

摩根安裕回报混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 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 4 月 22 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规定，于 2026 年 4 月 21 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 摩根安裕回报混合 |
| 基金主代码 | 004823 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 9 月 13 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 27,102,380.64 份 |
| 投资目标 | 以追求稳健收益作为基金的投资目标，通过严格的风险控制，力争实现基金资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | <p>1、资产配置策略</p> <p>在大类资产配置上，本基金通过对宏观经济环境、财政政策、货币政策、产业政策分析和预测，判断宏观经济所处的经济周期及运行趋势，结合对资金供求状况、股票债券市场的估值水平以及市场情绪的分析，评估各类别资产的风险收益特征，并加以分析比较，形成对不同类别资产表现的预测，确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等类别资产间的配置比例。本基金密切关注市场风险的变化以及各类别资产的风险收益的相对变化趋势，动态调整各大类资产之间的比例，在严格控制基金下行风险的前提下，力争提高基金收益。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金在控制市场风险与流动性风险的前提下，根据对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪，结合不同债券品种的到期收益率、流动性、市场规模等情况，灵活运用久期策略、期限结构</p> |

| | | |
|-----------------|--|-----------------|
| | <p>配置策略、信用债策略、可转债策略等多种投资策略，实施积极主动的组合管理，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，对债券组合进行动态调整。</p> <p>3、股票投资策略 本基金采用自下而上的分析方法，根据上市公司财务分析、盈利预期、治理结构等因素，结合股票的价值评估，以及对公司经营有实质性影响的事件，精选个股，构建投资组合。对于港股，本基金在分析宏观经济形势和行业发展基础上，精选港股市场中的优质上市公司企业，有针对性地根据不同指标选取具有成长性和投资价值的上市公司构建股票池。</p> <p>4、其他投资策略：包括股指期货投资策略、股票期权投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略。</p> | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×30%+中证综合债券指数收益率×70% | |
| 风险收益特征 | 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。 | |
| 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 | 摩根安裕回报混合 A | 摩根安裕回报混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 004823 | 004824 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 14,486,184.87 份 | 12,616,195.77 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 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日） | |
|-----------------|---------------------------------------|---------------|
| | 摩根安裕回报混合 A | 摩根安裕回报混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 366,129.36 | 267,163.61 |
| 2. 本期利润 | 186,677.74 | 119,040.92 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0118 | 0.0090 |
| 4. 期末基金资产净值 | 22,236,092.58 | 18,588,130.44 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.5350 | 1.4734 |

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

摩根安裕回报混合 A

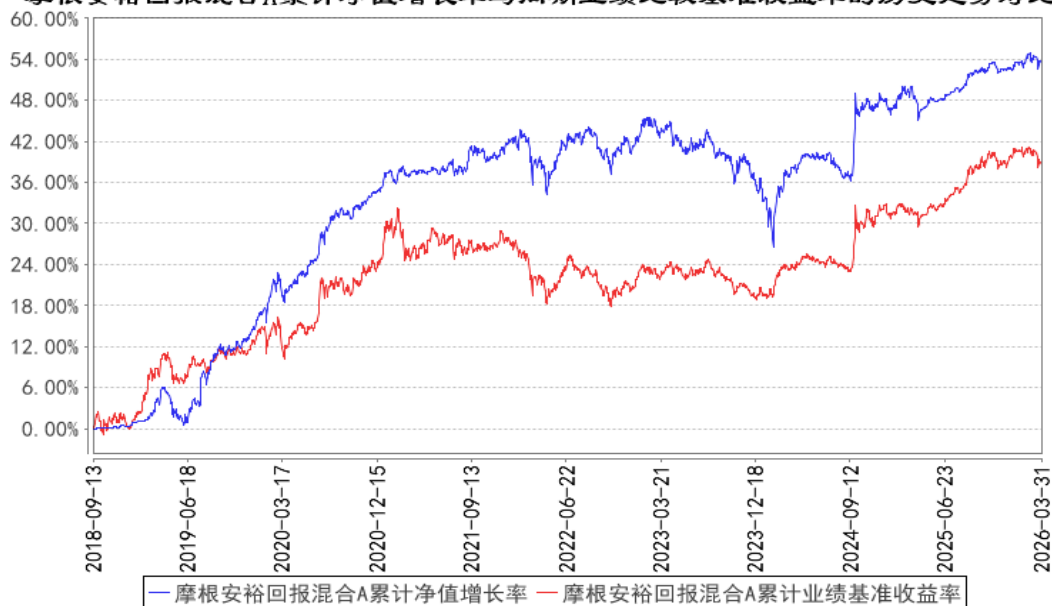
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 0.69% | 0.24% | -0.59% | 0.29% | 1.28% | -0.05% |
| 过去六个月 | 0.64% | 0.19% | -0.28% | 0.29% | 0.92% | -0.10% |
| 过去一年 | 3.76% | 0.19% | 5.88% | 0.28% | -2.12% | -0.09% |
| 过去三年 | 6.60% | 0.36% | 12.58% | 0.31% | -5.98% | 0.05% |
| 过去五年 | 11.61% | 0.35% | 13.00% | 0.32% | -1.39% | 0.03% |
| 自基金合同 生效起至今 | 53.50% | 0.35% | 38.62% | 0.36% | 14.88% | -0.01% |

