中银新回报灵活配置混合型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 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：二〇二六年八月三十一日

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 28 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 2026 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
1.2 目录 3
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 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
4 管理人报告 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 10
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 11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12
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 15
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 15
5 托管人报告 15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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的真实、准确和完整发表意见 16
6 半年度财务会计报告（未经审计） 16
6.1 资产负债表 16
6.2 利润表 17
6.3 净资产变动表 18
6.4 报表附注 20
7 投资组合报告 46
7.1 期末基金资产组合情况 46
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 53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 54
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 55
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 55
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 55
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 55
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 56
7.12 投资组合报告附注 56
8 基金份额持有人信息 57

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 57
8.2 盈利投资者数量占比 57
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 57
8.4 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 58
9 开放式基金份额变动 58
10 重大事件揭示 58
10.1 基金份额持有人大会决议 58
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 58
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 58
10.4 基金投资策略的改变 58
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 59
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 59
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 59
10.8 其他重大事件 62
11 备查文件目录 63
11.1 备查文件目录 63
11.2 存放地点 63
11.3 查阅方式 63

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	中银新回报混合	
基金主代码	000190	
交易代码	000190	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 7 月 17 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	412,115,327.37 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中银新回报混合 A	中银新回报混合 C
下属分级基金的交易代码	000190	010172
报告期末下属分级基金的份额总额	299,087,223.85 份	113,028,103.52 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对不同资产类别的动态配置以及个券精选，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于自上而下、定性和定量相结合的宏观及市场分析，判断各大类资产的市场趋势和预期风险收益，动态调整大类资产配置比例，在此基础上，自下而上精选个券构建投资组合，并适时动态地调整优化。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×45%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，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，属于中等风险水平的投资品种。

注：本基金自 2026 年 7 月 27 日起，业绩比较基准调整为沪深 300 指数收益率*20%+中债-综合全价(总值)指数收益率*75%+活期存款基准利率*5%

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	陈卫星	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	深圳市深南大道7088号招商银

	厦45层	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	刘信群	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
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.bocim.com
基金中期报告置备地点	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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

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（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日）**	
	中银新回报混合 A	中银新回报混合 C
本期已实现收益	31,102,245.75	1,137,310.34
本期利润	33,211,668.70	1,356,034.86
加权平均基金份额本期利润	0.0998	0.1051
本期加权平均净值利润率	5.39%	5.68%
本期基金份额净值增长率	5.55%	5.37%
3.1.2 期末数据和指标	**报告期末(2026 年 6 月 30 日)**	
	中银新回报混合 A	中银新回报混合 C
期末可供分配利润	228,277,427.73	81,427,463.89
期末可供分配基金份额利润	0.7632	0.7204
期末基金资产净值	572,047,770.75	211,396,701.40
期末基金份额净值	1.9126	1.8703
3.1.3 累计期末指标	**报告期末(2026 年 6 月 30 日)**	
	中银新回报混合 A	中银新回报混合 C
基金份额累计净值增长率	73.87%	11.59%

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

中银新回报混合 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
过去三个月	4.91%	0.25%	6.21%	0.63%	-1.30%	-0.38%
过去六个月	5.55%	0.25%	4.33%	0.57%	1.22%	-0.32%
过去一年	8.49%	0.21%	12.57%	0.51%	-4.08%	-0.30%
过去三年	16.20%	0.15%	17.85%	0.55%	-1.65%	-0.40%
过去五年	10.43%	0.19%	3.36%	0.55%	7.07%	-0.36%
过去七年	41.67%	0.24%	22.98%	0.58%	18.69%	-0.34%
过去十年	70.05%	0.24%	37.11%	0.57%	32.94%	-0.33%
自基金合同生效日起	73.87%	0.23%	24.83%	0.63%	49.04%	-0.40%

中银新回报混合 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
过去三个月	4.78%	0.25%	6.21%	0.63%	-1.43%	-0.38%
过去六个月	5.37%	0.25%	4.33%	0.57%	1.04%	-0.32%
过去一年	8.05%	0.21%	12.57%	0.51%	-4.52%	-0.30%
过去三年	14.81%	0.15%	17.85%	0.55%	-3.04%	-0.40%
过去五年	8.23%	0.19%	3.36%	0.55%	4.87%	-0.36%
自基金合同生效日起	11.59%	0.20%	9.15%	0.56%	2.44%	-0.36%

3.2.2 自基金转型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

中银新回报灵活配置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

（2015 年 7 月 17 日至 2026 年 6 月 30 日）

中银新回报混合 A

中银新回报混合 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 2026 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 188 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	2015-07-17	-	29	中银基金管理有限公司投资总监（权益）、权益投资部总经理，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。

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遵规守信情况的说明

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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购管理办法》、《投资流通受限类证券和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

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，未发现有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

一、宏观经济、行情回顾与运作分析

1.宏观经济分析

全球宏观方面，上半年全球经济运行从年初的温和修复预期快速转向地缘冲击主导下的波动格局。AI 相关投资扩张继续支撑全球总需求，但中东局势升级及霍尔木兹海峡阶段性受阻显著推升能源价格并扰动全球供应链，全球通胀中枢重新抬升，主要经济体货币政策路径也由原先的继续宽松预期转向分化调整。美国经济延续韧性，通胀因油价飙升，但 CPI 同比或已在 5 月达到年内高点，美联储继续按兵不动保持观望，新上任美联储主席沃什发言表态偏鹰，华尔街一度预期年内有 3 次加息可能，货币政策预期由年初的继续宽松预期迅速转向。欧元区受能源依赖、内需疲弱及区域分化影响，经济增长进一步承压，欧央行于 6 月加息 25bps，结束此前宽松周期。日本经济保持温和增长，“工资-物价”循环继续改善，日央行 6 月加息 25bps 至 1.0%。

国内宏观方面，一季度国内经济表现良好，GDP 增速超预期，二季度开始各项宏观经济指标有所回落，面对外部地缘冲击和不确定性加大的国际形势，国内经济政策坚持以我为主，围绕十五五纲要和两会部署，在正确政绩观引导下有序推进经济高质量发展。总体看，上半年经济增速位于全年目标区间内，其中出口增速明显抬升，对经济增长形成重要拉动，消费和投资增速在一季度靠前发力后有所放缓。经济动能方面，随着全球 AI 产业的跳跃式发展，国内电子制造业完整产业链的优势凸显，集成电路等受益于 AI 产业大发展的细分领域出口增速显著增长，对国内经济增长的贡献日益突出。价格方面，通胀呈上升趋势，名义 GDP 增速改善。整体上，中国经济展现出较强活力与韧性，科技创新与产业升级仍是重要主线。

2. 市场回顾

股票市场方面，2026 年上半年 A 股市场宽幅震荡，结构性分化显著。科创 50 指数以 64.25%的涨幅领跑市场，创业板指数上涨 35.58%表现亮眼，而上证指数仅微涨 3.16%，沪深 300 指数上涨 7.55%，上证 50 指数下跌 1.38%。在全球经济“K 型”分化的背景下，上半年 A 股市场呈现出极致的科技成长风格与非科技成长风格行情差异。

债券市场方面，2026 年上半年债券收益率整体呈现震荡下行趋势。10 年期国债收益率从 1.85%下行 11.43bps 至 1.73%，10 年期国开债收益率从 2%下行 22.27bps 至 1.78%。资金面先松后紧、风险偏好先升后降、中东冲突的爆发与缓和、国内基本面数据先上后下等均是影响上半年债市走势的

