

中银双息回报混合型证券投资基金

2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年八月三十一日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 8 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 净资产变动表.....	17
6.4 报表附注.....	19
7 投资组合报告	45
7.1 期末基金资产组合情况.....	45
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	46
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
7.6 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.....	51
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	52
7.8 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贵金属投资明细.....	52
7.9 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.....	52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
7.12 投资组合报告附注.....	52
8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	54
9 开放式基金份额变动	54
10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4 基金投资策略的改变	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	55
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	55
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	55
10.8 其他重大事件	57
11 备查文件目录	58
11.1 备查文件目录	58
11.2 存放地点	58
11.3 查阅方式	59

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中银双息回报混合型证券投资基金	
基金简称	中银双息回报混合	
基金主代码	006243	
交易代码	006243	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 9 月 27 日	
基金管理人	中银基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	121,921,216.80 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中银双息回报混合 A	中银双息回报混合 C
下属分级基金的交易代码	006243	014454
报告期末下属分级基金的份额总额	121,339,610.34 份	581,606.46 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金精选具有分红能力和长期增长潜力的股票进行投资，同时投资债券资产以获得稳健收益，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	<p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金将综合分析和持续跟踪基本面、政策面、资金面等多方面因素，研究宏观经济运行的规律，判断当前所处的经济周期的阶段及未来的发展方向，并各类资产风险收益特征的变化确定投资组合中各类资产的配置比例。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金名称中的“双息”分别指股票股息和债券票息。其中，股票股息主要指上市公司向股东分配的现金股利。</p> <p>本基金的股票资产主要精选具有分红能力和长期增长潜力的股票。本基金采取定性和定量相结合的方法，对上市公司分红能力进行综合考察和筛选，并通过深入的调查研究，挖掘上市公司的价值，合理降低投资风险，实现基金资产的长期增值。</p> <p>（三）存托凭证投资策略</p> <p>本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。</p> <p>（四）债券投资策略</p> <p>本基金名称中的“双息”分别指股票股息和债券票息。其中，债券票息指投资债券所按期获得的利息。</p> <p>在大类资产配置的基础上，本基金将依托基金管理人固定收益团队的研究成果，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略，把握债券市场投资机会，实施积极主动的组合管理，以获取稳健的投资收益。</p> <p>（五）港股投资策略</p>

	<p>本基金将仅通过沪港股票市场交易互联互通机制及深港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。</p> <p>(六) 资产支持证券投资策略</p> <p>本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气情况等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。</p> <p>(七) 衍生品投资策略</p> <p>1、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。</p> <p>本基金在进行股指期货投资时，将对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。</p> <p>2、国债期货投资策略</p> <p>国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。</p> <p>3、权证投资策略</p> <p>本基金将因为上市公司进行股权分置改革、或增发配售等原因被动获得权证，或者本基金在进行套利交易、避险交易等情形下将主动投资权证。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合隐含波动率、剩余期限、标的证券价格走势等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合，力求取得最优的风险调整收益。</p>
业绩比较基准	中证红利全收益指数收益率×40%+恒生中国企业指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金将投资香港联合交易所上市的股票，将面临需承担汇率风险、境外市场风险以及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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中银基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张家文	张姗
	联系电话	021-38848999	400-61-95555

电子邮箱	clientservice@bocim.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话	021-38834788 400-888-5566	400-61-95555
传真	021-68873488	0755-83195201
注册地址	上海市银城中路200号中银大厦45层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址	上海市银城中路200号中银大厦10层、11层、26层、45层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	章砚	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.bocim.com
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦26层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中银基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 10 层、11 层、26 层、45 层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2024年1月1日至2024年6月30日）	
	中银双息回报混合 A	中银双息回报混合 C
本期已实现收益	8,431,497.36	45,910.52
本期利润	23,409,213.79	67,499.17
加权平均基金份额本期利润	0.1911	0.1602
本期加权平均净值利润率	12.51%	10.45%
本期基金份额净值增长率	13.52%	13.18%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024年6月30日)	
	中银双息回报混合 A	中银双息回报混合 C
期末可供分配利润	59,927,898.96	274,334.79
期末可供分配基金份额利润	0.4939	0.4717
期末基金资产净值	195,003,538.95	920,861.78
期末基金份额净值	1.6071	1.5833
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024年6月30日)	
	中银双息回报混合 A	中银双息回报混合 C
基金份额累计净值增长率	66.51%	-18.48%

注：1、所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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

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

中银双息回报混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.86%	0.63%	-1.08%	0.32%	0.22%	0.31%
过去三个月	5.89%	0.63%	2.84%	0.36%	3.05%	0.27%
过去六个月	13.52%	0.76%	7.48%	0.44%	6.04%	0.32%
过去一年	5.63%	0.71%	7.81%	0.40%	-2.18%	0.31%
过去三年	-19.05%	0.93%	12.37%	0.53%	-31.42%	0.40%
自基金合同生效日起	66.51%	0.92%	38.68%	0.55%	27.83%	0.37%

中银双息回报混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.91%	0.63%	-1.08%	0.32%	0.17%	0.31%
过去三个月	5.73%	0.63%	2.84%	0.36%	2.89%	0.27%
过去六个月	13.18%	0.76%	7.48%	0.44%	5.70%	0.32%
过去一年	5.00%	0.71%	7.81%	0.40%	-2.81%	0.31%
自基金合同生效日起	-18.48%	0.84%	12.21%	0.53%	-30.69%	0.31%