摩根安裕回报混合 C

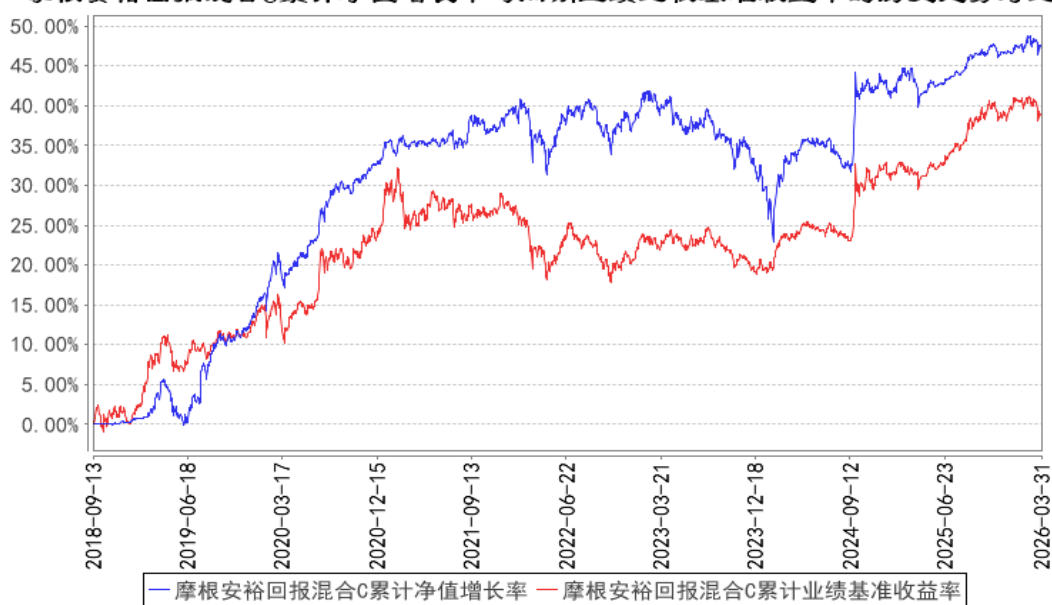
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 0.57% | 0.24% | -0.59% | 0.29% | 1.16% | -0.05% |
| 过去六个月 | 0.40% | 0.19% | -0.28% | 0.29% | 0.68% | -0.10% |
| 过去一年 | 3.24% | 0.19% | 5.88% | 0.28% | -2.64% | -0.09% |
| 过去三年 | 5.02% | 0.36% | 12.58% | 0.31% | -7.56% | 0.05% |
| 过去五年 | 8.85% | 0.35% | 13.00% | 0.32% | -4.15% | 0.03% |
| 自基金合同 生效起至今 | 47.34% | 0.35% | 38.62% | 0.36% | 8.72% | -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

摩根安裕回报混合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



摩根安裕回报混合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 2018 年 9 月 13 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 | | |
| 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），现任混合资产投资部高级基金经理。 |
| 刘心一 | 本基金的基金经理 | 2026 年 1 月 15 日 | - | 5 年 | 刘心一女士曾任融通基金管理有限公司固定收益部固定收益研究员；自 2024 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），历任基金经理助理，现任债券投资部基金经理。 |
| 王娟 | 本基金基金经理 | 2022 年 11 月 25 日 | 2026 年 1 月 15 日 | 13 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，曾任基金经理。 |

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 2 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

