

摩根健康品质生活混合型证券投资基金
(原摩根健康品质生活混合型证券投资基金)

2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 21 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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。

本基金经基金份额持有人大会决议变更注册，自 2025 年 5 月 8 日起，变更后的《摩根健康品质生活混合型证券投资基金基金合同》生效。转型前报告期为 2025 年 4 月 1 日起至 2025 年 5 月 7 日止；转型后报告期为 2025 年 5 月 8 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	摩根健康品质生活混合
基金主代码	377150
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 5 月 8 日
报告期末基金份额总额	239,478,353.49 份
投资目标	本基金主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业及公司，力争把握经济结构调整和消费升级所带来的投资机会。在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略： 本基金对大类资产的配置是从宏观层面出发，采用定量分析和定性分析相结合的手段，综合宏观经济环境、宏观经济政策、产业政策、行业景气度、证券市场走势和流动性的综合分析，积极进行大类资产配置。 在控制风险的前提下，本基金将优先配置股票资产，本基金股票资产占基金资产的投资比例为 70%-95%，其中港股通标的股票的投资比例不超过股票资产的 50%。 2、股票投资策略：

	<p>本基金将围绕健康生活与品质生活这两大主题，重点关注有利于提升民众健康水平以及物质生活和精神生活质量的行业和个股。</p> <p>本基金的股票投资包含健康生活 and 品质生活这两大主题。健康生活对应的是有利于公众建立健康体质和生活的行业或公司，如医疗及服务、健康食品、文体产业、户外运动服装及器械等。品质生活对应的是符合公众消费趋势，建立品质生活的行业和公司，如食品饮料、汽车、家电、商贸零售、旅游、航空、消费电子等。本基金将不低于 80% 的非现金基金资产投资于健康品质生活主题相关的股票。</p> <p>行业配置方面，本基金将从行业生命周期、行业景气度、行业竞争格局等多角度，综合评估各个行业的投资价值。在行业配置的基础上，本基金管理人将采用“自下而上”的研究方法，充分发挥投研团队的主动选股能力，紧密围绕健康品质生活的投资主题，精选优质股票构建投资组合。</p> <p>此外，本基金采用的投资策略还包括：债券投资策略；股指期货投资策略；股票期权投资策略；国债期货投资策略；资产支持证券投资策略；存托凭证投资策略；融资业务策略</p>	
业绩比较基准	中证内地消费指数收益率*65%+中证港股通大消费主题指数收益率*15%+银行活期存款利率（税后）*20%	
风险收益特征	<p>本基金属于混合型基金产品，预期风险和收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金可投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	摩根健康品质生活混合 A	摩根健康品质生活混合 C
下属分级基金的交易代码	377150	015346
报告期末下属分级基金的份额总额	237,507,660.61 份	1,970,692.88 份

2.1 基金基本情况（转型前）

基金简称	摩根健康品质生活混合
基金主代码	377150

基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 2 月 1 日
报告期末基金份额总额	217,746,697.77 份
投资目标	本基金主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业及公司，力争把握经济结构调整和消费升级所带来的投资机会。在严格控制风险的前提下，追求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>本基金对大类资产的配置是从宏观层面出发，采用定量分析和定性分析相结合的手段，综合宏观经济环境、宏观经济政策、产业政策、行业景气度、证券市场走势和流动性的综合分析，积极进行大类资产配置。</p> <p>影响资产收益的关键驱动因素主要包括基本面和流动性。基本面驱动，主要指在经济周期和通胀周期影响下，业绩增长、利率环境、通胀预期等因素的变动；流动性驱动主要体现为货币市场环境变动的影响，具体包括汇率变动、流动性结构变动等。随着各类资产风险收益特征的相对变化，本基金将适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>人类的需求主要来自于两方面：一是延长生命长度，提升健康水平；二是拓展生命宽度，提高生活品质。随着居民收入水平的提升、城镇化进程的推进以及社会保障体制的完善，居民的各方面需求将逐步释放，尤其是对于身体健康和生活品质的要求会逐步提高，由此带来对相关产品和服务的需求的增加，并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将围绕健康生活与品质生活这两大主题，重点关注有利于提升民众健康水平以及物质生活和精神生活质量的行业和个股。</p> <p>3、固定收益类投资策略</p> <p>对于固定收益类资产的选择，本基金将以价值分析为主线，在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，并主要通过类属配置与债券选择两个层次进行投资管理。在类属配置层次，结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的最优权重。在券种选择上，本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。</p>