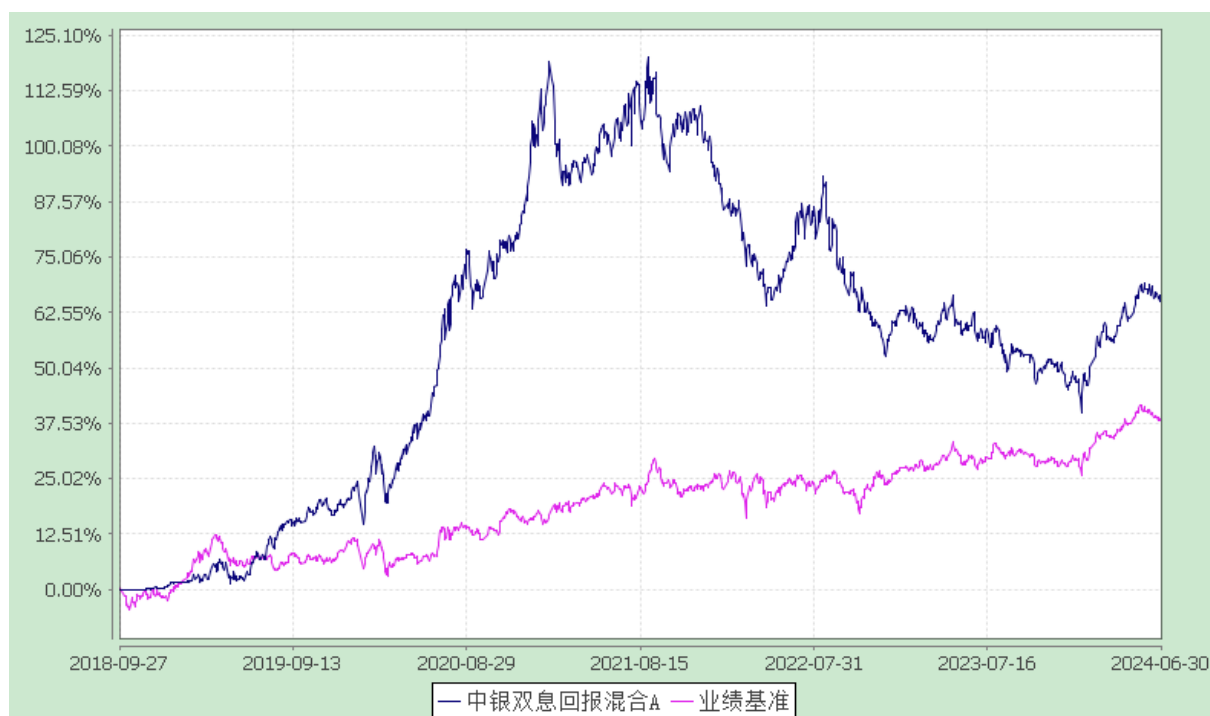
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银双息回报混合型证券投资基金

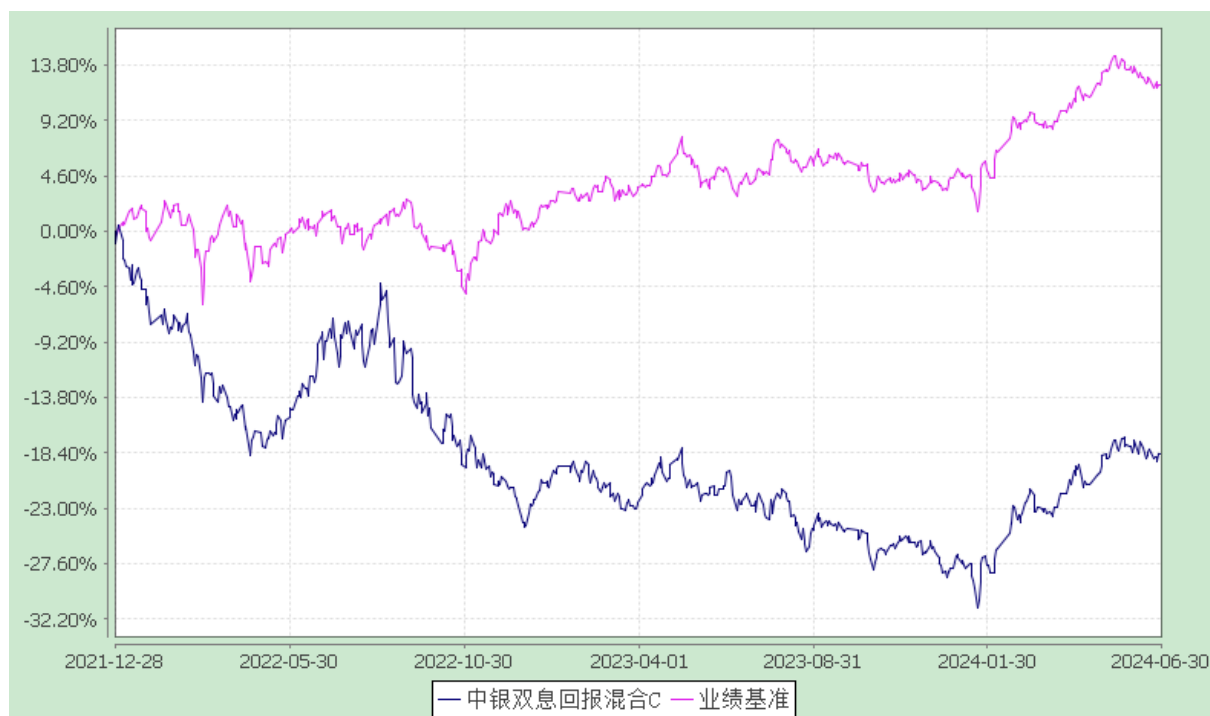
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2018年9月27日至2024年6月30日）

中银双息回报混合 A



中银双息回报混合 C



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为中银基金管理有限公司,由中国银行股份有限公司和贝莱德投资管理(英国)有限公司两大全球著名领先金融品牌强强联合组建的中外合资基金管理公司,致力于长期参与中国基金业的发展,努力成为国内领先的基金管理公司。

截至 2024 年 6 月 30 日,本基金管理人共管理中银中国精选混合型开放式证券投资基金、中银货币市场证券投资基金、中银持续增长混合型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金等一百余只开放式证券投资基金,同时管理着多个私募资产管理计划。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李建	基金经理	2018-09-27	2024-05-07	27	中银基金管理有限公司投资总监(权益)、权益投资部总经理,董事总经理(MD),经济学学士。曾任联合证券有限责任公司固定收益研究员,恒泰证券有限责任公司固定收益研究员,上海远东证券有限公司投资经理。2005 年加入中银基金管理有限公司,2007 年 8 月至 2011 年 3 月任中银货币基金基金经理,2008 年 11 月至 2014 年 3 月任中银增利基金基金经理,2010 年 11 月至 2012 年 6 月任中银双利基金基金经理,2011 年 6 月至 2022 年 11 月任中银转债基金基金经理,2012 年 9 月至 2020 年 5 月任中银稳健策略(原中银保本)基金基金经理,2013 年 9 月至今任中银新回报基金(原中银保本二号)基金经理,2014 年 3 月至今任中银多策略混合基金基金经理,2014 年 6 月至 2015 年 6 月任中银聚利分级债券基金基金经理,2015 年 1 月至今任中银恒利基金基金经理,2018 年 9 月至 2024 年 5 月任中银双息回报基金基金经理,2020 年 6 月至 2024 年 5 月任中银顺兴回报基金基金经理,

					2021 年 1 月至 2023 年 5 月任中银顺泽回报基金基金经理，2021 年 11 月至 2023 年 3 月任中银兴利稳健回报基金基金经理。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。
刘腾	基金经理	2018-09-27	-	13	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），金融学硕士。2012 年加入中银基金管理有限公司，曾任研究员、中银资产管理有限公司资产管理部投资经理。2017 年 9 月至今任中银金融地产基金基金经理，2018 年 9 月至今任中银双息回报基金基金经理，2020 年 6 月至今任中银顺兴回报基金基金经理，2020 年 12 月至 2024 年 3 月任中银顺盈回报基金基金经理，2021 年 1 月至 2023 年 5 月任中银顺泽回报基金基金经理，2021 年 11 月至 2023 年 3 月任中银兴利稳健回报基金基金经理，2024 年 3 月至今任中银蓝筹基金基金经理。具备基金从业资格。