国内经济开局表现良好，3 月制造业 PMI 重回扩张区间，出口数据继续超预期体现出产品竞争力带来的份额提升。在地缘因素扰动下油价大涨，带动 PPI 同比转正节奏提前。生产端工业增加值同比明显上行，中游的通信电子、通用设备及专用设备表现较好。消费端社零同比增速符合预期，受春节消费需求较强带动，不过汽车消费同比增速较前值有所回落。基建投资增速反弹最为明显，同比增长 11.4%，较去年全年-1.5% 的增速大幅上行，投资增速止跌回稳，叠加“十五五”开局重大工程项目较为集中。市场对经济开门红有一定定价，还需确认企业盈利增速能否加大兑现，通胀预期升温与外需不确定性担忧成为新的博弈焦点。

权益市场方面，受到地缘因素影响，全球资产剧烈波动，A 股市场也随之出现明显震荡，各大类资产以及权益资产内部不同板块间相关性短期变化较大。市场调整后一旦地缘摩擦降温就有迅速反弹迹象，资金参与度变化较快，进一步放大了 A 股短期波动。前期以有色为代表的部分周期板块累计涨幅较大，获利资金兑现显现，加之季末时点组合再平衡操作，资金阶段性流出与市场结构调整相互交织。

债券市场方面，2026 年一季度债券市场整体震荡偏强，收益率曲线呈现明显的陡峭化特征，中短端、信用债占优。长债利率 1 月初在负债端波动和风险偏好强势的背景下显著回调，1 月中旬开始，经过前期悲观预期的集中发酵和交易机构筹码的出清，叠加银行保险等传统配置力量的进入，市场震荡修复。机构行为上呈现配置力量先行，交易盘跟进的特征，具有配置力量支

撑的 5-10 年期国债、3-5 年期二永、中短信用债表现偏强；1 月下旬交易盘主导的 30 年期国债等品种开始补涨。2 月上旬市场延续了修复和利差压缩行情，但随着部分品种利差的极致压缩和交易拥挤度上升到阶段性高位，市场微观结构本身蕴藏脆弱性，导致春节后长端波动率显著上升。上海地产新政超预期、中东地缘摩擦下的油价大幅上升、通胀数据超预期均构成市场波动催化剂。3 月以来在负债端充裕、流动性宽松的支撑下，曲线陡峭化特征进一步强化，长端反复震荡，而中短端收益率进一步下行，中短信用债、7 年期内政金债占优，机构行为上呈现有限范围拉久期的特征。组合在一季度整体采取了中短端票息策略。

从投资策略角度看，本基金在权益仓位方面分为战略配置和战术配置，战略配置依据全 A 指数的业绩、流动性、贴现率等因素框架进行调整，战术配置依据市场的风险偏好、结构和事件冲击等因素框架进行微调；在权益配置方面，采用核心+卫星策略，核心策略为追求超越指数的 smart beta 配置，卫星策略追求绝对收益。其中，在特殊时点会有短暂偏离。具体操作上，在 2025 四季报和年报中，我们提到中短期需注意可能的市场波动，所以在 2026 年一季度，本基金适度降低了波动性，以应对市场可能的变化，事后验证该策略有效。同时在市场出现机会的时候，我们也会利用战术仓位积极进行择时操作——不同周期的择时也是我们的策略库之一，力争降低波动率的同时提升收益，给持有人带来更好的持仓体验。

展望后续，宏观方面，油价成为后续影响全球资产表现的关键因素，以中东能源进口依赖程度看，中美资产或表现优于其他市场。大类资产已快速在“交易滞涨”、“交易衰退”的演进主线中定价切换。后续资产风险偏好能否回归，取决于全球经济受冲击程度、全球央行政策应对态度两条主线的变化。国内货币政策预计仍将维持支持性立场，长期看输入性通胀压力未必会扭转货币宽松基调，不排除政策利率调降可能。二季度进入政府发债高峰、项目集中开工、资金集中拨付阶段，广义财政支持增速有望进一步抬升。

权益方面，从全 A 指数业绩周期、流动性周期和贴现率周期角度构建的三周期体系对未来进行战略展望。从业绩周期来看，依然需密切关注全 A 指数业绩同比周期是否可能见顶。从市场流动性来看，未来的边际趋势暂不明朗。从估值角度来看，在 PB-ROE 的框架下，在历史相对可比的 ROE 环境下，目前全 A 指数的 PE (ttm) 估值为较高位置。加之地缘摩擦的风险偏好影响，中短期依然需注意可能的市场波动。在市场对以上潜在因素充分定价后，或依然存在可观的收益空间。

债券方面，债市存在多重逻辑交织：配置力量、通胀预期回升、货币流动性宽松、风险偏好波动等等。目前成交数据显示配置型机构需求仍强，决定了债市阶段性调整存在边界。但通胀预期和宏观预期的潜在修复仍然难以证伪，超长端供给等扰动因素仍然存在，收益率曲线偏陡的格

