

摩根丰瑞债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	摩根丰瑞债券
基金主代码	005366
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 11 月 27 日
报告期末基金份额总额	838,458,720.94 份
投资目标	在合理充分的定量分析及定性研究基础上，在风险可控的原则下，通过参与债券类资产的投资运作，力争获取超越基准的稳健回报。
投资策略	1、债券类属配置策略 本基金将对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、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。 2、久期管理策略 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。 3、收益率曲线策略 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

	<p>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、其他投资策略：包括信用策略、回购策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略。</p>		
业绩比较基准	中证综合债券指数收益率		
风险收益特征	<p>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。</p> <p>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。</p>		
基金管理人	摩根基金管理（中国）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	摩根丰瑞债券 A	摩根丰瑞债券 C	摩根丰瑞债券 D
下属分级基金的交易代码	005366	005367	021493
报告期末下属分级基金的份额总额	643,230,570.90 份	602,529.41 份	194,625,620.63 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 7 月 1 日 – 2026 年 9 月 30 日）		
	摩根丰瑞债券 A	摩根丰瑞债券 C	摩根丰瑞债券 D
1. 本期已实现收益	-4,646,031.30	-4,564.01	-1,857,804.97
2. 本期利润	-7,711,395.42	-7,597.40	-2,338,350.77
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0125	-0.0129	-0.0096
4. 期末基金资产净值	659,323,107.00	618,023.50	201,005,397.29
5. 期末基金份额净值	1.0250	1.0257	1.0328

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

摩根丰瑞债券 A

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	-1.20%	0.11%	1.09%	0.03%	-2.29%	0.08%
过去六个月	0.56%	0.14%	2.30%	0.04%	-1.74%	0.10%
过去一年	1.92%	0.15%	3.70%	0.05%	-1.78%	0.10%
过去三年	8.00%	0.11%	13.55%	0.08%	-5.55%	0.03%
过去五年	13.69%	0.09%	22.87%	0.07%	-9.18%	0.02%
过去七年	20.07%	0.08%	33.07%	0.07%	-13.00%	0.01%
自基金合同 生效起至今	31.10%	0.08%	49.23%	0.07%	-18.13%	0.01%

摩根丰瑞债券 C

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	-1.21%	0.11%	1.09%	0.03%	-2.30%	0.08%
过去六个月	0.74%	0.14%	2.30%	0.04%	-1.56%	0.10%
过去一年	2.05%	0.15%	3.70%	0.05%	-1.65%	0.10%
过去三年	7.86%	0.11%	13.55%	0.08%	-5.69%	0.03%
过去五年	13.36%	0.09%	22.87%	0.07%	-9.51%	0.02%
过去七年	19.47%	0.08%	33.07%	0.07%	-13.60%	0.01%
自基金合同 生效起至今	30.78%	0.08%	49.23%	0.07%	-18.45%	0.01%

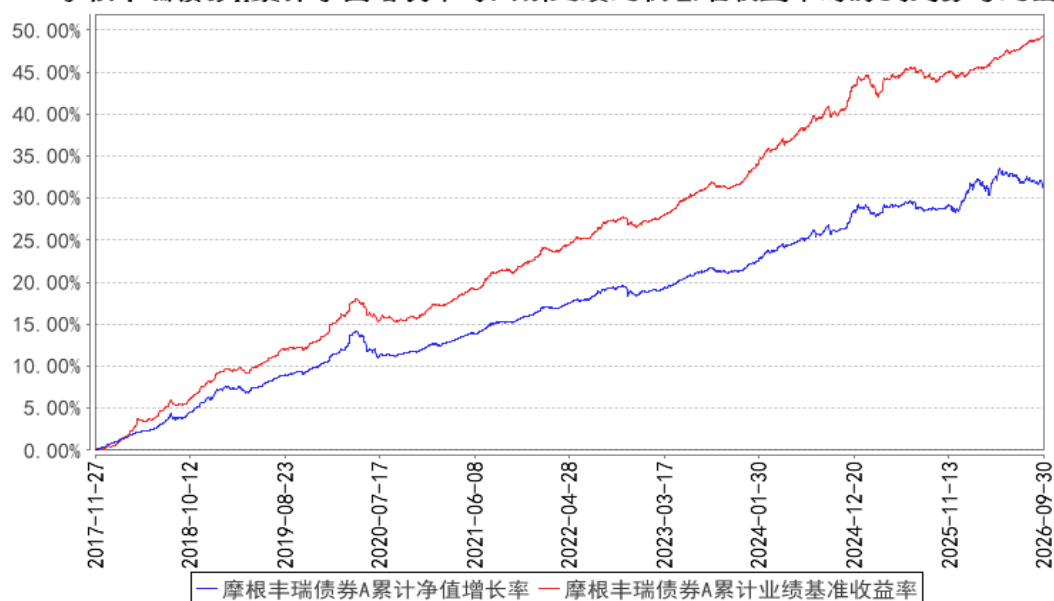
摩根丰瑞债券 D

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
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