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，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和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生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% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

国外经济方面，上半年全球发达国家通胀多回落，经济动能在限制性利率水平下趋弱。美国通胀波动回落，经济动能有所减弱，失业率升高，6 月 CPI 同比较 2023 年 12 月回落 0.4 个百分点至 3.0%，6 月制造业 PMI 较 2023 年 12 月抬升 1.4 个百分点至 48.5%，6 月服务业 PMI 较 2023 年 12 月回落 1.7 个百分点至 48.8%，6 月失业率较 2023 年 12 月抬升 0.4 个百分点至 4.1%，美联储在上半年维持政策目标利率在 5.5% 高位不变。欧元区经济表现分化，服务业表现依然好于制造业，5 月失业率较 2023 年 12 月回落 0.1 个百分点至 6.0%，6 月制造业 PMI 较 2023 年 12 月回升 1.4 个百分点至 45.8%，6 月服务业 PMI 较 2023 年 12 月抬升 4.0 个百分点至 52.8%，欧央行在 6 月转为降息、当月降息 25bps。日本经济延续复苏不过斜率偏慢，通胀小幅抬升，6 月 CPI 同比较 2023 年 12 月抬升 0.2 个百分点至 2.8%，6 月制造业 PMI 较 2023 年 12 月回升 2.1 个百分点至 50.0%，6 月服务业 PMI 较 2023 年 12 月回落 2.1 个百分点至 49.4%，日本央行退出负利率政策。综合来看，全球经济下半年仍有一定下行压力，在欧央行开启降息周期后，美联储货币政策也有望转向放松。

国内经济方面，经济内生修复动能仍待提振，国内经济数据边际走弱，出口与制造业韧性较强，基建投资与消费走弱，地产维持负增长，CPI 与 PPI 在低位徘徊。具体来看，上半年领先指标中采制造业 PMI 在荣枯线附近波动，6 月值较 2023 年 12 月值走高 0.5 个百分点至 49.5%，同步指标工业增加值 6 月同比增长 5.3%，较 2023 年 12 月回落 1.5 个百分点。从经济增长动力来看，出口仍有韧性，而投资与消费均走弱：6 月美元计价出口增速较 2023 年 12 月回升 6.5 个百分点至 8.6%，6 月社会消费品零售总额增速较 2023 年 12 月回落 5.4 个百分点至 2.0%，基建投资走弱，制造业投资提振，房地产投资延续负增长，1-6 月固定资产投资增速较 2023 年末回升 0.9 个百分点至 3.9%。通胀方面，CPI 维持在低位，6 月同比增速从 2023 年 12 月的 -0.3% 小幅提振 0.5 个百分点至 0.2%，PPI 负值收窄，6 月同比增速从 2023 年 12 月的 -2.7% 回升 1.9 个百分点至 -0.8%。

2. 市场回顾

股票市场方面，上半年上证综指下跌 0.25%，代表大盘股表现的沪深 300 指数上涨 0.89%，中小板综合指数下跌 12.01%，创业板综合指数下跌 15.63%。

上半年债市整体走强，利率债表现相对信用债更好。其中，中债总财富指数上涨 3.83%，中债银行间国债财富指数上涨 4.21%，中债企业债总财富指数上涨 3.71%。在收益率曲线上，收益率曲线走势陡峭化。其中，一季度 10 年期国债收益率从 2.555% 下行 26.5bps 至 2.29%，10 年期金融债（国开）收益率从 2.68% 下行 26.9bps 至 3.41%；二季度，10 年期国债收益率从 2.29% 下行 8.4bps 至 2.21%，10 年期金融债（国开）收益率从 2.41% 下行 11.8bps 至 2.29%。货币市场方面，上半年央行保持流动性合理充裕，2 月降准 50bps，银行间资金面宽松。其中，一季度银行间 1 天回购加权平均利率均值在 1.85% 左右，较上季度均值回落 4bps，银行间 7 天回购利率均值在 2.13% 左右，较上季度均值回落 27bps；二季度，银行间 1 天回购加权平均利率均值在 1.84% 左右，较上季度均值下行 1bps，银行间 7 天回购利率均值在 1.94% 左右，较上季度均值下行 19bps。

可转债市场，今年一月份随正股市场下行，转债市场估值随市场情绪走弱至近年来低点，随后二至五月份逐步修复，五月底转债指数一度触及 2023 年中枢水平。六月份以来，小市值标的受退市风险、市场情绪影响回调幅度较深，大小票分化明显。截至 6 月末，今年以来中证转债指数下跌 0.2%，转债等权指数下跌 5.38%，转债正股等权指数下跌 13.34%。转债估值上半年在一月底触及低点后逐步修复，截至 6 月末全样本百元溢价率 23.13%，今年以来共下行 1.01pct，较六月中旬的阶段高点有小幅下行。行业方面，仅金融、公用事业板块表现较好，万得可转债金融指数和公共事业指数上半年分别上涨 6.77%、4.42%，材料、可选消费、医疗保健等行业表现较为疲弱。

3. 运行分析

上半年股票市场分化较大，债券市场各品种总体上涨。策略上，我们保持相对稳定的债券和股票仓位，债券方面以配置高等级信用债为主，股票方面加强对高分红股票的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 13.52%，同期业绩比较基准收益率为 7.48%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 13.18%，同期业绩比较基准收益率为 7.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年股票市场经历了大幅波动，近期市场成交缩量，情绪低迷，对宏观经济预期较低。美元指数在美联储未明确降息时点的情况下走强，人民币汇率贬值压力加大，北上资金持续流出 A 股。因此市场整体出现了回调。从近期披露的 PMI 数据来看，宏观确实面临一定的下行压力，但也有一些积极迹象。比如地产销售 5-6 月持续改善，生产端在价格下降背景下有所回暖，出口的韧性仍然较强。展望下半年，不确定性因素仍然较多。地产销售的持续性需要观察，在贸易争端加剧的情况下出口的持续性也需要关注。通胀水平较低背景下，居民的消费意愿也难以快速提升。因此，我

们认为市场的风险偏好仍难快速提升，市场对盈利确定性和质量的要求仍然较高。

展望下半年，股票方面，我们将继续坚持高股息的投资方向，一方面在高股息股票中选择业绩稳定性强的股票作为基础配置，另一方面寻找盈利预期和自由现金流改善、未来具备提升分红能力的股票。