核心因素。

信用债方面，2026 年上半年信用债收益率总体震荡下行，1 年期、3 年期和 5 年期 AAA 中短期票据收益率分别下行 21BP、27BP 和 26BP。利差方面，长端信用利差收窄较为明显，银行二永债超额利差持续压缩。上半年高息存款到期后部分资金流向理财、基金和保险等非银资金，非银的配置需求较为旺盛，整体处于流动性宽松、资产荒加剧与信用利差压缩局面。

可转债方面，在 2026 年上半年权益市场波动中上涨的背景下，转债整体表现跟随但弱于权益，溢价率中枢持续维持高位，上半年中证转债指数上涨 2.51%。

3. 运行分析

2026 年上半年我们继续坚持逆向思维、灵活应对的投资指导思想，股票部分在去年底重仓布局有色、通信的基础上，开年以来表现良好，取得较好的超额收益，3 月份美以伊战争爆发后，由于担忧油价上行引发通胀预期升温进而担忧美联储货币政策取向调整，组合快速减持了重仓的有色，通信、电子等行业三、四线股票也进行了减持，这一系列的操作有效控制住了组合的最大回撤。面对错综的复杂的中东局势，我们总结 2025 年美国特朗普政府的决策行为经验，开始前瞻地逆向寻找新的产业机会，敏锐的发现 anthropic 的 Claude 大模型的 ARR 增速呈现快速陡峭化上行，单季度开始实现盈利，AI 巨额投资的商业闭环开始形成，4 月份开始迅速加仓电子、通信等海外算力的核心标的，同时前瞻性的布局长鑫科技 IPO 的受益股票，这一系列的操作为组合获取了较好的超额收益。债券部分，年初伊始组合就意识到需要提高组合配置债券的静态收益率来保障组合的基础收益，在年初银行二级资本债和永续债收益率较高的市场环境下加大了国有大行二级资本债的配置力度，后续发现 30 年超长国债的绝对收益率和性价比较高，也积极配置了这部分资产，这些偏逆向的配置在后续的市场演绎中不仅为组合获得了较好的静态收益，而且还获取了较好的资本利得，整体上债券资产配置也取得了较好的超额收益。总体看，上半年通过前述关键性的操作为组合获取了相对业绩基准 1.22%的正超额收益，并获得了 5.55%的正收益，同时组合严格控制回撤，上半年最大回撤 1.63%，组合管理策略取得了较好的效果。

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 5.55%，同期业绩比较基准收益率为 4.33%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 5.37%，同期业绩比较基准收益率为 4.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三、市场展望和投资策略

全球宏观方面，下半年全球经济走势的关键变量仍在于中东局势及油价冲击的持续时间：若供

给扰动较快消退，全球经济有望延续温和增长，主要央行也可保留一定政策灵活性；若能源价格长期高企，则滞胀风险和货币政策约束均将明显上升。对于美国来说，若能源价格逐步回落、美国就业和通胀温和降温，美联储仍存在重启降息的可能；但若油价维持高位并推动通胀预期重新上行，美联储面临的紧缩压力或进一步上升。欧央行同样需要在增长偏弱与输入性通胀回升之间进行权衡，但进一步加息的门槛有所提高。日本方面，在工资增长、价格传导和日元贬值压力下，预计日央行将继续推进政策正常化，但加息节奏或保持审慎。

国内宏观方面，在 7 月中共中央政治局会议精神的指导下，预计将充分发挥各项存量政策效能，加快财政支出和债券资金使用进度，推进“两重”建设和“两新”工作，积极投资“六张网”，综合运用并适时调整货币政策工具。财政脉冲有望再度抬升，叠加低基数的影响，传统动能增速预计回升。而在新兴产业蓬勃发展和全球产业链重构推动的产能周期上行背景下，出口和高端制造业投资预计仍将对国内经济增长形成重要支撑。预计全年将顺利实现经济增速目标，结构上，上半年经济展现的内外需分化、新旧动能分化的特征，可能会在下半年边际上走向收敛。价格方面，下半年 PPI 或触顶后温和回落，通胀整体或将维持偏平稳态势。企业盈利方面，尽管三、四季度的 PPI 同比增速有所下行，但由于去年同期基数低，预计全部 A 股扣除金融行业的上市公司盈利增速仍能呈现稳中向上的态势，大概率还有两位数以上的同比增速。

股票市场方面，预计三季度权益市场情绪有望筑底后逐步温和修复，在反弹过程中市场结构或将趋向均衡。首先，7 月全球科技股调整的核心原因是对前期过热的市场情绪与过于集中的筹码结构的修正，当前中美韩股市场均已出现明显的资金去杠杆现象，在 AI 产业基本面维持强劲、产业趋势仍然向好的背景下，本轮 AI 相关板块的调整或已进入后期。其次，三季度美联储加息预期存在较大下修可能，美元指数也有望边际走弱，有利于提振非美资产的表现。再者，7 月政治局会议的定调反映了三季度国内稳增长的政策诉求提升，内需动能有望边际改善。但值得注意的是，由于本次股市调整的根本矛盾集中在资金面或者投资者行为层面，与基本面关联度不大，本轮调整中 AI 行情调整速率过快，当前 A 股市场机构持仓集中于 AI 相关板块的问题还未完全解决，科技股仍存在较重的套牢盘筹码压力，筹码集中问题的消化仍需时间。因此，整体市场的状态或更像筑底之后的温和向上修复，但更好的向上行情可能还需要海外更重磅的 AI 应用出现、政策面、资金面、企业盈利等的共振助力才有可能。

行业配置方面，三季度的 A 股市场如果有望温和回升修复，结构上更可能是百花齐放的景象，各个板块都可能有所表现，但是也还是要警惕公募基金的持仓筹码问题，从这个角度看有色金属、非银金融、电力设备（储能、电网设备）、出口（工程机械）、创新药、低估值大众消费品以及高股息方向值得关注，此外，还需高度重视上证指数，在宽基 ETF 资金持续流入且主要指数

全年收益仍为负的背景下，上证指数权重板块更可能获得资金的净流入。

债券市场方面，三季度国内债券市场整体预计震荡走势，持续关注超长端的结构性机会。当前宏观基本面和资金面对债市相对友好，但短期降息概率仍偏低，1.7%附近的 10 年国债下行空间相对有限，主要的机会在超长端。超长端在政策信号催化下情绪有所修复，但供给压力仍在，更适合在回调时布局。后续需持续跟踪配置型机构增配行为及政府债供给节奏对利差的实质影响。政策端，7 月政治局会议表述方面，财政发力温和，货币政策信号边际偏暖，对债市情绪有一定提振。政府债发行的供给压力将是后续关注重点。预计 8、9 月政府债发行将加速，净供给压力上行，其中 8 月净供给或在 1.4 万亿，环比和同比分别抬升 0.3、0.1 万亿。结构上以地方债供给放量为主，节奏上月末的供给压力可能放量更为明显，结合跨月对资金产生一定扰动。从资金面的角度，预计央行将综合运用包含买断式、MLF 等工具配合政府债发行，资金面波动或相对可控。从机构承接角度，银行 EVE 等指标仍可能面临一定压力，推动银行在二级市场卖出长久期债券。但保险年中以来对超长端资产的买入力度抬升。信用债方面，当前信用利差已处于低位，且等级利差极窄、期限利差分化、三季度供需两端边际走弱，8 月-9 月的理财增长动能或放缓、季末资金扰动、地方债与二永供给上升，更容易触发阶段性调整。关注在外评监管趋严的背景下，部分存在负面舆情、或利差偏离较大的债券发行人或面临外部下调压力，从而带来一定的估值调整。