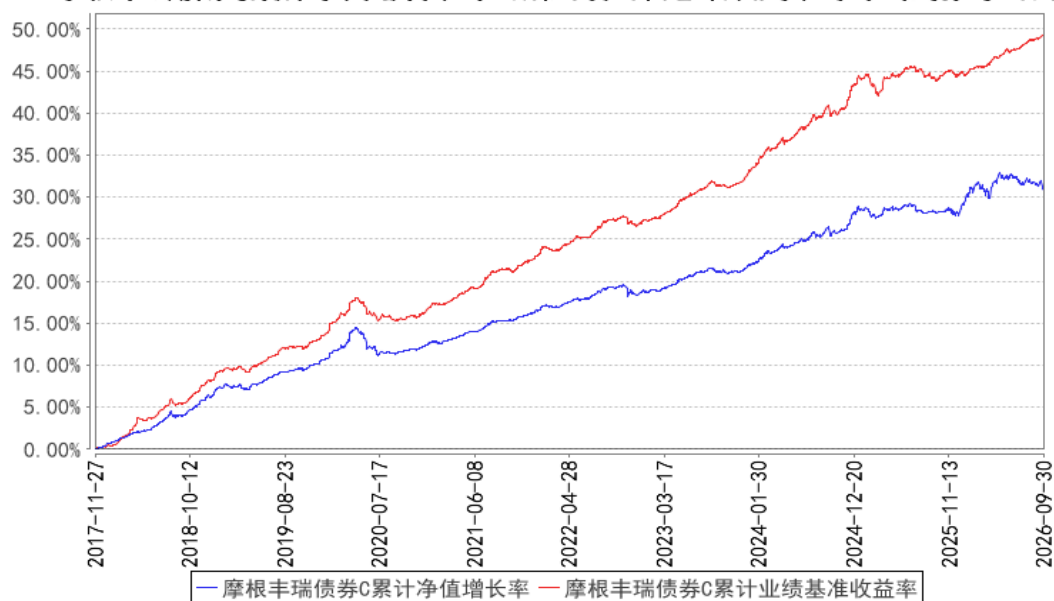
过去三个月	-1.21%	0.11%	1.09%	0.03%	-2.30%	0.08%
过去六个月	0.52%	0.14%	2.30%	0.04%	-1.78%	0.10%
过去一年	1.82%	0.15%	3.70%	0.05%	-1.88%	0.10%
自基金合同生效起至今	7.97%	0.16%	9.11%	0.08%	-1.14%	0.08%

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率变动的比较

摩根丰瑞债券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



摩根丰瑞债券C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 2017 年 11 月 27 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。

本基金自 2024 年 5 月 21 日起增加 D 类份额，相关数据按实际存续期计算。

§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		
周梦婕	本基金基金经理	2025 年 9 月 18 日	—	14 年	周梦婕女士曾任东方证券资产管理有限公司产品经理，长江证券股份有限公司投资经理助理，长江证券（上海）资产管理公司固定收益研究员、交易员，中海基金管理有限公司担任基金经理助理、基金经理。2021 年 10 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 19 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

2026 年三季度，债券利率总体呈现震荡下行、长强短弱的运行特征。受基本面修复动能偏弱以及流动性保持合理充裕的支撑，长久期与超长久期品种表现相对强势，收益率曲线整体平坦化。期间虽受资金面波动及部分政策出台因素的阶段性扰动，但得益于流动性宽松预期的主导，债市整体展现出了较强的韧性与相对稳健的配置价值。

可转债市场跟随权益底层资产经历了震荡调整与风格的剧烈再平衡。前期相对偏高的转债估值有所回落，市场整体的风险收益比逐步向有性价比的区间靠拢，股性特征在波动中有所收敛，