作为基金管理者，我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧，为投资人创造应有的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，经公司执行委员会批准，公司成立估值委员会，明确参与估值流程各方的人员分工和职责，由基金运营、风险管理、研究及投资相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确。估值委员会严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。估值委员会审议并依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场环境相适应的估值方法，基金运营部应征询会计师事务所、基金托管人的相关意见。当改变估值技术时，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，会计师事务所应对基金管理人所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表审核意见，同时公司按照相关法律法规要求履行信息披露义务。另外，对于特定品种或者投资品种相同，但具有不同特征的，若协会有特定调整估值方法的通知的，比如《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》的，应参照协会通知执行。可根据指引的指导意见，并经估值委员会审议，采用第三方估值机构提供的估值相关的数据服务。

4.6.2 本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.6.3 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同，在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

本报告期末 A 类基金份额可供分配利润为 59,927,898.96 元，C 类基金份额可供分配利润为 274,334.79 元。本基金本报告期未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中银双息回报混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	4,810,013.67	2,623,214.42
结算备付金		1,248,071.00	788,607.02
存出保证金		33,113.33	58,777.41
交易性金融资产	6.4.7.2	191,136,792.01	175,676,417.41
其中：股票投资		149,086,876.49	134,158,325.71
基金投资		-	-
债券投资		42,049,915.52	41,518,091.70
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	26,197.57	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-

应收清算款		-	3,693,194.09
应收股利		629,604.52	-
应收申购款		416,079.67	13,420.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		198,299,871.77	182,853,630.75
负债和净资产	附注号	本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,823,390.76	3,439,257.14
应付赎回款		110,803.85	51,628.56
应付管理人报酬		193,578.05	198,049.75
应付托管费		32,263.03	33,008.30
应付销售服务费		451.44	156.72
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	214,983.91	417,905.86
负债合计		2,375,471.04	4,140,006.33
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	121,921,216.80	126,234,864.79
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	74,003,183.93	52,478,759.63
净资产合计		195,924,400.73	178,713,624.42
负债和净资产总计		198,299,871.77	182,853,630.75

注：报告截止日 2024 年 6 月 30 日，基金份额总额 121,921,216.80 份，其中 A 类基金份额净值 1.6071 元，基金份额 121,339,610.34 份；C 类基金份额净值 1.5833 元，基金份额 581,606.46 份。

6.2 利润表

会计主体：中银双息回报混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年1月1日至 2024年6月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至 2023年6月30日
一、营业总收入		24,883,728.69	2,831,801.11
1.利息收入		11,310.00	27,502.37

其中：存款利息收入	6.4.7.9	11,310.00	16,939.61
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	10,562.76
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		9,867,260.58	-11,248,810.18
其中：股票投资收益	6.4.7.10	5,750,496.47	-13,859,433.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	658,937.42	872,143.53
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-
股利收益	6.4.7.14	3,457,826.69	1,738,479.51
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	14,999,305.08	14,045,300.10
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	5,853.03	7,808.82
减：二、营业总支出		1,407,015.73	2,115,292.69
1. 管理人报酬	6.4.10.2	1,119,284.75	1,721,681.32
2. 托管费	6.4.10.2	186,547.49	286,946.83
3. 销售服务费		1,916.81	5,016.77
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		709.30	-
其中：卖出回购金融资产支出		709.30	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		-	1,503.87
8. 其他费用	6.4.7.17	98,557.38	100,143.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,476,712.96	716,508.42
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,476,712.96	716,508.42
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		23,476,712.96	716,508.42

6.3 净资产变动表

会计主体：中银双息回报混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期	
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	

	实收基金	其他综合收益 (若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	126,234,864.79	-	52,478,759.63	178,713,624.42
二、本期期初净资产	126,234,864.79	-	52,478,759.63	178,713,624.42
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-4,313,647.99	-	21,524,424.30	17,210,776.31
(一)、综合收益总额	-	-	23,476,712.96	23,476,712.96
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-4,313,647.99	-	-1,952,288.66	-6,265,936.65
其中: 1.基金申购款	4,455,308.64	-	2,539,582.28	6,994,890.92
2.基金赎回款	-8,768,956.63	-	-4,491,870.94	-13,260,827.57
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动 (净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	121,921,216.80	-	74,003,183.93	195,924,400.73
项目	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日			
	实收基金	其他综合收益 (若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	156,240,385.80	-	81,037,526.56	237,277,912.36
二、本期期初净资产	156,240,385.80	-	81,037,526.56	237,277,912.36
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-11,959,011.10	-	-5,811,587.20	-17,770,598.30
(一)、综合收益总额	-	-	716,508.42	716,508.42
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-11,959,011.10	-	-6,528,095.62	-18,487,106.72

填列)				
其中：1.基金申购款	3,048,387.05	-	1,671,484.53	4,719,871.58
2.基金赎回款	-15,007,398.15	-	-8,199,580.15	-23,206,978.30
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	144,281,374.70	-	75,225,939.36	219,507,314.06

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：张家文，主管会计工作负责人：陈宇，会计机构负责人：乐妮

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中银双息回报混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]1139 号文《关于准予中银双息回报混合型证券投资基金注册的批复》核准，由基金管理人中银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银双息回报混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 882,450,489.34 元，业经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明(2016)验字第 61062100_B08 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中银双息回报混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年 9 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 882,736,232.54 份基金份额，其中认购资金利息折合 285,743.20 份基金份额。本基金的基金管理人为中银基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人中银基金管理有限公司于 2021 年 12 月 28 日发布的《中银基金管理有限公司关于中银双息回报混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同及托管协议的公告》以及更新的《中银双息回报混合型证券投资基金基金合同》和《中银双息回报混合型证券投资基金托管协议》的有关规定，自 2021 年 12 月 28 日起，本基金按照收费方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费用、但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资者申购时不收取申购费用，但从本类别基金资产中计提销售服务费的基

金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银双息回报混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证、港股通标的股票、债券(包括国债、地方政府债、央行票据、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券(含分离交易可转债的纯债部分)、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款)、同业存单、权证、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为：股票资产及存托凭证占基金资产的 40%-80%；港股通标的股票投资比例不超过全部股票资产的 50%；债券资产不低于基金资产的 20%；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；权证、股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为：中证红利全收益指数收益率×40%+恒生中国企业指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×50%

本财务报表由本基金的基金管理人中银基金管理有限公司于 2024 年 8 月 30 日批准。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中银双息回报混合型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2024 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.4.1 会计年度

本期财务报表的实际编制期间系自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2)金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3)衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息后的净额确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数,包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润,即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称"指引")，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和可交换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布<关于固定收益品种的估

值处理标准>的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和可交换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增