在前述分析的基础上，本基金将持续坚持稳中求进的组合管理策略，长期坚持以优质高股息的大型优秀公司作为组合的压舱石，这一策略不因市场风险偏好的变化而调整，未来本基金将继续坚持这一底仓配置策略。三季度本基金将在坚守核心持仓的基础上，根据当前指数点位已回调至低位的现状，通过勤调研深研究，优选明年业绩增长与估值匹配合理的公司进行配置，不因行业不同而带不同偏见，同时结合市场风险偏好的变化、市场筹码结构和资金面的变化、AI 重大产业变革的标志性事件等因素的判断，灵活布局这一最高景气度行业的核心标的。此外，本基金还将密切关注 10 年国债 1.7%是否存在突破的可能，努力抓住债券市场可能的结构性机会，积极捕捉曲线凸点价值，保持债券资产的静态收益，努力在稳健类资产方面增厚更多的收益。最重要的，本基金将持续坚守严控回撤的投资纪律，即使在当前较低指数点位的市场环境下也要做好防范尾部风险的准备，既要逆向思维又要留足安全垫，以灵活应对的打法精耕细作管理组合，持续为组合获取稳健的超额收益。

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，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，比如《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》，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，本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。

本报告期期末 A 类基金份额可供分配利润为 228,277,427.73 元，C 类基金份额可供分配利润为 81,427,463.89 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：中银新回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	8,998,766.06	4,794,314.11
结算备付金		4,538,298.19	13,985,754.72
存出保证金		38,511.51	58,524.67
交易性金融资产	6.4.7.2	815,588,373.09	882,510,825.71
其中：股票投资		143,050,638.06	131,742,579.60
基金投资		-	-
债券投资		672,537,735.03	750,768,246.11
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	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	1,594,323.72
应收股利		-	-
应收申购款		1,482,801.15	6,734.19
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		830,646,750.00	902,950,477.12
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2026 年 6 月 30 日**	**上年度末 2025 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		38,000,000.00	220,945,499.86
应付清算款		6,570,766.87	-
应付赎回款		1,672,819.25	1,464,017.71
应付管理人报酬		656,584.96	706,344.59

应付托管费		109,430.83	117,724.12
应付销售服务费		27,061.56	610.14
应付投资顾问费		-	-
应交税费		13,637.82	20,381.16
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	151,976.56	203,438.52
负债合计		47,202,277.85	223,458,016.10
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	412,115,327.37	375,114,898.87
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	371,329,144.78	304,377,562.15
净资产合计		783,444,472.15	679,492,461.02
负债和净资产总计		830,646,750.00	902,950,477.12

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 412,115,327.37 份，其中 A 类基金份额净值 1.9126 元，基金份额 299,087,223.85 份；C 类基金份额净值 1.8703 元，基金份额 113,028,103.52 份。

6.2 利润表

会计主体：中银新回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	**附注号**	**本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日**	**上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日**
一、营业总收入		40,533,107.11	18,526,662.13
1.利息收入		37,130.08	87,887.25
其中：存款利息收入	6.4.7.9	30,419.45	77,067.86
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		6,710.63	10,819.39
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		38,151,477.53	26,992,359.57
其中：股票投资收益	6.4.7.10	25,389,792.30	749,189.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	11,660,338.13	25,048,153.02
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	1,101,347.10	1,195,016.65
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	2,328,147.47	-8,558,526.96
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	16,352.03	4,942.27
减：二、营业总支出		5,965,403.55	10,803,782.75
1．管理人报酬	6.4.10.2	3,815,130.61	6,419,541.72
2．托管费	6.4.10.2	635,855.12	1,069,923.63
3．销售服务费		47,240.76	12,059.39
4．投资顾问费		-	-
5．利息支出		1,348,167.61	3,163,639.74
其中：卖出回购金融资产支出		1,348,167.61	3,163,639.74
6. 信用减值损失		-	-
7．税金及附加		14,606.00	35,315.81
8．其他费用	6.4.7.17	104,403.45	103,302.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**34,567,703.56**	**7,722,879.38**
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**34,567,703.56**	**7,722,879.38**
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		34,567,703.56	7,722,879.38

6.3 净资产变动表

会计主体：中银新回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目		**本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	375,114,898.87	-	304,377,562.15	679,492,461.02
二、本期期初净资产	375,114,898.87	-	304,377,562.15	679,492,461.02
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	37,000,428.50	-	66,951,582.63	103,952,011.13
（一）、综合收益总额	-	-	34,567,703.56	34,567,703.56
（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）	37,000,428.50	-	32,383,879.07	69,384,307.57

其中：1.基金申购款	144,236,608.28	-	124,315,086.51	268,551,694.79
2.基金赎回款	-107,236,179.78	-	-91,931,207.44	-199,167,387.22
（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	412,115,327.37	-	371,329,144.78	783,444,472.15
项目		**上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 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	701,078,010.52	-	524,529,875.11	1,225,607,885.63
二、本期期初净资产	701,078,010.52	-	524,529,875.11	1,225,607,885.63
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-157,445,284.57	-	-109,762,340.90	-267,207,625.47
（一）、综合收益总额	-	-	7,722,879.38	7,722,879.38
（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）	-157,445,284.57	-	-117,485,220.28	-274,930,504.85
其中：1.基金申购款	2,944,830.28	-	2,196,997.48	5,141,827.76
2.基金赎回款	-160,390,114.85	-	-119,682,217.76	-280,072,332.61
（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	543,632,725.95	-	414,767,534.21	958,400,260.16

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：陈卫星，主管会计工作负责人：宁瑞洁，会计机构负责人：乐妮

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中银新回报灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)是由中银保本二号混合型证券投资基金转型而来。2015 年 7 月 16 日，中银保本二号基金份额持有人大会表决通过了《关于中银新回报灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，大会决议自该日起生效。2015 年 7 月 17 日，《中银新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，基金合同生效日的规模为 8,752,737,195.71 份基金份额。根据相关法律法规、基金合同和招募说明书约定，经与基金托管人招商银行股份有限公司协商一致，本基金自 2020 年 9 月 7 日起增加 C 类基金份额，并相应修改《中银新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及《中银新回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为中银基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

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 2026 年 8 月 28 日批准。

6.4.2 会计报表的编制基础

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”)、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的《公开募集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》《证券投资基金会计核算业务指引》、《中银新回报灵活配置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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 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

6.4.4.1会计年度

本期财务报表的实际编制期间系自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 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、金融负债或权益工具。

(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。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、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确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2)

实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

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

(1)在符合有关基金分红条件的前提下，本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；

(2)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3)基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的某一类基金份额净值减去该类基金份额每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《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 [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》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税

[2016] 36 号文《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] 140 号文《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 号文《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》、财税[2023] 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025] 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对本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。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。对本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。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。

d) 本基金卖出股票按 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

e) 对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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 2026 年 6 月 30 日
活期存款	8,998,766.06
等于：本金	8,997,207.74
加：应计利息	1,558.32
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	8,998,766.06

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	131,258,268.73	-	143,050,638.06	11,792,369.33
贵金属投资-金交	-	-	-	-

