

中银价值精选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	9
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	10
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	13
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	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
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	14
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	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
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	45
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	46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	50
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 盈利投资者数量占比	54
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
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	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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	55
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	55
10.8 其他重大事件	58
11 备查文件目录	59
11.1 备查文件目录	59
11.2 存放地点	59
11.3 查阅方式	59

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	中银价值混合	
场内简称	中银价值精选	
基金主代码	163810	
交易代码	163810	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010 年 8 月 25 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	39,163,735.71 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中银价值混合 A	中银价值混合 C
下属分级基金的交易代码	163810	017005
报告期末下属分级基金的份额总额	39,151,132.16 份	12,603.55 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在主动灵活的资产配置和动态行业配置基础上，精选价值相对低估的优质上市公司股票，力求获得基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中，通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例，并结合对市场估值、流动性、投资主体行为、市场情绪等因素的综合判断进行灵活调整；在行业选择中，基于动态的行业相对价值比较，发掘估值优势行业；在股票投资中，采取“自下而上”的策略，优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得长期持续稳健的投资收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60% + 上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型基金，预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

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	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	中国证券报
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）	
	中银价值混合 A	中银价值混合 C
本期已实现收益	10,385,040.43	3,707.29
本期利润	7,694,954.15	1,711.21
加权平均基金份额本期利润	0.1864	0.1057
本期加权平均净值利润率	6.03%	3.46%
本期基金份额净值增长率	6.16%	5.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026年6月30日)	
	中银价值混合 A	中银价值混合 C
期末可供分配利润	85,081,037.50	26,938.95
期末可供分配基金份额利润	2.1731	2.1374
期末基金资产净值	124,232,169.66	39,542.50
期末基金份额净值	3.1731	3.1374
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026年6月30日)	
	中银价值混合 A	中银价值混合 C
基金份额累计净值增长率	223.36%	12.53%

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

中银价值混合 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	6.98%	0.93%	7.52%	0.76%	-0.54%	0.17%
过去六个月	6.16%	0.91%	5.33%	0.68%	0.83%	0.23%
过去一年	17.74%	0.79%	16.06%	0.61%	1.68%	0.18%
过去三年	12.32%	0.96%	23.88%	0.66%	-11.56%	0.30%
过去五年	4.17%	0.96%	7.24%	0.67%	-3.07%	0.29%
过去七年	110.14%	1.05%	34.54%	0.70%	75.60%	0.35%
过去十年	120.66%	1.03%	58.61%	0.69%	62.05%	0.34%
自基金合同生效日起	223.36%	1.21%	90.18%	0.81%	133.18%	0.40%

中银价值混合 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	6.86%	0.93%	7.52%	0.76%	-0.66%	0.17%
过去六个月	5.96%	0.91%	5.33%	0.68%	0.63%	0.23%
过去一年	17.20%	0.78%	16.06%	0.61%	1.14%	0.17%
自基金合同生效日起	12.53%	0.97%	25.78%	0.67%	-13.25%	0.30%

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

中银价值精选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

（2010 年 8 月 25 日至 2026 年 6 月 30 日）

中银价值混合 A



中银价值混合 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		
刘腾	基金经理	2025-04-24	-	15	中银基金管理有限公司权益投资部助理总经理，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，2024 年 8 月至今任中银价值发现基金基金经理，2025 年 4 月至今任中银价值基金基金经理。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

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

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。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，上半年面对外部地缘冲击和不确定性加大的形势，国内坚持以我为主，围绕十五五纲要和两会部署有序推进经济高质量发展。宏观调控政策保持连续稳定，财政政策强调固本增效，货币政策维持适度宽松。上半年经济增速位于全年目标区间内。结构方面，出口增速明显抬升，对经济形成重要拉动，而消费和投资增速在一季度靠前发力后有所放缓。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，上半年市场成长与价值风格的行情存在明显温差。

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 年上半年股票市场总体收涨，债券市场总体收涨。我们看好 A 股市场的整体表现，因此策略上本基金保持稳定的股票仓位。一季度在地缘冲突事件之后，我们对组合进行了一定的调整。我们增加了银行、公用事业、石油、煤炭等板块的配置比例，但从二季度的股价表现看，以上板块并

