

**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  
2025 年 12 月 31 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：二〇二六年一月二十二日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|                 |  |                |
|-----------------|--|----------------|
| 基金简称            | 中银新回报混合  |                |
| 基金主代码           | 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  |                |
| 报告期末基金份额总额      | 375,114,898.87 份   |                |
| 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 $\times$ 50% + 中债综合指数收益率 $\times$ 45% + 银行活期存款利率（税后） $\times$ 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。                                 |                |
| 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   |                |
| 下属两级基金的基金简称     | 中银新回报混合 A  | 中银新回报混合 C      |
| 下属两级基金的交易代码     | 000190   | 010172         |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 374,092,132.26 份   | 1,022,766.61 份 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标         | 报告期<br>(2025年10月1日-2025年12月31日) |              |
|----------------|---------------------------------|--------------|
|                | 中银新回报混合 A                       | 中银新回报混合 C    |
|                |                                 |              |
| 1.本期已实现收益      | 12,196,308.14                   | 28,979.71    |
| 2.本期利润         | 10,048,597.00                   | 24,124.98    |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0253                          | 0.0236       |
| 4.期末基金资产净值     | 677,677,106.26                  | 1,815,354.76 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.812                           | 1.775        |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

###### 1、中银新回报混合 A：

| 阶段            | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④    |
|---------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月         | 1.46%      | 0.17%         | -0.02%         | 0.47%                 | 1.48%  | -0.30% |
| 过去六个月         | 2.78%      | 0.15%         | 7.90%          | 0.45%                 | -5.12% | -0.30% |
| 过去一年          | 3.66%      | 0.13%         | 8.04%          | 0.47%                 | -4.38% | -0.34% |
| 过去三年          | 10.49%     | 0.13%         | 13.28%         | 0.53%                 | -2.79% | -0.40% |
| 过去五年          | 5.17%      | 0.19%         | -0.26%         | 0.56%                 | 5.43%  | -0.37% |
| 自基金合同<br>生效日起 | 64.73%     | 0.23%         | 19.65%         | 0.63%                 | 45.08% | -0.40% |

###### 2、中银新回报混合 C：

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④    |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 1.37%      | 0.17%         | -0.02%         | 0.47%                 | 1.39%  | -0.30% |
| 过去六个月 | 2.54%      | 0.15%         | 7.90%          | 0.45%                 | -5.36% | -0.30% |
| 过去一年  | 3.14%      | 0.13%         | 8.04%          | 0.47%                 | -4.90% | -0.34% |
| 过去三年  | 9.16%      | 0.13%         | 13.28%         | 0.53%                 | -4.12% | -0.40% |
| 过去五年  | 3.14%      | 0.19%         | -0.26%         | 0.56%                 | 3.40%  | -0.37% |
| 自基金合同 | 5.91%      | 0.19%         | 4.62%          | 0.56%                 | 1.29%  | -0.37% |

|      |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|
| 生效日起 |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|

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

中银新回报灵活配置混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2015 年 7 月 17 日至 2025 年 12 月 31 日)

#### 1. 中银新回报混合 A:



#### 2. 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 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务   | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业年限 | 说明  |
|----|------|-------------|------|--------|---|
|    |      | 任职日期        | 离任日期 |        |   |
| 李建 | 基金经理 | 2015-07-17  | -    | 28     | 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经理，2014 年 6 月至 2015 年 6 月任中银聚利分级债券基金经理，2015 年 1 月至今任中银恒利基金经理，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

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 公平交易专项说明

##### 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 报告期内基金投资策略和运作分析

#### 1. 宏观经济分析

海外经济和政策方面，四季度主要发达经济体呈现分化格局。受中小企业投资走弱和政府暂时停摆拖累，美国经济动能趋缓，劳动力市场明显降温，失业率从 9 月的 4.4% 跳升至 11 月的 4.6%，创近四年新高，经济结构上延续制造弱、服务强特征，消费与净出口仍维持韧性。欧洲经济继续依靠服务业的温和扩张来对冲制造业的疲软，呈现弱复苏格局，但内部经济体表现出现分化，德法等国相对疲软。日本出口持续改善，投资维持韧性。货币政策方面，美联储虽在去年 12 月年内连续第三次降息 25bp 并启动扩表，但内部分歧明显加大，后续持续性降息的预期有变化。欧央行四季度继续暂停降息，日本央行年底则加息至 0.75%。

