下属分级基金的基金简称     | 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券 A | 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 014297                  | 014298                  |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 27,744,539.24 份         | 101,811,891.22 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<br>(2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日) |                         |
|----------------|---|-------------------------|
|                | 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券 A                 | 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券 C |
| 1.本期已实现收益      | 177,266.03                              | 623,905.80              |
| 2.本期利润         | 66,050.37                               | 212,213.48              |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0026                                  | 0.0022                  |
| 4.期末基金资产净值     | 29,988,258.03                           | 109,413,685.65          |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0809                                  | 1.0747                  |

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 本报告期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

###### 1、摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券 A：

| 阶段    | 净值增长率<br>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 | 0.26%      | 0.02%         | 0.42%          | 0.01%                 | -0.16% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.13%      | 0.03%         | 1.00%          | 0.01%                 | 0.13%  | 0.02% |

|            |       |       |       |       |       |       |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 过去一年       | 3.18% | 0.02% | 2.32% | 0.01% | 0.86% | 0.01% |
| 过去三年       | -     | -     | -     | -     | -     | -     |
| 过去五年       | -     | -     | -     | -     | -     | -     |
| 自基金合同生效起至今 | 8.09% | 0.02% | 6.56% | 0.01% | 1.53% | 0.01% |

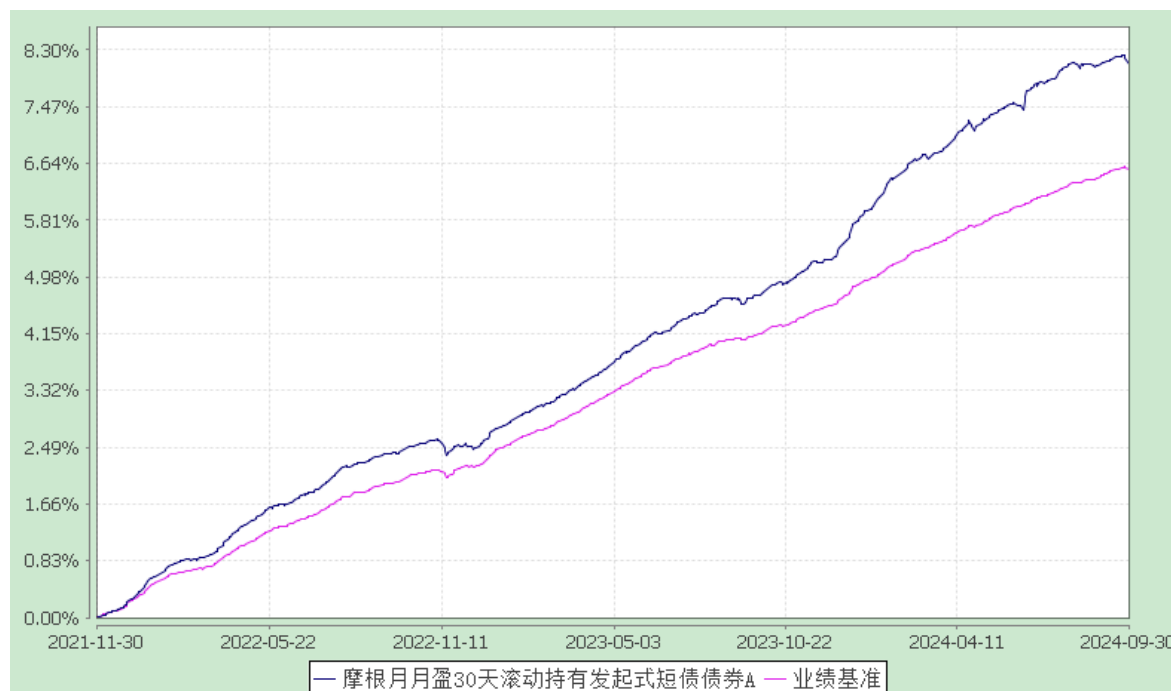
2、摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券 C:

| 阶段         | 净值增长率<br>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      | 0.21%      | 0.02%         | 0.42%          | 0.01%                 | -0.21% | 0.01% |
| 过去六个月      | 1.02%      | 0.03%         | 1.00%          | 0.01%                 | 0.02%  | 0.02% |
| 过去一年       | 2.97%      | 0.02%         | 2.32%          | 0.01%                 | 0.65%  | 0.01% |
| 过去三年       | -          | -             | -              | -                     | -      | -     |
| 过去五年       | -          | -             | -              | -                     | -      | -     |
| 自基金合同生效起至今 | 7.47%      | 0.02%         | 6.56%          | 0.01%                 | 0.91%  | 0.01% |