没有很好的股价表现。二季度的市场风格进一步向 AI 产业链收敛，而能源、有色、金融等行业反而出现了较为明显的下跌，对组合造成了一定的拖累。当前时点，我们维持看好煤炭、石油化工、有色、建材等行业。我们认为虽然美伊冲突得到了缓和，但能源价格中枢大概率会出现抬升，特别是中长期供给端并没有大幅扩张的风险。因此以上行业在二季度股价大幅下跌后，当前的估值是非常具备性价比和配置价值的。此外，我们认为 2026 年国内宏观经济延续高质量发展，但内需相关的行业的股价表现平平。我们看到消费行业内的部分龙头企业有明显的竞争优势，业绩稳定性强，估值处于历史低位，因此我们看好医药、食品饮料、家电等行业中估值较低、具备高壁垒、行业地位稳固、盈利能力强的优质标的。

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 6.16%，同期业绩比较基准收益率为 5.33%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 5.96%，同期业绩比较基准收益率为 5.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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 AI 行业发展趋势：若能源供给扰动较快消退，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。此外，AI 行业快速发展伴随着对基础设施和硬件领域的大量投资，带动着相关产业的发展，进而拉动经济增速提升。未来 AI 产业的发展趋势如何将边际决定着固定资产投资和工业产值变化。在此背景下，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、AI 投资继续高增，可能将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，或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，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经济形成重要支撑。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，或在下半年边际走向收敛。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。

权益方面，在中美流动性宽松的共同驱动下，流动性预期修复是下半年大类资产由极致分化转向均衡收敛的核心驱动力，同时对非科技板块估值形成更强支撑。首先，三季度“K 型”行情的下沿

存在修复契机。一是随着油价的回落，宏观流动性预期有望改善，为非 AI 资产的修复提供土壤。二是国内存量财政工具有望加速落地，三季度国内固投景气有望边际改善。其次，市场有望重回增量资金环境，赚钱效应带来的正循环之下主动权益基金有望扩容，同时 ETF 资金流出有望明显放缓，外汇结汇或继续支撑市场流动性。此外，市场风险偏好有望逐步回升。7 月至 8 月业绩披露期，预计海外 AI 产业链的高景气仍将对市场形成支撑。进入 9 月后，国内外重要事件密集落地，是市场风险偏回升的有利窗口期。

具体到股票的行业选择，我们仍看好金融行业的未来表现。在监管呵护净息差、存款成本大幅下降的背景下，我们看到财报数据显示部分银行今年一季度的净息差已企稳回升，预计未来净息差下行压力将明显缓解。资产质量方面，对上市银行财报数据的分析显示，对公贷款的不良率较为平稳，地产风险已高位回落，消费贷款的信用风险也有高位趋稳的迹象。因此，银行业整体的营收和利润保持稳定的概率较大。无论是从股息率配置的角度，还是看好银行业的经营趋势（净息差和不良率可能出现拐点），当前银行板块均具有较好的配置价值。非银金融方面，虽然资本市场有所波动，但中长期健康发展的大趋势不会变。因此，无论是保险业还是证券业均会受益于中国资本市场的长期健康发展。此外，具备全球竞争力的生物医药、动力电池、储能、工程机械、船舶等高端制造业龙头企业目前估值较为合理，也是我们所看好的。对于人工智能产业，行业发展趋势并未出现逆转，海外算力资本开支增长的持续性较强，而且国内算力投资也有望在供给约束打开后迎来快速增长，因此我们看好受益于算力投资增长的电子、通信、计算机行业中的相关公司。同时，周期性行业中我们看好煤炭、有色、化工等呈现供给收缩、价格修复变化的行业。

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，本基金收益每年最多分配 6 次，每次基金收益分配比例不低于截至收益分配基准日可供分配利润的 10%。