国内经济方面，四季度经济增速边际有所放缓。11 月工业增加值同比增长 4.8%，较 9 月回落 1.7 个百分点。从经济增长动能来看，出口增速边际回落但仍保持在较高增速，11 月以美元计价的出口同比增速回落 2.3 个百分点至 5.9%。消费增速进一步放缓，11 月社会消费品零售总额增速较 9 月值回落 1.7 个百分点至 1.3%。固定资产投资中基建、制造业投资增速放缓，房地产投资延续负增长，11 月固定资产投资累计同比增速较 9 月回落 2.1 个百分点至 -2.6%。价格方面，11 月 CPI 同比增速较 9 月回升 1.0 个百分点至 0.7%，11 月 PPI 同比增速较 9 月回升 0.1 个百分点至 -2.2%。需要注意的是，尽管宏观上部分经济数据短期有所走弱，但中国经济高质量发展特征日益明显，高科技产业、高端制造领域、生物制药行业和新兴消费服务领域都取得了令全球瞩目的成果，彰显了中国经济的韧性与活力。

#### 2. 市场回顾

股票市场方面，四季度 A 股市场维持偏强态势，上证指数在 3800-4050 点区间强势震荡，季

度收益率为 2.22%。市值风格上，权重股与小盘股表现占优，四季度上证 50、沪深 300、中证 500、国证 2000 收益率分别为 1.41%、-0.23%、0.72%、1.83%。结构上，三季度表现强势的创业板与科创板有所回调，四季度创业板指与科创 50 指数收益率分别为 -1.08% 和 -10.10%。行业方面，从申万一级行业来看，四季度涨幅前五的行业为有色金属、石油石化、通信、国防军工、轻工制造；表现偏弱的行业主要为医药生物、房地产、美容护理、计算机、传媒。可转债方面，四季度中证转债指数上涨 1.32%。四季度债市整体上涨，结构上信用债相对表现更好。其中，中债总财富指数上涨 0.33%，中债银行间国债财富指数上涨 0.14%，中债企业债总财富指数上涨 0.81%。在收益率曲线方面，国债收益率曲线走势延续陡峭化。其中，10 年国债收益率从 1.86% 下行 1.32bps 至 1.85%，10 年期国开收益率从 2.04% 下行 3.60bps 至 2.00%，10 年国债与 1 年国债期限利差从 49.52bps 走扩 1.49bps 至 51.01bps，30 年国债与 10 年国债期限利差从 38.56bps 走扩 3.45bps 至 42.01bps。

### 3. 运作分析

四季度本基金依然本着绝对收益的目标导向开展资产组合管理工作，股票方面，本基金坚持以高股息低波动股票为基金底仓品种，同时根据产业趋势的变化、国家政策导向、国内外市场流动性的变化趋势和各行业的盈利增速与估值的匹配性等因素，显著增配了铜、铝、钨、锂、金等有色金属股票，继续保持配置海外算力产业链、国产半导体自主可控产业链、消费电子、机器人、非银金融等领域的核心公司，减配了部分创新药公司，这些配置回过头来看均给组合带来了正贡献，尤其在去年 12 月贡献明显。

四季度债券市场在股市走强的影响下整体表现震荡，本基金根据市场的变化和机构投资者行为变化灵活调整了组合的久期，继续降低了杠杆，整体以预防利率上行风险为主。

对于 2026 年一季度的股市和债市，本基金认为新年的第一个季度国内经济总体平稳，在去年 12 月召开的中央经济工作的精神指导下，宏观政策总体上仍以推动中国经济高质量发展为主，中央和地方都会积极落实十五五规划的各项要求和目标，突出科技自立自强，当然也需要重点关注全国两会和各省市两会提出的 2026 年经济增长目标。海外方面，虽然全球地缘政治形势仍不稳定，但中美之间依然处于相对稳定期，双方也都在为特朗普总统 4 月访华做准备，预计这对全球股市会起到稳定器作用。在此背景下，预计全球资本市场大概率呈现震荡偏强走势，A 股、H 股则更易受全国两会精神和日历效应的影响而更具超额收益机会，在流动性充裕的市场环境下，行业趋势性机会和主题型机会较多，债券市场预计在前期对利空因素反应较多的收益率水平下更