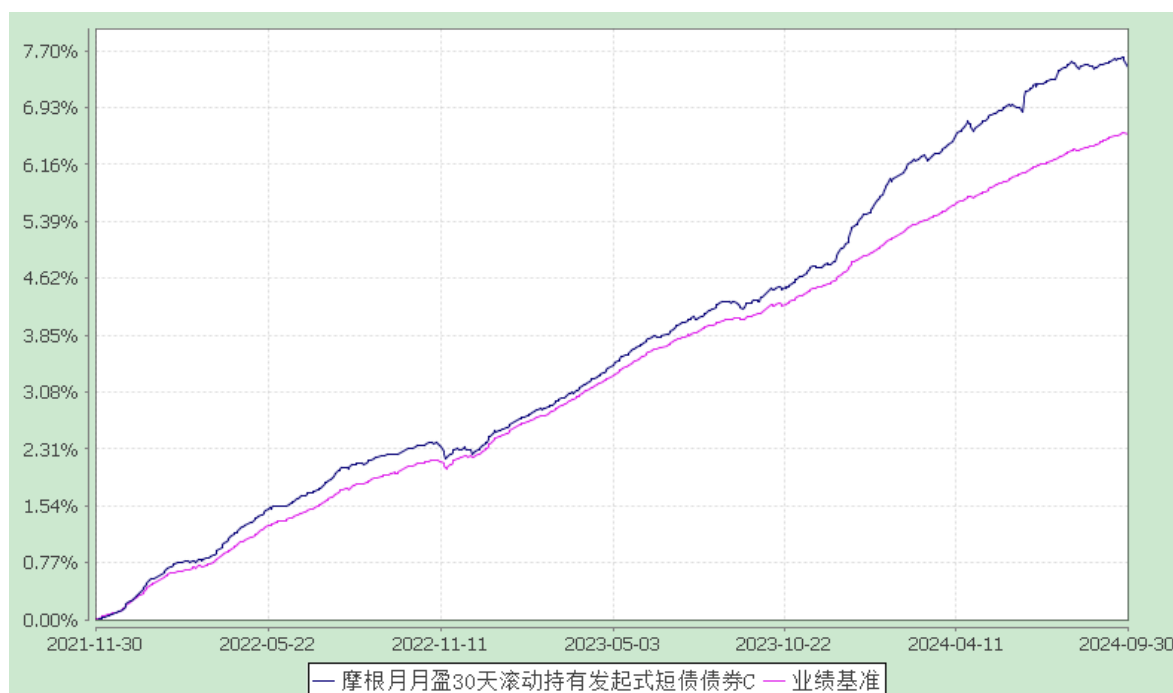
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2021 年 11 月 30 日至 2024 年 9 月 30 日)

1. 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券 A:



2. 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券 C:



注：本基金自 2022 年 11 月 25 日起增加 C 类份额，相关数据按实际存续期计算。

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 |        |  |
| 任翔 | 本基金基金经理 | 2021-11-30  | -    | 10 年   | 任翔先生曾任德勤华永会计师事务所有限公司高级审计师，汇丰银行(中国)有限公司客户审计经理。2014 年 9 月起加入摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司)，历任研究员、投资经理助理、投资经理兼债券研究部副总监、投资经理兼固收研究部总监、债券投资部资深基金经理兼固收研究部总监，现任债券投资部资深基金经理。 |

|     |                      |            |   |      |  |
|-----|----------------------|------------|---|------|--|
| 张一格 | 本基金基金经理、总经理助理兼债券投资总监 | 2024-09-06 | - | 18 年 | 张一格先生曾任兴业银行资金营运中心投资经理,国泰基金管理有限公司基金经理,融通基金管理有限公司固收投资总监、基金经理;自 2023 年 9 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),现任总经理助理兼债券投资总监。 |
|-----|----------------------|------------|---|------|--|

注: 1.任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.任翔先生为本基金首任基金经理,其任职日期指本基金基金合同生效之日。

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

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,严格规范境内上市股票、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,通过对交易价格、交易时间、交易方向等的分析,未发现有可能导致不公平交易

和利益输送的异常交易行为。

所有投资组合参与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的 5% 的情形：无。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度市场博弈主要围绕政策展开。7 月初央行公告将适时开展借券卖出、临时正回购或逆回购操作，收益率受此影响调整明显。7 月 22 日，央行超预期下调逆回购操作利率 10bp，LPR 利率同步下调 10bp，叠加此前公布的经济数据，市场做多情绪被点燃，收益率大幅下行。进入 8 月份，10 年期国债抛盘明显，或与央行对利率曲线调控有关，市场担忧于此，债市出现一波调整。随着对此担忧的逐步缓和以及抛压释放，收益率于 8 月中旬企稳并再度下行。进入 9 月份，市场对于货币政策进一步宽松的预期持续升温，期间央行此前买入的续作特别国债出现卖盘对市场有一定扰动，但在基本面数据下，债市多头情绪浓厚。9 月 24 日国务院牵头中国人民银行、金融监管总局和中国证监会三部委召开发布会，公布包括降准降息、降低存量按揭利率、创设货币政策工具、补充大行资本等一系列超常规政策。9 月 26 日中央政治局会议分析当前经济形势，对经济关切程度超预期。这一系列政策及表态，扭转了市场对于经济、政策的预期，风险资产大涨，债券市场则出现了快速、明显的调整。