局或难扭转，长债交易和做平曲线应该作为短期策略而不应持有。利率绝对水平仍然不高，债券资产本身的性价比和中长期赔率掣肘了收益率下行空间。后续计划积极挖掘中短端相对价值和骑乘策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期摩根安裕回报混合 A 份额净值增长率为：0.69%，同期业绩比较基准收益率为：-0.59%；

摩根安裕回报混合 C 份额净值增长率为：0.57%，同期业绩比较基准收益率为：-0.59%。

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，本基金有连续超过二十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 | 6,637,028.77 | 16.09 |
| | 其中：股票 | 6,637,028.77 | 16.09 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 26,516,563.51 | 64.27 |
| | 其中：债券 | 26,516,563.51 | 64.27 |
| | 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 | 6,610,000.00 | 16.02 |
| | 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 | 1,219,568.40 | 2.96 |
| 8 | 其他资产 | 274,287.03 | 0.66 |
| 9 | 合计 | 41,257,447.71 | 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 652,411.75 元，占期末净值比例为 1.60%。

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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 3,025,514.22 | 7.41 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 56,474.00 | 0.14 |
| 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 | 297,175.80 | 0.73 |
| J | 金融业 | 1,368,292.00 | 3.35 |
| K | 房地产业 | 753,182.00 | 1.84 |
| L | 租赁和商务服务业 | 301,955.00 | 0.74 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 130,094.00 | 0.32 |
| 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 | 51,930.00 | 0.13 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 5,984,617.02 | 14.66 |

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 | - | - |
| 消费者常用品 | 73,231.87 | 0.18 |
| 能源 | - | - |
| 金融 | 579,179.88 | 1.42 |
| 医疗保健 | - | - |
| 工业 | - | - |
| 信息技术 | - | - |
| 电信服务 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 652,411.75 | 1.60 |

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 | 001914 | 招商积余 | 64,800 | 631,800.00 | 1.55 |
| 2 | 02328 | 中国财险 | 46,000 | 579,179.88 | 1.42 |
| 3 | 600183 | 生益科技 | 9,700 | 525,449.00 | 1.29 |
| 4 | 002142 | 宁波银行 | 12,700 | 386,715.00 | 0.95 |
| 5 | 601058 | 赛轮轮胎 | 29,400 | 378,378.00 | 0.93 |
| 6 | 601009 | 南京银行 | 30,800 | 350,812.00 | 0.86 |
| 7 | 601169 | 北京银行 | 59,400 | 327,294.00 | 0.80 |
| 8 | 002027 | 分众传媒 | 46,100 | 301,955.00 | 0.74 |
| 9 | 603950 | 长源东谷 | 7,000 | 259,630.00 | 0.64 |
| 10 | 600406 | 国电南瑞 | 9,200 | 239,108.00 | 0.59 |

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 | 12,284,074.63 | 30.09 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 13,215,646.41 | 32.37 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 1,016,842.47 | 2.49 |
| 10 | 合计 | 26,516,563.51 | 64.95 |

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 | 019829 | 26 国债 03 | 70,000 | 7,026,492.60 | 17.21 |
| 2 | 019773 | 25 国债 08 | 32,000 | 3,242,478.47 | 7.94 |
| 3 | 184807 | 25 铁道 05 | 30,000 | 3,032,626.68 | 7.43 |
| 4 | 148203 | 23 光大 Y2 | 20,000 | 2,086,031.23 | 5.11 |
| 5 | 019792 | 25 国债 19 | 20,000 | 2,015,103.56 | 4.94 |

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 | 38,434.92 |
| 2 | 应收证券清算款 | 233,388.26 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 2,463.85 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 274,287.03 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 603950 | 长源东谷 | 259,630.00 | 0.64 | 重大事项停牌 |

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 | 摩根安裕回报混合 A | 摩根安裕回报混合 C |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 17,683,579.85 | 14,327,146.15 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 240,054.03 | 156,899.34 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 3,437,449.01 | 1,867,849.72 |
| 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 | 14,486,184.87 | 12,616,195.77 |

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 | 摩根安裕回报混合 A | 摩根安裕回报混合 C |
|--------------------------|--------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 1,391,349.29 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 112,452.00 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 1,278,897.29 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 4.72 | - |

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 | 2026-02-02 | 112,452.00 | -171,796.76 | 0.35% |
| 合计 | | | 112,452.00 | -171,796.76 | |

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

无。

§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. 《摩根安裕回报混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《摩根安裕回报混合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 4 月 22 日