值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
活期存款	4,810,013.67
等于：本金	4,809,635.10
加：应计利息	378.57
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	4,810,013.67

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	140,231,295.35	-	149,086,876.49	8,855,581.14
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所	251,424.58		
	市场	20,898,483.87	21,559,874.58	409,966.13
	银行间		367,040.94	
	市场	20,149,120.00	20,490,040.94	-26,120.00
合计	41,047,603.87	618,465.52	42,049,915.52	383,846.13
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	181,278,899.22	618,465.52	191,136,792.01	9,239,427.27

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2024 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	26,197.57	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	26,197.57	-	-

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	7.90
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	128,899.01
其中：交易所市场	128,724.01
银行间市场	175.00
应付利息	-
应付账户维护费	9,000.00
应付信息披露费	59,672.34
应付审计费	17,404.66
合计	214,983.91

6.4.7.7 实收基金

中银双息回报混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	126,051,022.85	126,051,022.85
本期申购	3,816,939.38	3,816,939.38

本期赎回（以“-”号填列）	-8,528,351.89	-8,528,351.89
本期末	121,339,610.34	121,339,610.34

中银双息回报混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	183,841.94	183,841.94
本期申购	638,369.26	638,369.26
本期赎回（以“-”号填列）	-240,604.74	-240,604.74
本期末	581,606.46	581,606.46

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

中银双息回报混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	53,400,442.18	-995,019.66	52,405,422.52
本期期初	53,400,442.18	-995,019.66	52,405,422.52
本期利润	8,431,497.36	14,977,716.43	23,409,213.79
本期基金份额交易产生的变动数	-1,904,040.58	-246,667.12	-2,150,707.70
其中：基金申购款	1,743,002.46	469,549.53	2,212,551.99
基金赎回款	-3,647,043.04	-716,216.65	-4,363,259.69
本期已分配利润	-	-	-
本期末	59,927,898.96	13,736,029.65	73,663,928.61

中银双息回报混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	74,810.00	-1,472.89	73,337.11
本期期初	74,810.00	-1,472.89	73,337.11
本期利润	45,910.52	21,588.65	67,499.17
本期基金份额交易产生的变动数	153,614.27	44,804.77	198,419.04
其中：基金申购款	254,619.00	72,411.29	327,030.29
基金赎回款	-101,004.73	-27,606.52	-128,611.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	274,334.79	64,920.53	339,255.32

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	6,426.68
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	4,520.11
其他	363.21
合计	11,310.00

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	192,534,356.42
减：卖出股票成本总额	186,308,428.20
减：交易费用	475,431.75
买卖股票差价收入	5,750,496.47

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	616,213.25
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	42,724.17
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	658,937.42

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	11,646,566.74
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	11,563,261.11
减：应计利息总额	40,329.10
减：交易费用	252.36
买卖债券差价收入	42,724.17

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,457,826.69
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,457,826.69

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
1.交易性金融资产	14,973,107.51
——股票投资	14,820,434.51
——债券投资	152,673.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	26,197.57
——权证投资	26,197.57
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	14,999,305.08

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
基金赎回费收入	5,581.38
基金转换费收入	271.65
合计	5,853.03

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2024年1月1日至2024年6月30日
审计费用	17,404.66
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
证券组合费	885.38
银行汇划费	1,995.00
其他	600.00
账户维护费	18,000.00
合计	98,557.38

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月 30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,119,284.75	1,721,681.32
其中：支付销售机构的客户维护费	369,927.77	544,429.48
应支付基金管理人的净管理费	749,356.98	1,177,251.84

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。管理费从 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 7 月 23 日的年费率为 1.50%，自 2023 年 7 月 24 日起的年费率为 1.20%。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times \text{年费率} / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2024年1月1日至2024年6月30日	2023年1月1日至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	186,547.49	286,946.83

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。托管费从 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 7 月 23 日的年费率为 0.25%，自 2023 年 7 月 24 日起的年费率为 0.20%。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times \text{年费率} / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银双息回报混合A	中银双息回报混合C	合计
中银基金管理有限公司	-	480.12	480.12
招商银行	-	25.59	25.59
合计	-	505.71	505.71
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2023年1月1日至2023年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银双息回报混合A	中银双息回报混合C	合计
中银基金管理有限公司	-	9.05	9.05
招商银行	-	17.81	17.81
合计	-	26.86	26.86

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给中银基金管理有限公司，再由中银基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.60\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人本报告期内及上年度可比期间均未运用自有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2024年1月1日至2024年6月30日		2023年1月1日至2023年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	4,810,013.67	6,426.68	2,468,752.08	9,183.06

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2024年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603350	安乃达	2024-06-26	1 个月内	新股未上市	20.56	20.56	979	20,128.24	20,128.24	-
603285	键邦股份	2024-06-28	1 个月内	新股未上市	18.65	18.65	1,019	19,004.35	19,004.35	-
688692	达梦数据	2024-06-04	6 个月	新股锁定期内	86.96	174.93	67	5,826.32	11,720.31	-
688691	灿芯股份	2024-04-02	6 个月	新股锁定期内	19.86	42.51	186	3,693.96	7,906.86	-
688709	成都华微	2024-01-31	6 个月	新股锁定期内	15.69	18.79	314	4,926.66	5,900.06	-
688530	欧莱新材	2024-04-29	6 个月	新股锁定期内	9.60	16.10	344	3,302.40	5,538.40	-
688695	中创股份	2024-03-06	6 个月	新股锁定期内	22.43	31.55	174	3,902.82	5,489.70	-
603341	龙旗科技	2024-02-23	6 个月	新股锁定期内	26.00	37.49	111	2,886.00	4,161.39	-
601033	永兴股份	2024-01-11	6 个月	新股锁定期内	16.20	15.96	230	3,726.00	3,670.80	-
603082	北自科技	2024-01-23	6 个月	新股锁定期内	21.28	29.49	83	1,766.24	2,447.67	-
603344	星德胜	2024-03-13	6 个月	新股锁定期内	19.18	22.66	101	1,937.18	2,288.66	-
603325	博隆技术	2024-01-03	6 个月	新股锁定期内	72.46	68.06	32	2,318.72	2,177.92	-
603381	永臻股份	2024-06-19	6 个月	新股锁定期内	23.35	25.13	85	1,984.75	2,136.05	-

60337 5	盛景 微	2024-0 1-17	6 个月	新股 锁定 期内	38.18	38.90	49	1,870. 82	1,906. 10	-
60331 2	西典 新能	2024-0 1-04	6 个月	新股 锁定 期内	29.02	25.36	66	1,915. 32	1,673. 76	-

注：1、根据中国证监会《关于修改<上市公司证券发行管理办法>的决定》、《关于修改<创业板上市公司证券发行管理暂行办法>的决定》以及《关于修改<上市公司非公开发行股票实施细则>的决定》，本基金所认购的非公开发行股份，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