	4、其他投资策略：包括可转换债券投资策略、权证投资策略、存托凭证投资策略。	
业绩比较基准	中证内地消费指数收益率*80%+银行活期存款利率（税后）*20%	
风险收益特征	<p>本基金是一只主动投资的混合型基金，主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业和公司，属于主题类混合型基金，预期风险和收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险、较高预期收益的基金产品。</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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	摩根健康品质生活混合 A	摩根健康品质生活混合 C
下属分级基金的交易代码	377150	015346
报告期末下属分级基金的份额总额	212,738,832.71 份	5,007,865.06 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 5 月 8 日-2025 年 6 月 30 日）	
	摩根健康品质生活混合 A	摩根健康品质生活混合 C
1. 本期已实现收益	23,651,687.17	345,503.06
2. 本期利润	-1,936,832.46	29,394.13
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0094	0.0109
4. 期末基金资产净值	731,088,746.77	5,965,964.20
5. 期末基金份额净值	3.0782	3.0273

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。

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。

2. 基金合同在当期生效。

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 4 月 1 日-2025 年 5 月 7 日）	
	摩根健康品质生活混合 A	摩根健康品质生活混合 C
1. 本期已实现收益	-24,171,316.53	-1,135,053.02
2. 本期利润	12,429,865.35	-700,643.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0583	-0.0603
4. 期末基金资产净值	659,579,531.01	15,283,517.73
5. 期末基金份额净值	3.1004	3.0519

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（转型后）

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

摩根健康品质生活混合 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	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金转型 日起至今	-0.72%	0.93%	-3.20%	0.63%	2.48%	0.30%

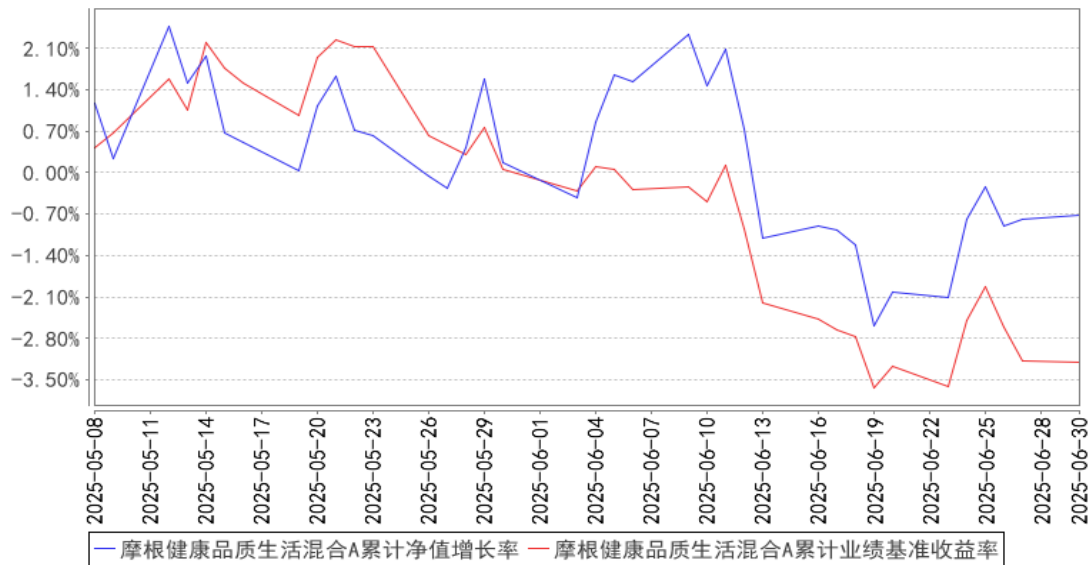
摩根健康品质生活混合 C

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	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-