所黄金合约					
债券	交易所市场	370,993,117.64	5,942,519.13	389,822,419.13	12,886,782.36
	银行间市场	280,237,273.69	1,431,315.90	282,715,315.90	1,046,726.31
	合计	651,230,391.33	7,373,835.03	672,537,735.03	13,933,508.67
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		782,488,660.06	7,373,835.03	815,588,373.09	25,725,878.00

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	12.35
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	60,841.35
其中：交易所市场	59,111.33
银行间市场	1,730.02
应付利息	-
应付账户维护费	9,000.00
应付信息披露费	59,507.37
应付审计费	22,315.49

预提上清所查询服务费	300.00
合计	151,976.56

6.4.7.7 实收基金

中银新回报混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	374,092,132.26	374,092,132.26
本期申购	15,402,751.58	15,402,751.58
本期赎回（以“-”号填列）	-90,407,659.99	-90,407,659.99
本期末	299,087,223.85	299,087,223.85

中银新回报混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,022,766.61	1,022,766.61
本期申购	128,833,856.70	128,833,856.70
本期赎回（以“-”号填列）	-16,828,519.79	-16,828,519.79
本期末	113,028,103.52	113,028,103.52

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

中银新回报混合 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	250,501,233.53	53,083,740.47	303,584,974.00
本期期初	250,501,233.53	53,083,740.47	303,584,974.00
本期利润	31,102,245.75	2,109,422.95	33,211,668.70
本期基金份额交易产生的变动数	-53,326,051.55	-10,510,044.25	-63,836,095.80
其中：基金申购款	11,268,738.15	2,203,856.86	13,472,595.01
基金赎回款	-64,594,789.70	-12,713,901.11	-77,308,690.81
本期已分配利润	-	-	-
本期末	228,277,427.73	44,683,119.17	272,960,546.90

中银新回报混合 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	646,777.04	145,811.11	792,588.15
本期期初	646,777.04	145,811.11	792,588.15

本期利润	1,137,310.34	218,724.52	1,356,034.86
本期基金份额交易产生的变动数	79,643,376.51	16,576,598.36	96,219,974.87
其中：基金申购款	91,671,991.06	19,170,500.44	110,842,491.50
基金赎回款	-12,028,614.55	-2,593,902.08	-14,622,516.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	81,427,463.89	16,941,133.99	98,368,597.88

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	16,643.69
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	12,363.64
其他	1,412.12
合计	30,419.45

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	157,145,334.09
减：卖出股票成本总额	131,529,226.51
减：交易费用	226,315.28
买卖股票差价收入	25,389,792.30

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 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	8,890,768.96
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	2,769,569.17
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	11,660,338.13

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 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	221,014,845.65
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	215,603,129.22
减：应计利息总额	2,639,744.56
减：交易费用	2,402.70
买卖债券差价收入	2,769,569.17

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 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,101,347.10
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	1,101,347.10

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
1.交易性金融资产	2,328,147.47
——股票投资	2,431,895.49
——债券投资	-103,748.02
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
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	2,328,147.47

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
基金赎回费收入	15,523.59
基金转换费收入	828.44
合计	16,352.03

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	3,980.59
其他	600.00
账户维护费	18,000.00
合计	104,403.45

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、关联关系

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、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
中银国际证券股份有限公司(“中银证券”)	受中国银行重大影响、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

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中银证券	67,964,197.08	23.00%	-	-

6.4.10.1.2 权证交易

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权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

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债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中银证券	2,367,400,000.00	30.72%	-	-

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银证券	29,625.83	23.03%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银证券	-	-	-	-

注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。

2. 本基金佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的证券交易服务及研究服务。

3.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

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 2026年1月1日至2026年6月30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,815,130.61	6,419,541.72
其中：支付销售机构的客户维护费	1,493,414.96	2,586,782.04
应支付基金管理人的净管理费	2,321,715.65	3,832,759.68

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×1.20%÷当年天数

H 为每日计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	635,855.12	1,069,923.63

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20%的年费率计提。计算方法如下：

H＝E×0.20%÷当年天数

H 为每日计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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 2026年1月1日至2026年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银新回报混合 A	中银新回报混合 C	合计
中银证券	-	5.13	5.13
中银基金管理有限公司	-	32,271.47	32,271.47
招商银行	-	2,292.95	2,292.95

合计	-	34,569.55	34,569.55
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银新回报混合A	中银新回报混合C	合计
招商银行	-	4.73	4.73
中银基金管理有限公司	-	20.77	20.77
合计	-	25.50	25.50

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。本基金销售服务费按前一日 C 类基金份额基金资产净值的 0.40%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.4%÷当年天数

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

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固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固有资金投资本基金。

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

	2026年1月1日至2026年6月30日		2025年1月1日至2025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	8,998,766.06	16,643.69	3,713,948.55	14,116.74

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率或协议利率计息。

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（2026 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
688783	西安奕材	2025-10-20	6 个月以上	新股锁定期内	8.62	57.42	42,727	368,306.74	2,453,384.34	-
688795	摩尔线程	2025-11-26	6 个月以上	新股锁定期内	114.28	676.94	3,347	382,495.16	2,265,718.18	-
688802	沐曦股份	2025-12-09	6 个月以上	新股锁定期内	104.66	768.89	2,496	261,231.36	1,919,149.44	-
688790	昂瑞微	2025-12-09	6 个月以上	新股锁定期内	83.06	126.45	2,319	192,616.14	293,237.55	-
688781	视涯科技	2026-03-18	6 个月以上	新股锁定期内	22.68	42.16	6,335	143,677.80	267,083.60	-
688808	联讯仪器	2026-04-16	1-6 个月（含）	新股锁定期内	81.88	1,584.33	163	13,346.44	258,245.79	-
68882	盛合	2026-0	1-6 个	新股	19.68	141.49	1,124	22,120	159,03	-

0	晶微	4-13	月（含）	锁定期内				.32	4.76	
688818	电科蓝天	2026-02-03	1-6 个月（含）	新股锁定期内	9.47	70.14	1,717	16,259.99	120,430.38	-
688797	臻宝科技	2026-06-16	1-6 个月（含）	新股锁定期内	44.56	468.67	207	9,223.92	97,014.69	-
688712	北芯生命	2026-01-28	1-6 个月（含）	新股锁定期内	17.52	35.92	1,500	26,280.00	53,880.00	-
688785	恒运昌	2026-01-20	1-6 个月（含）	新股锁定期内	92.18	463.15	116	10,692.88	53,725.40	-
688635	长进光子	2026-05-20	1-6 个月（含）	新股锁定期内	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
603459	红板科技	2026-03-31	1-6 个月（含）	新股锁定期内	17.70	84.32	330	5,841.00	27,825.60	-
688811	有研复材	2026-04-01	1-6 个月（含）	新股锁定期内	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
601112	振石股份	2026-01-21	1-6 个月（含）	新股锁定期内	11.18	17.59	775	8,664.50	13,632.25	-
688816	易思维	2026-02-04	1-6 个月（含）	新股锁定期内	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-
603407	长裕集团	2026-04-29	1-6 个月（含）	新股锁定期内	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
603435	嘉德利	2026-05-15	1-6 个月（含）	新股锁定期内	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603352	至信股份	2026-01-08	1-6 个月（含）	新股锁定期内	21.88	25.52	112	2,450.56	2,858.24	-
603293	埃泰克	2026-04-09	1-6 个月（含）	新股锁定期内	33.49	33.93	72	2,411.28	2,442.96	-
603284	林平发展	2026-02-03	1-6 个月（含）	新股锁定期内	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
118072	鼎通转债	2026-06-25	1 个月内（含）	配债未上市	100.00	100.00	70	7,000.00	7,000.21	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026-06-29	重大事项停牌	832.00	2026-07-13	890.99	490	343,714.94	407,680.00	-