3、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

4、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于 6 个月的限售期。

5、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2024 年 6 月 30 日止，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2024 年 6 月 30 日止，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了包括风险管理委员会、风险管理与内部控制委员会、督察长、风险管理部、内控与法律合规部、审计部和相关业务部门构成的多级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理与内部控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2024年6月30日	上年末 2023年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-

未评级	903,076.77	-
合计	903,076.77	-

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024年6月30日	上年末 2023年12月31日
AAA	20,656,797.81	20,514,108.50
AAA 以下	-	-
未评级	20,490,040.94	21,003,983.20
合计	41,146,838.75	41,518,091.70

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。对于本基金而言，体现在所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可在基金每个开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。同时，对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

除本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，本基金本报告期末的其他资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于本报告期末，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	4,810,013.67	-	-	-	4,810,013.67
结算备付金	1,248,071.00	-	-	-	1,248,071.00
存出保证金	33,113.33	-	-	-	33,113.33
交易性金融资产	11,210,125.95	20,656,797.81	10,182,991.76	149,086,876.49	191,136,792.01
衍生金融资产	-	-	-	26,197.57	26,197.57
应收股利	-	-	-	629,604.52	629,604.52
应收申购款	49.99	-	-	416,029.68	416,079.67
资产总计	17,301,373.94	20,656,797.81	10,182,991.76	150,158,708.26	198,299,871.77
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,823,390.76	1,823,390.76
应付赎回款	-	-	-	110,803.85	110,803.85
应付管理人报酬	-	-	-	193,578.05	193,578.05
应付托管费	-	-	-	32,263.03	32,263.03
应付销售服务费	-	-	-	451.44	451.44
其他负债	-	-	-	214,983.91	214,983.91
负债总计	-	-	-	2,375,471.04	2,375,471.04
利率敏感度缺口	17,301,373.94	20,656,797.81	10,182,991.76	147,783,237.22	195,924,400.73
上年度末 2023年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,623,214.42	-	-	-	2,623,214.42

结算备付金	788,607.02	-	-	788,607.02
存出保证金	58,777.41	-	-	58,777.41
交易性金融资产	10,792,983.20	30,725,108.50	-	134,158,325.71
应收清算款	-	-	-	3,693,194.09
应收申购款	49.99	-	-	13,370.41
资产总计	14,263,632.04	30,725,108.50	-	137,864,890.21
负债				
应付证券清算款	-	-	-	3,439,257.14
应付赎回款	-	-	-	51,628.56
应付管理人报酬	-	-	-	198,049.75
应付托管费	-	-	-	33,008.30
应付销售服务费	-	-	-	156.72
其他负债	-	-	-	417,905.86
负债总计	-	-	-	4,140,006.33
利率敏感度缺口	14,263,632.04	30,725,108.50	-	133,724,883.88

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的	
		影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 32	减少约 16
	市场利率下降 25 个基点	增加约 32	增加约 16

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产或负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计

以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	31,285,564.22	31,285,564.22
权证投资	-	26,197.57	26,197.57
资产合计	-	31,311,761.79	31,311,761.79
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	31,311,761.79	31,311,761.79
项目	上年度末 2023年12月31日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	15,184,160.16	15,184,160.16
资产合计	-	15,184,160.16	15,184,160.16
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	15,184,160.16	15,184,160.16

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
	港币相对人民币升值 5%	增加约 157	增加约 76
	港币相对人民币贬值 5%	减少约 157	减少约 76

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	149,086,876.49	76.09	134,158,325.71	75.07
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	26,197.57	0.01	-	-
其他	-	-	-	-
合计	149,113,074.06	76.11	134,158,325.71	75.07

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变；2.以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准上升 5%	增加约 1,506	增加约 1,115
	2. 业绩比较基准下降 5%	减少约 1,506	减少约 1,115

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日

第一层次	149,016,923.79	133,992,043.97
第二层次	42,089,048.11	41,518,091.70
第三层次	57,017.68	166,281.74
合计	191,162,989.58	175,676,417.41

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	149,086,876.49	75.18
	其中：股票	149,086,876.49	75.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	42,049,915.52	21.21
	其中：债券	42,049,915.52	21.21
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	26,197.57	0.01
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	6,058,084.67	3.06

8	其他各项资产	1,078,797.52	0.54
9	合计	198,299,871.77	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 31,285,564.22 元，占资产净值比 15.97%，本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	42,974,172.00	21.93
C	制造业	16,132,909.60	8.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,924,740.00	7.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	855,876.00	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	5,598,654.00	2.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	485,760.87	0.25
J	金融业	32,613,641.00	16.65
K	房地产业	2,343,300.00	1.20
L	租赁和商务服务业	989,670.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,670.80	0.00
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	1,878,918.00	0.96
S	综合	-	-
	合计	117,801,312.27	60.13

7.2.2 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（%）
工业(HS)	10,733,335.84	5.48
地产建筑业(HS)	899,610.42	0.46
必需性消费(HS)	665,708.79	0.34

资讯科技业(HS)	2,413,162.43	1.23
能源业(HS)	7,695,095.31	3.93
金融业(HS)	2,954,801.50	1.51
电讯业(HS)	3,478,679.82	1.78
原材料业(HS)	762,334.22	0.39
公用事业(HS)	1,682,835.89	0.86
合计	31,285,564.22	15.97

注：采用与香港交易所一致的行业分类标准。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601088	中国神华	159,900	7,094,763.00	3.62
1	01088	中国神华	33,000	1,082,757.92	0.55
2	600900	长江电力	189,200	5,471,664.00	2.79
3	601225	陕西煤业	184,400	4,751,988.00	2.43
4	601918	新集能源	484,600	4,724,850.00	2.41
5	600188	兖矿能源	152,800	3,473,144.00	1.77
5	01171	兖矿能源	111,800	1,138,739.88	0.58
6	601169	北京银行	711,900	4,157,496.00	2.12
7	600782	新钢股份	1,226,200	4,070,984.00	2.08
8	600795	国电电力	658,200	3,942,618.00	2.01
9	02338	潍柴动力	257,000	3,504,307.87	1.79
10	00941	中国移动	49,500	3,478,679.82	1.78
11	600919	江苏银行	460,800	3,423,744.00	1.75
12	600028	中国石化	532,400	3,364,768.00	1.72
13	00883	中国海洋石油	161,000	3,291,489.15	1.68
14	601601	中国太保	99,900	2,783,214.00	1.42
15	601857	中国石油	266,900	2,754,408.00	1.41
16	601077	渝农商行	545,000	2,735,900.00	1.40
17	001965	招商公路	228,300	2,707,638.00	1.38
18	600985	淮北矿业	151,900	2,542,806.00	1.30
19	00700	腾讯控股	7,100	2,413,162.43	1.23
20	601000	唐山港	499,920	2,349,624.00	1.20
21	600048	保利发展	267,500	2,343,300.00	1.20
22	00107	四川成渝高速公路	718,000	2,241,140.50	1.14
23	601699	潞安环能	123,400	2,237,242.00	1.14
24	601009	南京银行	213,500	2,218,265.00	1.13
25	00939	建设银行	222,000	1,169,088.32	0.60
25	601939	建设银行	133,100	984,940.00	0.50
26	601998	中信银行	317,300	2,125,910.00	1.09