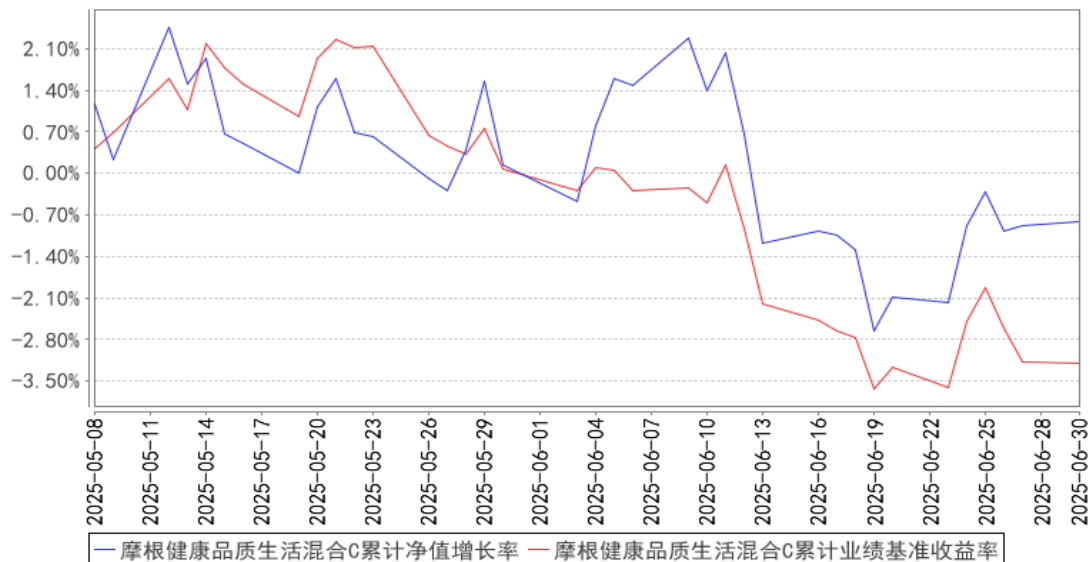
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金转型 日起至今	-0.81%	0.93%	-3.20%	0.63%	2.39%	0.30%

3.2.2 自基金转型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

摩根健康品质生活混合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



摩根健康品质生活混合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：本基金转型日期为 2025 年 5 月 8 日，截至本报告期末，本基金转型未满一年，图示时间段为 2025 年 5 月 8 日至 2025 年 6 月 30 日。

本基金建仓期自 2025 年 5 月 8 日至 2025 年 11 月 7 日，目前本基金还处于建仓期。

3.2 基金净值表现（转型前）

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

摩根健康品质生活混合 A

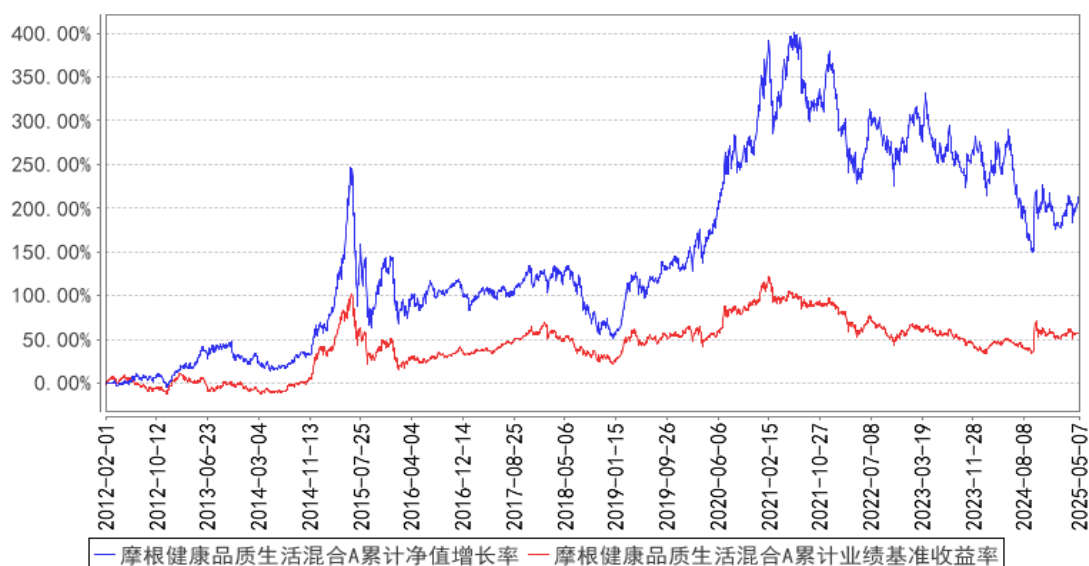
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.92%	1.69%	-1.08%	1.19%	3.00%	0.50%
过去六个月	5.54%	1.31%	0.45%	0.94%	5.09%	0.37%
过去一年	-1.86%	1.70%	9.58%	1.24%	-11.44%	0.46%
过去三年	-24.78%	1.49%	-9.81%	0.95%	-14.97%	0.54%
过去五年	-5.82%	1.57%	-2.96%	1.01%	-2.86%	0.56%
自基金合同 生效起至今	210.04%	1.65%	57.75%	1.16%	152.29%	0.49%