本基金在三季度整体维持了基金久期，配置上，依然以中高等级信用债及金融行业债券为主，同时辅以波段操作，取得了较为稳健的回报。

展望四季度，当前市场对于政策预期变化的调整已经基本到位。后续将更为关注政策的落地以及政策向数据的传导。我们认为当前债券市场尚未到全面转向时点。与此同时，投资者行为也是影响后续市场走向的重要因素，例如投资者资产配置变化，出于对债券调整担忧而产生的赎回影响等。我们将对此保持关注。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期摩根月月盈 30 天 A 份额净值增长率为:0.26%，同期业绩比较基准收益率为:0.42%  
 摩根月月盈 30 天 C 份额净值增长率为:0.21%，同期业绩比较基准收益率为:0.42%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。



## §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  | 固定收益投资            | 152,898,348.67 | 93.82        |
|    | 其中：债券             | 152,898,348.67 | 93.82        |
|    | 资产支持证券            | -              | -            |
| 3  | 贵金属投资             | -              | -            |
| 4  | 金融衍生品投资           | -              | -            |
| 5  | 买入返售金融资产          | -              | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -            |
| 6  | 银行存款和结算备付金合计      | 7,289,983.38   | 4.47         |
| 7  | 其他各项资产            | 2,783,614.51   | 1.71         |
| 8  | 合计                | 162,971,946.56 | 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 | 769,046.25 | 0.55         |

|    |           |                |        |
|----|-----------|----------------|--------|
| 2  | 央行票据      | -              | -      |
| 3  | 金融债券      | 87,911,990.77  | 63.06  |
|    | 其中：政策性金融债 | 10,328,235.62  | 7.41   |
| 4  | 企业债券      | -              | -      |
| 5  | 企业短期融资券   | 34,558,004.46  | 24.79  |
| 6  | 中期票据      | 29,659,307.19  | 21.28  |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -      |
| 8  | 同业存单      | -              | -      |
| 9  | 其他        | -              | -      |
| 10 | 合计        | 152,898,348.67 | 109.68 |

#### 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  | 1920070 | 19 台州银行永续债 01 | 100,000 | 10,511,163.93 | 7.54         |
| 2  | 1928038 | 19 平安银行永续债 01 | 100,000 | 10,359,928.96 | 7.43         |
| 3  | 2020002 | 20 杭州银行永续债    | 100,000 | 10,347,213.11 | 7.42         |
| 4  | 150210  | 15 国开 10      | 100,000 | 10,328,235.62 | 7.41         |
| 5  | 2028006 | 20 邮储银行永续债    | 100,000 | 10,267,327.12 | 7.37         |

#### 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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据风险管理的原则，主要选择流动性好的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的利率风险。

### 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<br>(买/<br>卖) | 合约市<br>值<br>(元) | 公允价<br>值变动(元) | 风险指标<br>说明 |
|-------------------|----|------------------|-----------------|---------------|------------|
| 公允价值变动总额合计(元)     |    |                  |                 |               | -          |
| 国债期货投资本期收益(元)     |    |                  |                 |               | -7,980.70  |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) |    |                  |                 |               | -          |

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金力争通过国债期货的交易，降低组合债券持仓调整的交易成本，增加组合的灵活性，对冲潜在风险。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

## 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，平安银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局深圳监管局的处罚，台州银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局台州监管分局的处罚，杭州银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局浙江监管局的处罚，中国银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局、央行的处罚，中国农业银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、国家金融监督管理总局的处罚。

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   | 3,362.10     |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 2,780,252.41 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 2,783,614.51 |

#### 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             | 摩根月月盈30天滚动持有发起式短债债券A | 摩根月月盈30天滚动持有发起式短债债券C |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 本报告期期初基金份额总额   | 22,617,446.29        | 97,502,523.32        |
| 报告期期间基金总申购份额   | 9,931,410.61         | 159,988,116.18       |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 4,804,317.66         | 155,678,748.28       |
| 报告期期间基金拆分变动份额  | -                    | -                    |
| 本报告期末基金份额总额    | 27,744,539.24        | 101,811,891.22       |

### §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                       | 摩根月月盈30天滚动持有发起式短债债券A | 摩根月月盈30天滚动持有发起式短债债券C |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 10,004,490.00        | -                    |
| 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         | 10,004,490.00        | -                    |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 7.72                 | -                    |

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数        | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | 10,004,490.00 | 7.72%        | 10,000,449.00 | 7.72%        | 3 年        |
| 基金管理人高级管理人员 | -             | -            | -             | -            | -          |
| 基金经理等人员     | -             | -            | -             | -            | -          |
| 基金管理人股东     | -             | -            | -             | -            | -          |
| 其他          | -             | -            | -             | -            | -          |
| 合计          | 10,004,490.00 | 7.72%        | 10,000,449.00 | 7.72%        | 3 年        |

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一)中国证监会准予本基金募集注册的文件
- (二) 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券型证券投资基金基金合同
- (三) 摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券型证券投资基金托管协议
- (四)法律意见书
- (五)基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六)基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七)摩根基金管理（中国）有限公司开放式基金业务规则
- (八)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处。

### 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

二〇二四年十月二十五日