27	601166	兴业银行	118,000	2,079,160.00	1.06
28	601328	交通银行	277,900	2,075,913.00	1.06
29	601229	上海银行	273,800	1,987,788.00	1.01
30	06198	青岛港	362,000	1,969,125.35	1.01
31	601825	沪农商行	287,600	1,932,672.00	0.99
32	600236	桂冠电力	230,400	1,767,168.00	0.90
33	000983	山西焦煤	170,600	1,758,886.00	0.90
34	00995	安徽皖通高速公路	202,000	1,723,778.72	0.88
35	01816	中广核电力	536,000	1,682,835.89	0.86
36	601288	农业银行	369,200	1,609,712.00	0.82
37	601398	工商银行	281,700	1,605,690.00	0.82
38	600971	恒源煤电	126,600	1,511,604.00	0.77
39	01898	中煤能源	179,000	1,489,931.85	0.76
40	002128	电投能源	70,200	1,481,220.00	0.76
41	000932	华菱钢铁	333,100	1,475,633.00	0.75
42	601666	平煤股份	130,400	1,460,480.00	0.75
43	600546	山煤国际	99,700	1,457,614.00	0.74
44	00038	第一拖拉机股份	192,000	1,294,983.40	0.66
45	600674	川投能源	65,400	1,226,250.00	0.63
46	600801	华新水泥	85,700	1,178,375.00	0.60
47	600398	海澜之家	126,200	1,166,088.00	0.60
48	000552	甘肃能化	335,800	1,165,226.00	0.59
49	02328	中国财险	118,000	1,044,653.53	0.53
50	600863	内蒙华电	215,700	1,000,848.00	0.51
51	601916	浙商银行	355,400	980,904.00	0.50
52	600000	浦发银行	118,100	971,963.00	0.50
53	601001	晋控煤业	57,900	956,508.00	0.49
54	600348	华阳股份	95,600	952,176.00	0.49
55	601211	国泰君安	69,400	940,370.00	0.48
56	002233	塔牌集团	124,800	912,288.00	0.47
57	00101	恒隆地产	148,000	899,610.42	0.46
58	600373	中文传媒	59,200	878,528.00	0.45
59	600648	外高桥	96,600	855,876.00	0.44
60	002737	葵花药业	34,600	808,948.00	0.41
61	600585	海螺水泥	33,700	794,983.00	0.41
62	601928	凤凰传媒	71,200	780,352.00	0.40
63	03618	重庆农村商业银行	212,000	741,059.65	0.38
64	00857	中国石油股份	96,000	692,176.51	0.35
65	600395	盘江股份	111,900	672,519.00	0.34
66	00168	青岛啤酒股份	14,000	665,708.79	0.34
67	600123	兰花科创	68,600	613,970.00	0.31
68	002027	分众传媒	97,000	587,820.00	0.30

69	01208	五矿资源	208,000	565,715.57	0.29
70	603565	中谷物流	61,800	540,132.00	0.28
71	600886	国投电力	28,300	516,192.00	0.26
72	000333	美的集团	8,000	516,000.00	0.26
73	600132	重庆啤酒	8,300	503,810.00	0.26
74	600873	梅花生物	49,700	497,994.00	0.25
75	600141	兴发集团	25,900	494,172.00	0.25
76	002601	龙佰集团	26,200	486,534.00	0.25
77	600572	康恩贝	108,200	483,654.00	0.25
78	000915	华特达因	16,000	482,560.00	0.25
79	300770	新媒股份	13,800	460,644.00	0.24
80	600153	建发股份	45,000	401,850.00	0.21
81	002035	华帝股份	58,900	366,947.00	0.19
82	000933	神火股份	17,800	360,094.00	0.18
83	002372	伟星新材	23,100	356,202.00	0.18
84	600282	南钢股份	70,200	349,596.00	0.18
85	600295	鄂尔多斯	32,700	324,384.00	0.17
86	002756	永兴材料	7,200	257,616.00	0.13
87	600757	长江传媒	27,300	220,038.00	0.11
88	02099	中国黄金国际	4,300	196,618.65	0.10
89	600019	宝钢股份	26,300	174,895.00	0.09
90	603350	安乃达	979	20,128.24	0.01
91	603285	键邦股份	1,019	19,004.35	0.01
92	688692	达梦数据	67	11,720.31	0.01
93	688691	灿芯股份	186	7,906.86	0.00
94	688709	成都华微	314	5,900.06	0.00
95	688530	欧莱新材	344	5,538.40	0.00
96	688695	中创股份	174	5,489.70	0.00
97	603341	龙旗科技	111	4,161.39	0.00
98	000521	长虹美菱	500	3,790.00	0.00
99	601033	永兴股份	230	3,670.80	0.00
100	603082	北自科技	83	2,447.67	0.00
101	603344	星德胜	101	2,288.66	0.00
102	603325	博隆技术	32	2,177.92	0.00
103	603381	永臻股份	85	2,136.05	0.00
104	603375	盛景微	49	1,906.10	0.00
105	603312	西典新能	66	1,673.76	0.00
106	600377	宁沪高速	100	1,260.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资
----	------	------	----------	--------

				产净值比例 (%)
1	601918	新集能源	5,096,014.00	2.85
2	600919	江苏银行	4,448,699.00	2.49
3	601088	中国神华	4,258,865.00	2.38
4	601699	潞安环能	4,007,259.00	2.24
5	601601	中国太保	3,756,612.00	2.10
6	601000	唐山港	3,359,594.00	1.88
7	00941	中国移动	3,328,733.70	1.86
8	03808	中国重汽	3,237,973.41	1.81
9	600546	山煤国际	3,204,263.00	1.79
10	600795	国电电力	3,165,897.00	1.77
11	600188	兖矿能源	2,879,693.00	1.61
12	601916	浙商银行	2,849,202.00	1.59
13	600048	保利发展	2,811,544.00	1.57
14	601229	上海银行	2,808,493.00	1.57
15	00883	中国海洋石油	2,757,147.85	1.54
16	601998	中信银行	2,723,762.00	1.52
17	600007	中国国贸	2,619,878.00	1.47
18	600900	长江电力	2,531,975.00	1.42
19	600757	长江传媒	2,516,283.00	1.41
20	601288	农业银行	2,490,073.00	1.39