摩根健康品质生活混合 C

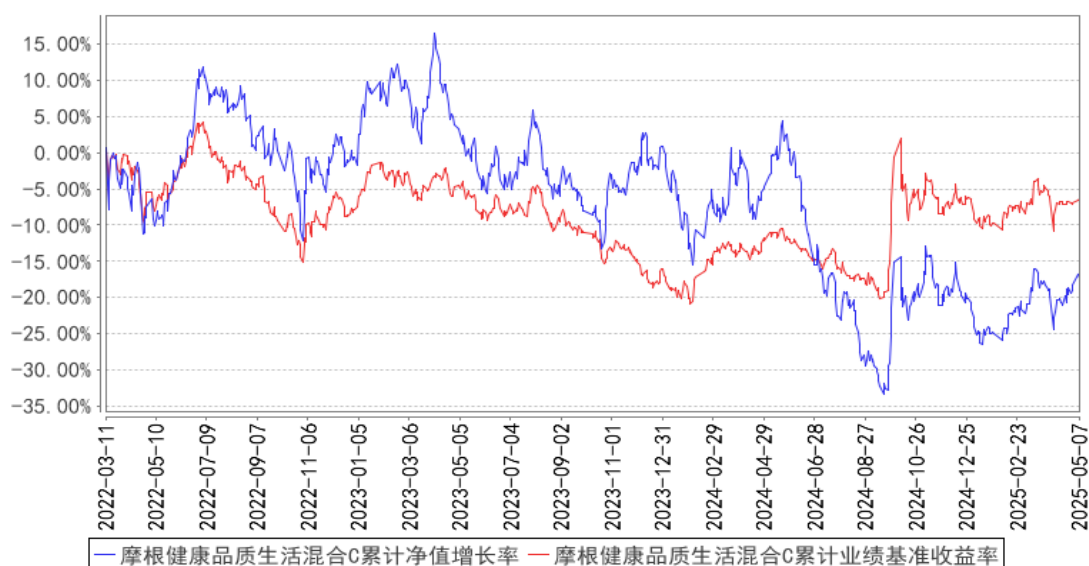
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.87%	1.69%	-1.08%	1.19%	2.95%	0.50%
过去六个月	5.35%	1.31%	0.45%	0.94%	4.90%	0.37%
过去一年	-2.29%	1.70%	9.58%	1.24%	-11.87%	0.46%
过去三年	-25.86%	1.49%	-9.81%	0.95%	-16.05%	0.54%
自基金合同 生效起至今	-17.36%	1.54%	-6.39%	0.99%	-10.97%	0.55%

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

摩根健康品质生活混合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



摩根健康品质生活混合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 2012 年 2 月 1 日，图示时间段为 2012 年 2 月 1 日至 2025 年 5 月 7 日

本基金自 2022 年 3 月 10 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（转型后）

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
徐项楠	本基金基金经理	2025 年 5 月 8 日	-	11 年	徐项楠先生曾任中海基金管理有限公司行业分析师，中银基金管理有限公司高级分析师。2017 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），历任研究员、行业专家、行业专家/基金经理助理，现任高级基金经理。

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。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

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		
徐项楠	本基金基金经理	2012 年 2 月 1 日	-	11 年	徐项楠先生曾任中海基金管理有限公司行业分析师，中银基金管理有限公司高级分析师。2017 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），历任研究员、行业专家、行业专家/基金经理助理，现任高级基金经理。