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 2026 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 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额为人民币 38,000,000.00 元，全部于 2026 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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 2026年6月30日	上年末 2025年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	11,071,301.10	5,016,245.21
合计	11,071,301.10	5,016,245.21

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.2 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 2026年6月30日	上年末 2025年12月31日
AAA	508,981,474.54	550,320,529.87
AAA 以下	7,000.21	-
未评级	152,477,959.18	195,431,471.03
合计	661,466,433.93	745,752,000.90

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，除卖出回购金融资产款余额人民币 38,000,000.00 元将在六个月以内到期且计息外，本基金所承担的其他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，因此账面余额约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 2026 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	8,998,766.06	-	-	-	8,998,766.06
结算备付金	4,538,298.19	-	-	-	4,538,298.19
存出保证金	38,511.51	-	-	-	38,511.51
交易性金融资产	41,889,923.02	526,832,520.57	103,815,291.44	143,050,638.06	815,588,373.09
应收申购款	2,000.00	-	-	1,480,801.15	1,482,801.15
资产总计	55,467,498.78	526,832,520.57	103,815,291.44	144,531,439.21	830,646,750.00
负债					
卖出回购金融资产款	38,000,000.00	-	-	-	38,000,000.00
应付清算款	-	-	-	6,570,766.87	6,570,766.87
应付赎回款	-	-	-	1,672,819.25	1,672,819.25
应付管理人报酬	-	-	-	656,584.96	656,584.96
应付托管费	-	-	-	109,430.83	109,430.83
应付销售服务费	-	-	-	27,061.56	27,061.56
应交税费	-	-	-	13,637.82	13,637.82
其他负债	-	-	-	151,976.56	151,976.56
负债总计	38,000,000.00	-	-	9,202,277.85	47,202,277.85
利率敏感度缺口	17,467,498.78	526,832,520.57	103,815,291.44	135,329,161.36	783,444,472.15
上年度末 2025 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	4,794,314.11	-	-	-	4,794,314.11
结算备付金	13,985,754.72	-	-	-	13,985,754.72
存出保证金	58,524.67	-	-	-	58,524.67
交易性金融资产	35,933,793.16	630,836,455.35	83,997,997.60	131,742,579.60	882,510,825.71
应收清算款	-	-	-	1,594,323.72	1,594,323.72
应收申购款	49.99	-	-	6,684.20	6,734.19
资产总计	54,772,436.65	630,836,455.35	83,997,997.60	133,343,587.52	902,950,477.12
负债					
卖出回购金融资产款	220,945,499.86	-	-	-	220,945,499.86

应付赎回款	-	-	-	1,464,017.71	1,464,017.71
应付管理人报酬	-	-	-	706,344.59	706,344.59
应付托管费	-	-	-	117,724.12	117,724.12
应付销售服务费	-	-	-	610.14	610.14
应交税费	-	-	-	20,381.16	20,381.16
其他负债	-	-	-	203,438.52	203,438.52
负债总计	220,945,499.86	-	-	2,512,516.24	223,458,016.10
利率敏感度缺口	-166,173,063.21	630,836,455.35	83,997,997.60	130,831,071.28	679,492,461.02

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 598	减少约 581
	市场利率下降 25 个基点	增加约 612	增加约 589

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	143,050,638.06	18.26	131,742,579.60	19.39
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	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	143,050,638.06	18.26	131,742,579.60	19.39

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准上升 5%	增加约 1,364	增加约 642
	2. 业绩比较基准下降 5%	减少约 1,364	减少约 642

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	134,569,089.56	126,345,401.68
第二层次	672,945,415.03	750,768,246.11
第三层次	8,073,868.50	5,397,177.92
合计	815,588,373.09	882,510,825.71

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。

对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情

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投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

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	143,050,638.06	17.22
	其中：股票	143,050,638.06	17.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	672,537,735.03	80.97
	其中：债券	672,537,735.03	80.97
	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	13,537,064.25	1.63
8	其他各项资产	1,521,312.66	0.18
9	合计	830,646,750.00	100.00

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票，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	8,674,319.00	1.11
C	制造业	82,602,976.91	10.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,842,647.48	2.28
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	243,705.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	217,845.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,837,156.15	0.36
J	金融业	30,263,858.00	3.86
K	房地产业	117,040.00	0.01
L	租赁和商务服务业	4,457.52	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	246,633.00	0.03
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	143,050,638.06	18.26

7.2.2 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投资股票。

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	600900	长江电力	650,784	17,226,252.48	2.20
2	601088	中国神华	129,000	5,036,160.00	0.64
3	601939	建设银行	498,600	4,801,518.00	0.61
4	600183	生益科技	22,300	3,866,820.00	0.49
5	601398	工商银行	362,500	2,562,875.00	0.33
6	601166	兴业银行	151,900	2,515,464.00	0.32
7	300502	新易盛	4,060	2,464,420.00	0.31

8	688783	西安奕材	42,727	2,453,384.34	0.31
9	300308	中际旭创	1,900	2,413,000.00	0.31
10	688795	摩尔线程	3,347	2,265,718.18	0.29
11	601169	北京银行	411,800	2,017,820.00	0.26
12	601998	中信银行	282,000	1,954,260.00	0.25
13	002384	东山精密	7,400	1,941,390.00	0.25
14	688802	沐曦股份	2,496	1,919,149.44	0.24
15	601009	南京银行	191,300	1,891,957.00	0.24
16	000657	中钨高新	19,000	1,818,680.00	0.23
17	688630	芯碁微装	3,266	1,794,307.74	0.23
18	601288	农业银行	291,200	1,767,584.00	0.23
19	600276	恒瑞医药	33,200	1,727,728.00	0.22
20	600549	厦门钨业	18,800	1,601,760.00	0.20
21	000776	广发证券	67,000	1,567,800.00	0.20
22	600958	东方证券	164,400	1,551,936.00	0.20
23	600941	中国移动	17,900	1,541,727.00	0.20
24	600919	江苏银行	141,200	1,522,136.00	0.19
25	601699	潞安环能	105,200	1,502,256.00	0.19
26	002008	大族激光	9,900	1,486,089.00	0.19
27	601665	齐鲁银行	254,800	1,470,196.00	0.19
28	002916	深南电路	3,200	1,465,280.00	0.19
29	002851	麦格米特	7,900	1,320,722.00	0.17
30	002463	沪电股份	8,300	1,268,240.00	0.16
31	688001	华兴源创	14,270	1,222,939.00	0.16
32	601318	中国平安	25,000	1,193,500.00	0.15
33	601688	华泰证券	57,100	1,177,402.00	0.15
34	601211	国泰海通	63,500	1,155,700.00	0.15
35	002475	立讯精密	15,300	1,077,120.00	0.14
36	002938	鹏鼎控股	10,200	1,074,876.00	0.14
37	600066	宇通客车	40,000	1,072,400.00	0.14
38	002600	领益智造	61,200	1,061,208.00	0.14
39	603986	兆易创新	1,300	1,059,500.00	0.14
40	600105	永鼎股份	15,700	1,059,436.00	0.14
41	300868	杰美特	6,600	968,286.00	0.12
42	601225	陕西煤业	46,400	944,240.00	0.12
43	688519	南亚新材	2,300	874,092.00	0.11
44	688308	欧科亿	4,628	841,416.68	0.11
45	002353	杰瑞股份	5,500	838,750.00	0.11
46	301377	鼎泰高科	1,500	826,350.00	0.11
47	601377	兴业证券	136,500	824,460.00	0.11
48	002371	北方华创	900	796,104.00	0.10
49	300776	帝尔激光	3,700	795,352.00	0.10
50	600590	泰豪科技	76,400	771,640.00	0.10
51	603203	快克智能	9,360	718,660.80	0.09