注：“买入金额”按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资 产净值比例 (%)
1	601928	凤凰传媒	5,795,617.00	3.24
2	601001	晋控煤业	5,547,968.00	3.10
3	03808	中国重汽	5,374,561.15	3.01
4	600546	山煤国际	4,648,524.00	2.60
5	600027	华电国际	4,553,711.00	2.55
6	02162	康诺亚-B	3,490,410.58	1.95
7	601328	交通银行	3,292,186.00	1.84
8	600919	江苏银行	3,250,402.00	1.82
9	601288	农业银行	3,208,339.00	1.80
10	601098	中南传媒	3,146,218.00	1.76
11	600007	中国国贸	3,067,792.00	1.72
12	601916	浙商银行	2,998,988.00	1.68
13	601077	渝农商行	2,991,051.00	1.67
14	601998	中信银行	2,839,033.00	1.59

15	000830	鲁西化工	2,675,057.00	1.50
16	688182	灿勤科技	2,597,227.59	1.45
17	00013	和黄医药	2,536,606.97	1.42
18	601601	中国太保	2,531,075.00	1.42
19	600757	长江传媒	2,499,690.00	1.40
20	600048	保利发展	2,468,284.00	1.38

注：“卖出金额”按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	186,416,544.47
卖出股票的收入（成交）总额	192,534,356.42

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	11,086,068.53	5.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,307,049.18	5.26
	其中：政策性金融债	10,307,049.18	5.26
4	企业债券	20,656,797.81	10.54
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	-	-
10	合计	42,049,915.52	21.46

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	175988	21 国君 G2	100,000	10,352,287.67	5.28
2	190409	19 农发 09	100,000	10,307,049.18	5.26
3	115828	23 海通 15	100,000	10,304,510.14	5.26
4	240004	24 付息国 债 04	100,000	10,182,991.76	5.20
5	019740	24 国债 09	9,000	903,076.77	0.46

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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

金额单位：人民币元

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	02960	五矿资源股权	83,200.00	26,197.57	0.01

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.11.1 本期国债期货投资政策**

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货，无相关投资评价。

7.12 投资组合报告附注

7.12.12024年1月22日及2月1日，海通证券被监管部门采取责令改正措施以及责令处分有关人员措施的决定。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余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。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	33,113.33
2	应收清算款	-
3	应收股利	629,604.52
4	应收利息	-
5	应收申购款	416,079.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,078,797.52

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
中银双息回报混合 A	8,189	14,817.39	25,173,605.48	20.7464%	96,166,004.86	79.2536%

中银双息回报混合 C	444	1,309.92	169,646.03	29.1685 %	411,960.43	70.8315 %
合计	8,633	14,122.69	25,343,251.51	20.7866 %	96,577,965.29	79.2134 %

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中银双息回报混合 A	846,760.23	0.6978%
	中银双息回报混合 C	360.40	0.0620%
	合计	847,120.63	0.6948%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	中银双息回报混合 A	50~100
	中银双息回报混合 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	中银双息回报混合 A	0
	中银双息回报混合 C	0
	合计	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银双息回报混合 A	中银双息回报混合 C
基金合同生效日（2018 年 9 月 27 日）基金份额总额	882,736,232.54	-
本报告期期初基金份额总额	126,051,022.85	183,841.94
本报告期基金总申购份额	3,816,939.38	638,369.26
减：本报告期基金总赎回份额	8,528,351.89	240,604.74
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	121,339,610.34	581,606.46

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经 2024 年第一次股东会决议同意王志强先生、袁淳先生担任基金管理人独立董事，赵欣舸先生、杜惠芬女士不再担任基金管理人独立董事。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内没有改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
中银证券	2	-	-	-	-	-

光大证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	109,025,007.61	28.80%	87,220.00	28.43%	-
兴业证券	1	69,504,655.88	18.36%	65,786.64	21.44%	-
广发证券	2	56,794,356.86	15.00%	45,435.52	14.81%	-
中信证券股份 有限公司	2	35,639,022.85	9.42%	23,914.95	7.79%	-
国海证券	1	33,238,032.56	8.78%	26,165.33	8.53%	-
申万宏源证券	2	29,773,065.50	7.87%	23,818.44	7.76%	-
国盛证券	2	25,044,944.57	6.62%	20,035.97	6.53%	-
国联证券	1	13,876,937.89	3.67%	11,101.55	3.62%	-
华泰证券	1	5,024,774.69	1.33%	2,870.59	0.94%	-
浙商证券	1	592,365.00	0.16%	473.89	0.15%	-

注：1、专用交易单元的选择标准和程序：根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字<1998>29号）及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》有关规定，本公司租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等方面。本公司租用证券公司专用交易单元的选择程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商研究所服务质量评分表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元并与其签订交易单元租用协议。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：退租长江证券上海交易单元一个。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-

东方证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	11,931,129.00	92.57%	13,000,000.00	92.86%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	1,000,000.00	7.14%	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	957,600.00	7.43%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中银基金管理有限公司关于旗下基金 2024 年非港股通交易日暂停申购、赎回、转换、定期定额投资等业务的公告	中国证监会规定媒介	2024-01-12
2	中银双息回报混合型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2024-01-19
3	中银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会规定媒介	2024-02-02
4	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金开	中国证监会规定媒介	2024-03-19

	通转换业务的公告		
5	中银双息回报混合型证券投资基金 2023 年年度报告	中国证监会规定媒介	2024-03-29
6	中银双息回报混合型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2024-04-19
7	中银双息回报混合型证券投资基金更新招募说明书（2024 年第 1 号）	中国证监会规定媒介	2024-05-07
8	中银双息回报混合型证券投资基金（中银双息回报混合 C）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2024-05-07
9	中银双息回报混合型证券投资基金（中银双息回报混合 A）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2024-05-07
10	中银双息回报混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定媒介	2024-05-07
11	中银基金管理有限公司关于更新旗下公募基金风险等级的公告	中国证监会规定媒介	2024-05-10
12	中银双息回报混合型证券投资基金更新招募说明书（2024 年第 2 号）	中国证监会规定媒介	2024-06-26
13	中银双息回报混合型证券投资基金（中银双息回报混合 C）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2024-06-26
14	中银双息回报混合型证券投资基金（中银双息回报混合 A）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2024-06-26
15	中银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会规定媒介	2024-06-28

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中银双息回报混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《中银双息回报混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银双息回报混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《中银双息回报混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 9、中国证监会要求的其他文件。

11.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人处，供公众查阅。

11.3 查阅方式

投资人在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复制件或复印件。

中银基金管理有限公司
二〇二四年八月三十一日