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。

3. 本基金经基金份额持有人大会决议变更注册，变更注册后的《摩根健康品质生活混合型证券投资基金基金合同》自 2025 年 5 月 8 日起生效。

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运作分析

2025 年第二季度经济环比增速较 2025 年第一季度有所放缓，但整体保持平稳走势。二季度综合 PMI 产出指数平均为 50.4%，低于一季度的 50.9%。在美国对中国加征关税率大幅提升的背景下，生产端数据受到一定负面影响，4-5 月工业增加值、服务业生产指数平均同比分别为 6.0%、6.1%，较 3 月回落 1.7、0.2 个百分点。在 5 月中美日内瓦会谈后，关税显著缓和，生产端数据较前期也整体呈现稳步修复特征。需求端来看，关税扰动对出口造成一定负面影响，4、5 月出口同比分别为 8.1%、4.8%，较 3 月有所放缓，尤其是对于美国出口同比下滑较多，分别为 -21.0%、-34.5%，但是对其他地区出口保持较高增速。虽然以旧换新持续支撑社零，但是 6 月以来部分地区支持资金衔接不畅，此外受收入预期和资产负债表压力影响，居民内生性消费需求仍然偏弱。三大投资增速均有所走弱，房地产政策脉冲消退，销售、投资均再度走弱；虽然设备更新改造政策仍然支撑，但是关税不确定性压制制造业投资；财政发力前置，基建虽然保持较高增速，但边际也有所放缓。物价层面仍然偏弱，CPI、PPI 皆维持在负增长区间。权益市场先跌后涨，沪深 300 指数上涨 1.3%，创业板指数上涨 2.3%，从行业表现来看，综合金融、国防军工、

综合等行业涨幅居前，食品饮料、家电、钢铁等行业表现相对靠后。报告期内，本基金新增了港股通的投资标的，有效解决了对于新消费标的的配置问题。其本质原因在于 A 股消费行业更多集中在传统消费领域，而港股市场则涌现出一批代表新一代年轻人消费观的新消费行业及公司，因此我们也看到今年来，AH 两地主要消费指数表现迥异。基于投资范围的改变，本基金在报告期内从重点聚焦 A 股各消费子行业的优质龙头公司逐步将结构调整 AH 两地各消费子行业的优质公司，报告期内亦实现了超赢基准的投资目标。

展望 2025 年第三季度，我们保持谨慎乐观。虽然外部或仍有一定不确定性，但较二季度或明显下降。美国关税政策不确定性仍在，但 4 月的极端情形再度出现的可能性或较小。从基本面来看，美国经济呈现缓慢走弱态势，美联储降息进度或靠后、幅度或有限。内部来看，在缺乏显著增量政策的假设下，房地产销售、价格、投资或再度走弱，也会对居民消费带来一定拖累。而若以旧换新资金支持不再进一步加码，叠加部分地区监管政策，后续消费或将面临额外下行压力。财政力度或维持积极，但更多以加快现有财政资金落地为主，叠加新型政策性金融工具和大规模设备更新改造政策，基建和部分高技术制造业投资或维持较高增速。货币政策方面或将维持适度宽松，但三季度降准降息可能性较小，或更多发挥结构性货币政策工具作用。行业上，我们认为伴随着 AI 带来的科技浪潮，科技领域增长空间巨大，消费受益于政策托举亦有阶段性机会。另外，新一代年轻人消费观的改善，带来了这个群体消费跨期主观偏好的显著提升，从而带动新消费行业的繁荣。该现象在美国、日本等国家历史上均有发生，伴随着经济高速发展成长起来的新一代年轻人往往具备更高的消费跨期主观偏好，而消费人群整体跨期主观偏好的提升将对消费社会产生深远影响。我们认为消费方向虽然仍面临众多不确定性，但估值水平已释放一定风险，当下消费社会亦呈现出较为明显的 M 型特征，即传统消费的“高性价比消费”特点和新消费的“小众的功能性优质消费”特点，两个方向都保持相对较好的趋势，本基金看好并持有受益于以上方向的细分板块优质公司。未来我们亦将继续严格按照基金契约的要求重点投资品质消费相关行业中具有相对估值优势、增长前景确定的优质公司。我们将加强对上市公司基本面的研究力度，力争为持有人创造较好回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期转型前摩根健康品质生活混合 A 份额净值增长率为：1.92%，同期业绩比较基准收益率为：-1.08%；

摩根健康品质生活混合 C 份额净值增长率为：1.87%，同期业绩比较基准收益率为：-1.08%。

本报告期转型后摩根健康品质生活混合 A 份额净值增长率为：-0.72%，同期业绩比较基准收益率为：-3.20%；

摩根健康品质生活混合 C 份额净值增长率为：-0.81%，同期业绩比较基准收益率为：-3.20%。

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（转型后）

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	627,501,889.22	81.82
	其中：股票	627,501,889.22	81.82
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	128,344,150.31	16.73
8	其他资产	11,126,525.66	1.45
9	合计	766,972,565.19	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 276,072,416.60 元，占期末净值比例为 37.46%。