52	688545	兴福电子	5,353	712,270.18	0.09
53	002980	华盛昌	6,100	710,894.00	0.09
54	000792	盐湖股份	23,500	709,465.00	0.09
55	601601	中国太保	24,800	707,296.00	0.09
56	300976	达瑞电子	8,860	705,699.00	0.09
57	603228	景旺电子	9,700	702,377.00	0.09
58	603799	华友钴业	14,400	694,944.00	0.09
59	688233	神工股份	3,182	682,284.44	0.09
60	605117	德业股份	6,400	679,552.00	0.09
61	300750	宁德时代	1,700	668,117.00	0.09
62	688661	和林微纳	4,033	641,166.34	0.08
63	688337	普源精电	8,397	629,187.21	0.08
64	600674	川投能源	43,500	616,395.00	0.08
65	601336	新华保险	10,100	602,566.00	0.08
66	300394	天孚通信	1,980	599,306.40	0.08
67	300223	北京君正	2,400	597,360.00	0.08
68	688143	长盈通	3,342	587,790.96	0.08
69	002926	华西证券	71,400	583,338.00	0.07
70	688256	寒武纪	337	537,700.35	0.07
71	002222	福晶科技	5,800	535,224.00	0.07
72	688313	仕佳光子	2,841	524,590.65	0.07
73	002281	光迅科技	2,000	513,880.00	0.07
74	600031	三一重工	29,500	509,760.00	0.07
75	003031	中瓷电子	2,800	504,840.00	0.06
76	603061	金海通	1,000	502,220.00	0.06
77	688059	华锐精密	2,501	499,474.71	0.06
78	300900	广联航空	12,700	489,839.00	0.06
79	300570	太辰光	1,800	444,078.00	0.06
80	301165	锐捷网络	5,400	434,430.00	0.06
81	300274	阳光电源	2,700	429,354.00	0.05
82	603993	洛阳钼业	24,300	426,465.00	0.05
83	600809	山西汾酒	3,800	415,606.00	0.05
84	300953	震裕科技	3,080	411,796.00	0.05
85	688072	拓荆科技	490	407,680.00	0.05
86	301319	唯特偶	2,380	398,245.40	0.05
87	300763	锦浪科技	4,400	397,540.00	0.05
88	000672	上峰材料	16,600	393,088.00	0.05
89	300765	石药创新	14,417	392,574.91	0.05
90	688700	东威科技	4,349	388,800.60	0.05
91	688702	盛科通信	989	385,700.11	0.05
92	688531	日联科技	2,168	385,557.12	0.05
93	002138	顺络电子	5,200	380,120.00	0.05
94	688668	鼎通科技	1,006	375,539.80	0.05
95	300136	信维通信	3,100	369,675.00	0.05

96	920045	蘅东光	583	367,354.13	0.05
97	600487	亨通光电	3,300	360,822.00	0.05
98	601628	中国人寿	10,100	357,035.00	0.05
99	301338	凯格精机	2,180	355,100.20	0.05
100	603019	中科曙光	3,300	353,859.00	0.05
101	601899	紫金矿业	14,000	351,960.00	0.04
102	002050	三花智控	7,900	346,257.00	0.04
103	688002	睿创微纳	2,216	342,793.04	0.04
104	002756	永兴材料	5,800	328,512.00	0.04
105	002922	伊戈尔	9,600	314,880.00	0.04
106	300652	雷迪克	9,300	311,643.00	0.04
107	300733	西菱动力	25,740	307,593.00	0.04
108	688312	燕麦科技	3,658	307,235.42	0.04
109	301550	斯菱智驱	3,210	293,490.30	0.04
110	601689	拓普集团	5,200	293,384.00	0.04
111	688790	昂瑞微	2,319	293,237.55	0.04
112	300679	电连技术	4,800	287,952.00	0.04
113	688127	蓝特光学	2,934	286,358.40	0.04
114	688382	益方生物	15,899	286,182.00	0.04
115	300567	精测电子	900	285,840.00	0.04
116	603306	华懋科技	2,700	279,963.00	0.04
117	603380	易德龙	6,200	279,558.00	0.04
118	000596	古井贡酒	3,500	279,300.00	0.04
119	000157	中联重科	39,900	278,103.00	0.04
120	601168	西部矿业	9,900	268,686.00	0.03
121	688781	视涯科技	6,335	267,083.60	0.03
122	603809	豪能股份	29,800	261,346.00	0.03
123	600150	中国船舶	7,700	260,183.00	0.03
124	300073	当升科技	5,400	259,416.00	0.03
125	688808	联讯仪器	163	258,245.79	0.03
126	688205	德科立	1,224	254,824.56	0.03
127	300115	长盈精密	8,900	248,666.00	0.03
128	688375	国博电子	2,372	247,399.60	0.03
129	600054	黄山旅游	22,900	246,633.00	0.03
130	600058	五矿发展	21,100	243,705.00	0.03
131	603667	五洲新春	3,700	242,424.00	0.03
132	300259	新天科技	36,200	240,006.00	0.03
133	603369	今世缘	9,900	234,729.00	0.03
134	301486	致尚科技	1,100	229,152.00	0.03
135	002028	思源电气	1,300	224,900.00	0.03
136	300806	斯迪克	2,000	224,000.00	0.03
137	688717	艾罗能源	2,710	223,764.70	0.03
138	603005	晶方科技	3,800	204,706.00	0.03
139	300782	卓胜微	1,800	197,244.00	0.03