但在震荡中也孕育了结构性布局机会。

本基金在 2026 年三季度保持纯债与可转债的稳健配置，投资组合保持流动性充足。

展望后市，债券市场大概率将延续震荡格局，资产荒的底层逻辑未变，若无超预期增量政策冲击，中期环境仍有一定支撑。转债市场方面，随着短期情绪的平复与估值压力的释放，若后续增量政策进一步发力落地，将有助于夯实市场底部并提供修复动能。我们将在配置上保持适度均衡，兼顾风险与收益，力求实现中长期的稳健增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期摩根丰瑞债券 A 份额净值增长率为：-1.20%，同期业绩比较基准收益率为：1.09%；

摩根丰瑞债券 C 份额净值增长率为：-1.21%，同期业绩比较基准收益率为：1.09%；

摩根丰瑞债券 D 份额净值增长率为：-1.21%，同期业绩比较基准收益率为：1.09%。

4.6 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	基金投资	—	—
3	固定收益投资	859,144,971.64	99.71
	其中：债券	859,144,971.64	99.71
	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	2,469,811.71	0.29
8	其他资产	42,141.09	0.00
9	合计	861,656,924.44	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 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

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	9,614,672.13	1.12
2	央行票据	—	—
3	金融债券	429,956,516.72	49.94
	其中：政策性金融债	173,797,802.74	20.19
4	企业债券	111,816,549.05	12.99
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	183,623,696.45	21.33
7	可转债（可交换债）	124,133,537.29	14.42
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	859,144,971.64	99.79

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	220208	22 国开 08	500,000	50,879,287.67	5.91
2	230203	23 国开 03	300,000	31,109,128.77	3.61
3	250218	25 国开 18	300,000	30,839,104.11	3.58
4	260203	26 国开 03	300,000	30,508,364.38	3.54
5	240208	24 国开 08	300,000	30,461,917.81	3.54

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，中国邮政储蓄银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到央行的处罚，中国银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，兴业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的处罚，中国建设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。

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约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	41,641.09
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	500.00
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	42,141.09

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113056	重银转债	10,724,663.93	1.25
2	118034	晶能转债	5,276,583.41	0.61
3	127108	太能转债	5,257,399.85	0.61
4	118051	皓元转债	5,097,324.48	0.59
5	113046	金田转债	4,685,410.96	0.54

6	113691	和邦转债	4,592,364.46	0.53
7	127092	运机转债	4,521,831.80	0.53
8	113677	华懋转债	4,188,663.90	0.49
9	118063	金 05 转债	4,163,158.08	0.48
10	123178	花园转债	3,978,773.58	0.46
11	127110	广核转债	3,891,208.85	0.45
12	127030	盛虹转债	3,845,410.20	0.45
13	123241	欧通转债	3,316,392.34	0.39
14	110099	福能转债	3,296,760.07	0.38
15	118058	微导转债	2,914,105.35	0.34
16	123245	集智转债	2,813,503.44	0.33
17	123131	奥飞转债	2,733,654.61	0.32
18	127078	优彩转债	2,626,697.74	0.31
19	118064	联瑞转债	2,405,970.06	0.28
20	118052	浩瀚转债	2,360,079.37	0.27
21	127084	柳工转 2	2,299,917.21	0.27
22	127111	金威转债	2,283,835.24	0.27
23	110098	南药转债	2,086,644.12	0.24
24	123255	鼎龙转债	1,836,000.71	0.21
25	113696	伯 25 转债	1,790,067.73	0.21
26	118062	天准转债	1,768,849.21	0.21
27	123158	宙邦转债	1,342,838.44	0.16

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	摩根丰瑞债券 A	摩根丰瑞债券 C	摩根丰瑞债券 D
报告期期初基金份额总额	595,463,058.71	617,774.40	146,933,586.95
报告期期间基金总申购份额	49,376,954.55	81,352.17	239,637,915.20
减:报告期期间基金总赎回份额	1,609,442.36	96,597.16	191,945,881.52
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	643,230,570.90	602,529.41	194,625,620.63

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	摩根丰瑞债券 A	摩根丰瑞债券 C	摩根丰瑞债券 D
报告期期初管理人持有的本基金份额	438,733.12	-	-
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	438,733.12	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.05	-	-

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	20260701-20260930	496,739,501.94	0.00	0.00	496,739,501.94	59.24%
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. 中国证监会准予本基金募集注册的文件；
2. 《摩根丰瑞债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《摩根丰瑞债券型证券投资基金托管协议》；

4. 《摩根基金管理(中国)有限公司开放式基金业务规则》;
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和营业执照。

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

2026 年 10 月 27 日