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	16,549,674.54	2.25
B	采矿业	—	—
C	制造业	334,879,798.08	45.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务	—	—

	业		
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	351,429,472.62	47.68

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	161,815,696.69	21.95
消费者常用品	25,183,699.88	3.42
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	12,922,240.31	1.75
电信服务	76,150,779.72	10.33
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	276,072,416.60	37.46

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	09988	阿里巴巴-W	647,200	64,805,501.59	8.79
2	600519	贵州茅台	45,200	63,710,304.00	8.64
3	01024	快手-W	840,800	48,536,386.55	6.59
4	002475	立讯精密	1,300,700	45,121,283.00	6.12
5	06862	海底捞	3,277,000	44,528,056.24	6.04
6	03690	美团-W	376,200	42,987,371.43	5.83
7	002568	百润股份	1,659,047	42,488,193.67	5.76
8	000333	美的集团	477,408	34,468,857.60	4.68
9	002594	比亚迪	86,495	28,708,555.45	3.90
10	00700	腾讯控股	60,200	27,614,393.17	3.75

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或者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	526,863.38
2	应收证券清算款	9,782,482.04
3	应收股利	802,805.53
4	应收利息	—
5	应收申购款	14,374.71

6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	11,126,525.66

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。

§5 投资组合报告（转型前）

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	516,932,215.13	76.34
	其中：股票	516,932,215.13	76.34
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	156,274,423.29	23.08
8	其他资产	3,910,495.92	0.58
9	合计	677,117,134.34	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	16,404,925.20	2.43
B	采矿业	—	—
C	制造业	493,735,273.93	73.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—

F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
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	6,792,016.00	1.01
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	516,932,215.13	76.60

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	002568	百润股份	1,709,388	43,879,989.96	6.50
2	002594	比亚迪	122,028	43,832,457.60	6.50
3	002050	三花智控	1,553,500	41,851,290.00	6.20
4	002475	立讯精密	1,300,700	40,998,064.00	6.08
5	601689	拓普集团	777,100	40,758,895.00	6.04
6	000333	美的集团	477,408	35,500,058.88	5.26
7	002384	东山精密	819,224	21,881,473.04	3.24
8	603305	旭升集团	1,588,900	20,973,480.00	3.11
9	603009	北特科技	468,300	20,820,618.00	3.09
10	003021	兆威机电	162,309	20,783,667.45	3.08

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或者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	464,816.07
2	应收证券清算款	3,404,059.43
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	41,620.42
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	3,910,495.92

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（转型后）

单位：份

项目	摩根健康品质生活混合 A	摩根健康品质生活混合 C
基金合同生效日(2025 年 5 月 8 日)基金份额总额	212,738,832.71	5,007,865.06
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	39,674,380.82	320,881.55
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	14,905,552.92	3,358,053.73
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	237,507,660.61	1,970,692.88

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。

§6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

项目	摩根健康品质生活混合 A	摩根健康品质生活混合 C
报告期期初基金份额总额	213,324,337.82	18,133,439.06
报告期期间基金总申购份额	267,275.91	917,643.18
减:报告期期间基金总赎回份额	852,781.02	14,043,217.18
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	212,738,832.71	5,007,865.06

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（转型后）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	摩根健康品质生活混合 A	摩根健康品质生活混合 C
基金合同生效日(2025 年 5 月 8 日)管理人持有的本基金份额	149,844.21	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	3,070.42	-

报告期期末管理人持有的本基金份额	146,773.79	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.06	—

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2025-05-16	3,070.42	-9,584.32	—
合计			3,070.42	-9,584.32	

注：基金管理人运用固有资金投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	摩根健康品质生活混合 A	摩根健康品质生活混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	169,610.11	—
报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	19,765.90	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	149,844.21	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.07	—

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2025-04-22	6,588.63	-19,775.67	0.2000
2	赎回	2025-04-22	13,177.27	-39,551.38	0.2000
合计			19,765.90	-59,327.05	

注：基金管理人运用固有资金投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

§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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		的时间区 间					
机 构	1	20250401- 20250630	54,260,892.57	39,499,341.67	3,700,000.00	90,060,234.24	37.61%
	2	20250401- 20250622	55,966,132.67	0.00	10,000,000.00	45,966,132.67	19.19%
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

- (一) 中国证监会批准本基金募集的文件
- (二) 摩根健康品质生活混合型证券投资基金基金合同
- (三) 摩根健康品质生活混合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 7 月 21 日