140	688020	方邦股份	783	195,436.80	0.02
141	300620	光库科技	500	189,100.00	0.02
142	688172	燕东微	2,238	187,231.08	0.02
143	603179	新泉股份	3,700	183,705.00	0.02
144	301498	乖宝宠物	4,500	182,655.00	0.02
145	688180	君实生物	5,379	181,917.78	0.02
146	300833	浩洋股份	6,000	181,080.00	0.02
147	688765	禾元生物	3,529	179,979.00	0.02
148	002048	宁波华翔	7,500	172,500.00	0.02
149	002997	瑞鹄模具	6,100	168,116.00	0.02
150	002636	金安国纪	1,400	167,958.00	0.02
151	300790	宇瞳光学	6,400	167,104.00	0.02
152	300984	金沃股份	3,100	166,563.00	0.02
153	688449	联芸科技	1,906	164,506.86	0.02
154	688809	强一股份	259	161,357.00	0.02
155	688820	盛合晶微	1,124	159,034.76	0.02
156	300014	亿纬锂能	2,400	156,072.00	0.02
157	600699	均胜电子	6,600	142,626.00	0.02
158	603500	祥和实业	11,900	138,278.00	0.02
159	300604	长川科技	400	136,568.00	0.02
160	688159	有方科技	3,001	133,214.39	0.02
161	603219	富佳股份	8,300	129,314.00	0.02
162	601339	百隆东方	19,100	129,307.00	0.02
163	000887	中鼎股份	7,200	128,808.00	0.02
164	605108	同庆楼	11,100	126,096.00	0.02
165	688818	电科蓝天	1,717	120,430.38	0.02
166	600760	中航沈飞	2,900	119,190.00	0.02
167	002244	滨江集团	15,400	117,040.00	0.01
168	688210	统联精密	2,856	115,696.56	0.01
169	002847	盐津铺子	2,500	111,500.00	0.01
170	603338	浙江鼎力	2,600	110,500.00	0.01
171	600372	中航机载	10,000	108,500.00	0.01
172	301468	博盈特焊	2,600	108,446.00	0.01
173	002379	宏桥控股	7,000	103,390.00	0.01
174	002837	英维克	1,290	102,632.40	0.01
175	600875	东方电气	3,400	97,818.00	0.01
176	688797	臻宝科技	207	97,014.69	0.01
177	601600	中国铝业	11,800	96,996.00	0.01
178	300547	川环科技	2,900	96,831.00	0.01
179	002558	巨人网络	3,400	93,704.00	0.01
180	000534	万泽股份	3,400	93,024.00	0.01
181	600754	锦江酒店	5,100	91,749.00	0.01
182	600989	宝丰能源	4,500	91,485.00	0.01
183	300979	华利集团	3,000	89,250.00	0.01

184	688759	必贝特	2,789	89,192.22	0.01
185	000975	山金国际	4,700	79,900.00	0.01
186	002891	中宠股份	2,900	77,488.00	0.01
187	002294	信立泰	2,300	73,347.00	0.01
188	688062	迈威生物	2,554	72,150.50	0.01
189	002311	海大集团	1,600	71,376.00	0.01
190	605196	华通线缆	2,700	70,470.00	0.01
191	000700	模塑科技	4,600	67,896.00	0.01
192	301529	福赛科技	700	67,452.00	0.01
193	600547	山东黄金	2,800	64,652.00	0.01
194	688456	有研粉材	436	60,865.60	0.01
195	300003	乐普医疗	5,100	60,435.00	0.01
196	603119	浙江荣泰	910	60,369.40	0.01
197	000807	云铝股份	2,700	59,778.00	0.01
198	300751	迈为股份	200	56,492.00	0.01
199	688608	恒玄科技	327	54,671.13	0.01
200	688712	北芯生命	1,500	53,880.00	0.01
201	688785	恒运昌	116	53,725.40	0.01
202	002532	天山铝业	4,800	51,504.00	0.01
203	603606	东方电缆	1,200	49,812.00	0.01
204	688500	慧辰股份	1,081	49,001.73	0.01
205	688627	精智达	65	46,475.00	0.01
206	301345	涛涛车业	200	46,200.00	0.01
207	301413	安培龙	650	46,072.00	0.01
208	300835	龙磁科技	200	45,898.00	0.01
209	000893	亚钾国际	1,100	44,979.00	0.01
210	601100	恒立液压	400	43,024.00	0.01
211	301155	海力风电	1,000	42,900.00	0.01
212	688635	长进光子	128	39,448.32	0.01
213	600926	杭州银行	2,700	39,015.00	0.00
214	601127	赛力斯	600	36,750.00	0.00
215	603602	纵横通信	3,300	36,366.00	0.00
216	603308	应流股份	600	36,240.00	0.00
217	600331	宏达股份	3,200	35,168.00	0.00
218	300476	胜宏科技	100	34,643.00	0.00
219	301421	波长光电	300	31,065.00	0.00
220	603459	红板科技	330	27,825.60	0.00
221	000408	藏格矿业	400	27,728.00	0.00
222	301183	东田微	100	26,487.00	0.00
223	002594	比亚迪	300	23,910.00	0.00
224	600498	烽火通信	300	22,080.00	0.00
225	300643	万通智控	1,200	21,468.00	0.00
226	688516	奥特维	354	20,316.06	0.00
227	688811	有研复材	834	20,124.42	0.00

228	688336	三生国健	319	16,938.90	0.00
229	688279	峰岹科技	72	16,159.68	0.00
230	002241	歌尔股份	700	15,771.00	0.00
231	601112	振石股份	775	13,632.25	0.00
232	688805	健信超导	265	12,447.05	0.00
233	688631	莱斯信息	262	12,290.42	0.00
234	688816	易思维	177	10,106.70	0.00
235	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
236	688726	拉普拉斯	173	9,143.05	0.00
237	300680	隆盛科技	390	8,860.80	0.00
238	000977	浪潮信息	100	7,000.00	0.00
239	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
240	603373	安邦护卫	123	4,457.52	0.00
241	603395	红四方	200	4,000.00	0.00
242	920522	纳科诺尔	140	3,318.00	0.00
243	688068	热景生物	34	2,944.40	0.00
244	603352	至信股份	112	2,858.24	0.00
245	603293	埃泰克	72	2,442.96	0.00
246	603284	林平发展	46	1,604.02	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	002475	立讯精密	3,572,035.00	0.53
2	601398	工商银行	2,553,212.00	0.38
3	002008	大族激光	2,199,406.00	0.32
4	300765	石药创新	2,169,853.23	0.32
5	600276	恒瑞医药	2,150,688.00	0.32
6	000657	中钨高新	2,129,514.00	0.31
7	000776	广发证券	2,042,259.00	0.30
8	600549	厦门钨业	1,993,065.00	0.29
9	000338	潍柴动力	1,848,100.00	0.27
10	601288	农业银行	1,810,548.00	0.27
11	300502	新易盛	1,599,193.00	0.24
12	002980	华盛昌	1,480,817.00	0.22
13	688661	和林微纳	1,353,996.63	0.20
14	000157	中联重科	1,321,629.00	0.19
15	600031	三一重工	1,304,383.00	0.19
16	300308	中际旭创	1,297,108.00	0.19
17	301338	凯格精机	1,290,347.00	0.19

18	600105	永鼎股份	1,273,427.00	0.19
19	688981	中芯国际	1,268,179.64	0.19
20	688331	荣昌生物	1,267,519.46	0.19

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	300765	石药创新	3,369,629.00	0.50
2	002379	宏桥控股	3,192,022.00	0.47
3	000657	中钨高新	3,185,328.00	0.47
4	002475	立讯精密	2,913,147.00	0.43
5	300502	新易盛	2,737,210.00	0.40
6	000408	藏格矿业	2,343,894.00	0.34
7	000338	潍柴动力	2,251,561.00	0.33
8	601899	紫金矿业	2,117,248.00	0.31
9	301338	凯格精机	2,070,365.32	0.30
10	600549	厦门钨业	2,010,148.00	0.30
11	002126	银轮股份	1,998,135.00	0.29
12	300750	宁德时代	1,923,568.00	0.28
13	002738	中矿资源	1,902,359.08	0.28
14	601100	恒立液压	1,891,745.00	0.28
15	300308	中际旭创	1,816,122.00	0.27
16	600801	华新建材	1,814,296.00	0.27
17	000776	广发证券	1,755,807.00	0.26
18	920186	中科仪	1,732,324.60	0.25
19	688331	荣昌生物	1,695,004.16	0.25
20	600595	中孚实业	1,668,907.82	0.25

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	140,405,389.48
卖出股票的收入（成交）总额	157,145,334.09