多的呈现出区间震荡走势，难有大的趋势性机会。本基金将在前述分析的基础上做好大类资产的配置，集中注意力在重点行业和个股中挖掘机会。

#### 4.5 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 1.46%，同期业绩比较基准收益率为-0.02%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 1.37%，同期业绩比较基准收益率为-0.02%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额(元)          | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 131,742,579.60 | 14.59        |
|    | 其中：股票             | 131,742,579.60 | 14.59        |
| 2  | 固定收益投资            | 750,768,246.11 | 83.15        |
|    | 其中：债券             | 750,768,246.11 | 83.15        |
|    | 资产支持证券            | -              | -            |
| 3  | 贵金属投资             | -              | -            |
| 4  | 金融衍生品投资           | -              | -            |
| 5  | 买入返售金融资产          | -              | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -            |
| 6  | 银行存款和结算备付金合计      | 18,780,068.83  | 2.08         |
| 7  | 其他各项资产            | 1,659,582.58   | 0.18         |
| 8  | 合计                | 902,950,477.12 | 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。

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别             | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -             | -            |
| B  | 采矿业              | 12,603,657.00 | 1.85         |
| C  | 制造业              | 64,239,615.22 | 9.45         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 21,511,883.88 | 3.17         |
| E  | 建筑业              | -             | -            |

|   |                 |                |       |
|---|-----------------|----------------|-------|
| F | 批发和零售业          | 1,037,666.00   | 0.15  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | -              | -     |
| H | 住宿和餐饮业          | 213,342.00     | 0.03  |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,972,459.27   | 0.44  |
| J | 金融业             | 28,453,766.00  | 4.19  |
| K | 房地产业            | 154,770.00     | 0.02  |
| L | 租赁和商务服务业        | 3,340.48       | 0.00  |
| M | 科学研究和技术服务业      | 17,871.75      | 0.00  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 184,300.00     | 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              | 349,908.00     | 0.05  |
|   | 合计              | 131,742,579.60 | 19.39 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 600900 | 长江电力 | 707,884 | 19,247,365.96 | 2.83         |
| 2  | 601088 | 中国神华 | 129,000 | 5,224,500.00  | 0.77         |
| 3  | 601939 | 建设银行 | 498,600 | 4,627,008.00  | 0.68         |
| 4  | 601166 | 兴业银行 | 151,900 | 3,199,014.00  | 0.47         |
| 5  | 002379 | 宏创控股 | 110,100 | 2,633,592.00  | 0.39         |
| 6  | 300765 | 新诺威  | 68,700  | 2,478,009.00  | 0.36         |
| 7  | 601169 | 北京银行 | 411,800 | 2,256,664.00  | 0.33         |
| 8  | 000408 | 藏格矿业 | 25,800  | 2,177,520.00  | 0.32         |
| 9  | 601998 | 中信银行 | 282,000 | 2,171,400.00  | 0.32         |
| 10 | 601899 | 紫金矿业 | 61,800  | 2,130,246.00  | 0.31         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 14,234,366.09  | 2.09         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 195,327,629.04 | 28.75        |
|    | 其中：政策性金融债 | 30,917,547.95  | 4.55         |
| 4  | 企业债券      | 541,206,250.98 | 79.65        |

|    |           |                |        |
|----|-----------|----------------|--------|
| 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        | 750,768,246.11 | 110.49 |

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码      | 债券名称           | 数量（张）   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 115831    | 23 信投 G3       | 600,000 | 64,312,947.95 | 9.46         |
| 2  | 232380004 | 23 农行二级资本债 01A | 600,000 | 63,745,443.29 | 9.38         |
| 3  | 115619    | 23 海通 14       | 600,000 | 62,561,753.42 | 9.21         |
| 4  | 148615    | 24 穗城 03       | 600,000 | 62,418,364.93 | 9.19         |
| 5  | 115818    | 23 银河 G4       | 600,000 | 62,380,970.96 | 9.18         |

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

#### 5.9.2 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。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。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 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。

#### **5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

#### **5.10.3 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。

### **5.11 投资组合报告附注**

5.11.1 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、农业银行、国泰海通、中信建投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。

5.11.2 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。

#### **5.11.3 其他资产构成**

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 58,524.67    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,594,323.72 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 6,734.19     |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,659,582.58 |

#### **5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金本报告期内未持有处于转股期的可转换债券。

#### **5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期内前十名股票不存在流通受限情况。

#### **5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

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。

## §6 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     |
|---------------|----------------|--------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 419,903,817.56 | 1,053,782.78 |
| 本报告期基金总申购份额   | 1,218,353.96   | 60,898.79    |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 47,030,039.26  | 91,914.96    |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              | -            |
| 本报告期期末基金份额总额  | 374,092,132.26 | 1,022,766.61 |

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

## §8 备查文件目录

### 8.1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、关于申请中银保本二号混合型证券投资基金变更注册之法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 8.2存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，部分文件同时登载于基金管理人互联网站。

### 8.3查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

中银基金管理有限公司

二〇二六年一月二十二日