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	49,113,202.74	6.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	244,673,414.26	31.23
	其中：政策性金融债	30,818,621.92	3.93
4	企业债券	378,744,117.82	48.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	7,000.21	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	672,537,735.03	85.84

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	232680011	26 建行二级资本债 01BC	600,000	60,144,680.55	7.68
2	115831	23 信投 G3	500,000	55,193,945.21	7.05
3	115619	23 海通 14	500,000	52,624,780.82	6.72
4	115818	23 银河 G4	500,000	52,495,243.84	6.70
5	115815	23 电力 02	500,000	52,402,600.00	6.69

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投资。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体中，工商银行、兴业银行、中国银河、农业银行、国泰海通、中信建投、建设银行受到监管机构的行政处罚。

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没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

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	38,511.51
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,482,801.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,521,312.66

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	688783	西安奕材	2,453,384.34	0.31	新股锁定期内
2	688795	摩尔线程	2,265,718.18	0.29	新股锁定期内

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
中银新回报混合 A	51,370	5,822.22	5,043,422.11	1.6863%	294,043,801.74	98.3137%
中银新回报混合 C	497	227,420.73	111,648,035.14	98.7790%	1,380,068.38	1.2210%
合计	51,867	7,945.62	116,691,457.25	28.3152%	295,423,870.12	71.6848%

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 盈利投资者数量占比

项目	过去一年(2025 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日)
盈利投资者数量占比	99.67%

8.3 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	中银新回报混合 A	498,962.01	0.1668%
	中银新回报混合 C	-	-
	合计	498,962.01	0.1211%

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）。

8.4 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中银新回报混合 A	10~50
	中银新回报混合 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	中银新回报混合 A	10~50
	中银新回报混合 C	0
	合计	10~50

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银新回报混合 A	中银新回报混合 C
基金合同生效日（2015 年 7 月 17 日）基金份额总额	8,752,737,195.71	-
本报告期期初基金份额总额	374,092,132.26	1,022,766.61
本报告期基金总申购份额	15,402,751.58	128,833,856.70
减：本报告期基金总赎回份额	90,407,659.99	16,828,519.79
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	299,087,223.85	113,028,103.52

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，经董事会决议通过，邢科先生不再担任公司联席投资总监（固定收益），详情请参见基金管理人 2026 年 1 月 15 日刊登的《中银基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人没有受到调查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人相关从业人员没有受到调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

国联民生证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	111,098,769.58	37.60%	48,428.09	37.65%	-
中银证券	2	67,964,197.08	23.00%	29,625.83	23.03%	-
中信建投	1	54,146,850.42	18.33%	23,603.06	18.35%	-
国海证券	1	23,265,606.41	7.87%	10,142.01	7.89%	-
招商证券	1	17,481,657.09	5.92%	7,620.08	5.92%	-
申万宏源证券	1	12,056,049.79	4.08%	5,255.09	4.09%	-
民生证券	1	4,923,530.00	1.67%	2,146.19	1.67%	-
长江证券	1	2,501,026.27	0.85%	912.84	0.71%	-
中信证券股份有限公司	2	2,039,429.07	0.69%	889.02	0.69%	-

注：1、研究部根据相关标准，遴选符合条件的证券公司，详细说明评价依据及入库理由后提出建议，报公司投资决策委员会审议同意，形成公司合作券商库；选择合作券商的标准如下：（1）能全面贯彻落实中央金融工作会议精神和国务院发布的《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（国发<2024>10 号），坚守资本市场工作的政治性和人民性，在服务国家重大战略和推动经济社会高质量发展中实现资本市场稳定健康发展；（2）严格遵守国家法律法规和监管规定，建立完善的内控管理体系和有效的风险隔离制度，合法合规经营；（3）公司财务状况良好；（4）上市证券公司优先；（5）最近一年未受到暂停开展证券投资咨询业务的监管处罚；（6）应有专门的对买方机构提供研究服务的研究部门，研究领域全面，研究实力行业排名前列，研究工作流程规范，研究服务意识强，有专门的交易单元；（7）证券交易服务能力强，能够提供安全、便捷、优质的证券交易服务。

2、合作券商库形成后，应保持动态维护：（1）定期调整。每年应至少重检一次，研究部负责全面重新评估本年度合作券商库，根据以上标准进行评估，并报公司投资决策委员会审议同意。（2）不定期调整。年内如库中证券公司发生不宜合作的重大事件（如重大合规风险事件或重大经营变化、重大人员调整），研究部应及时报公司投资决策委员会审议同意后将该券商剔除出库；年内确有必要在库中调整合作券商的，研究部亦需详细说明理由，报公司投资决策委员会审议同意后方可入库。

3、证券交易单元的租用及变更：所有新租用的交易单元必须从合作券商库中选择；当需要租用新交易单元时，交易部负责发起申请，经相关部门及领导审批同意方可执行，需详细说明新增交易单元的理由，申请通过后，由交易部牵头与证券公司签署《交易单元租用协议》，首次签约的证券公司还须同时签订《研究服务协议》。研究部等投研相关部门可根据证券公司对公司投资研究的服务情况和合作意向，发起交易单元增加、更换或终止的申请；交易部可根据每季度证券公司交易单元实际交易量，发起交易单元的增加、更换或终止的申请；经相关部门及领导审批同意后，由交易部牵头办理交易单元增加、更换或终止的相关手续，并及时通知基金运营部。

4、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：无。

10.7.2 基金租用或者通过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	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	60,754,804.40	33.95%	98,000,000.00	1.27%	-	-
中银证券	-	-	2,367,400,000.00	30.72%	-	-
中信建投	7,021,017.13	3.92%	3,726,180,000.00	48.36%	-	-
国海证券	-	-	10,000,000.00	0.13%	-	-
招商证券	-	-	618,700,000.00	8.03%	-	-
申万宏源证券	111,161,443.96	62.12%	875,100,000.00	11.36%	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信证券股份	-	-	10,000,00	0.13%	-	-

有限公司			0.00			

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基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2026-01-15
2	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2026-01-22
3	中银基金管理有限公司关于旗下产品信息服务方式的公告	中国证监会规定媒介	2026-03-18
4	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会规定媒介	2026-03-31
5	中银基金管理公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	中国证监会规定媒介	2026-03-31
6	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2026-04-22
7	2025 年度公募基金管理人以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证监会规定媒介	2026-04-29
8	中银基金管理有限公司关于开展电子直销平台费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2026-05-06
9	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金开通转换业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-05-06
10	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金（中银新回报混合 A）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2026-05-20
11	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金（中银新回报混合 C）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2026-05-20
12	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同	中国证监会规定媒介	2026-05-20
13	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议	中国证监会规定媒介	2026-05-20
14	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2026 年第 1 号）	中国证监会规定媒介	2026-05-20
15	关于中银基金管理有限公司旗下部分基金调整基金份额净值估值精度并修订基金合同及托管协议的公告	中国证监会规定媒介	2026-05-20
16	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值变更的提示性公告	中国证监会规定媒介	2026-06-19
17	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值变更的提示性公告	中国证监会规定媒介	2026-06-24
18	中银新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同	中国证监会规定媒介	2026-06-26
19	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金调	中国证监会规定媒介	2026-06-26

	整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告		

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保本二号混合型证券投资基金变更注册的文件；

2、《中银新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《中银新回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

4、《中银新回报灵活配置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、基金托管人所在地，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

二〇二六年八月三十一日