本报告期末 A 类基金份额可供分配利润为 85,081,037.50 元，C 类基金份额可供分配利润为 26,938.95 元。本基金本报告期末未进行利润分配。

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：中银价值精选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	7,579,268.16	11,509,220.62
结算备付金		313,399.34	124,201.01
存出保证金		25,374.02	28,744.26
交易性金融资产	6.4.7.2	114,685,295.67	117,462,287.81
其中：股票投资		97,644,407.11	101,808,931.25
基金投资		-	-
债券投资		17,040,888.56	15,653,356.56
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		2,013,052.32	1,416,281.67
应收股利		-	-
应收申购款		2,477.15	4,249.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		124,618,866.66	130,544,984.44
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		-	-
应付清算款		-	148,142.39
应付赎回款		34,670.20	441,953.44
应付管理人报酬		121,416.44	131,187.35
应付托管费		20,236.03	21,864.57
应付销售服务费		16.77	21.05
应付投资顾问费		-	-
应交税费		91.39	57.28
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	170,723.67	208,830.88
负债合计		347,154.50	952,056.96
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	39,163,735.71	43,362,369.31
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	85,107,976.45	86,230,558.17

净资产合计		124,271,712.16	129,592,927.48
负债和净资产总计		124,618,866.66	130,544,984.44

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 39,163,735.71 份，其中 A 类基金份额净值 3.1731 元，基金份额 39,151,132.16 份；C 类基金份额净值 3.1374 元，基金份额 12,603.55 份。

6.2 利润表

会计主体：中银价值精选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		8,678,126.86	550,101.23
1.利息收入		20,340.23	74,771.49
其中：存款利息收入	6.4.7.9	20,340.23	53,017.28
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		-	21,754.21
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		11,347,782.73	-5,510,461.42
其中：股票投资收益	6.4.7.10	10,082,939.09	-6,765,694.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	199,696.31	118,600.72
资产支持证券投资收益		-	-
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	1,065,147.33	1,136,632.43
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-2,692,082.36	5,916,802.91
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	2,086.26	68,988.25
减：二、营业总支出		981,461.50	1,352,554.96
1. 管理人报酬	6.4.10.2	759,359.12	1,071,627.70
2. 托管费	6.4.10.2	126,559.82	178,604.59
3. 销售服务费		98.95	3,064.46
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		51.74	82.08
8. 其他费用	6.4.7.17	95,391.87	99,176.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填		7,696,665.36	-802,453.73

列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,696,665.36	-802,453.73
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		7,696,665.36	-802,453.73

6.3 净资产变动表

会计主体：中银价值精选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	43,362,369.31	-	86,230,558.17	129,592,927.48
二、本期期初净资产	43,362,369.31	-	86,230,558.17	129,592,927.48
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-4,198,633.60	-	-1,122,581.72	-5,321,215.32
（一）、综合收益总额	-	-	7,696,665.36	7,696,665.36
（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）	-4,198,633.60	-	-8,819,247.08	-13,017,880.68
其中：1.基金申购款	897,552.02	-	1,866,811.63	2,764,363.65
2.基金赎回款	-5,096,185.62	-	-10,686,058.71	-15,782,244.33
（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	39,163,735.71	-	85,107,976.45	124,271,712.16
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	86,238,517.30	-	146,959,962.08	233,198,479.38
二、本期期初净资产	86,238,517.30	-	146,959,962.08	233,198,479.38
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-38,105,111.94	-	-65,373,721.87	-103,478,833.81
（一）、综合收益总额	-	-	-802,453.73	-802,453.73
（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）	-38,105,111.94	-	-64,571,268.14	-102,676,380.08
其中：1.基金申购款	1,856,363.72	-	3,111,198.42	4,967,562.14
2.基金赎回款	-39,961,475.66	-	-67,682,466.56	-107,643,942.22
（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	48,133,405.36	-	81,586,240.21	129,719,645.57

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

中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系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[2010]第 748 号《关于核准中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人中银基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2010 年 8 月 25 日正式生效，首次设立募集规模为 4,093,175,622.03 份基金份额。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。基金托管人为中国招商银行股份有限公司。

根据相关法律法规、基金合同和招募说明书约定，经与本基金的基金托管人招商银行股份有限公司协商一致，本基金自 2023 年 8 月 25 日起增加 C 类基金份额，并相应修改《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

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

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《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》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况、2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自 2026 年 1 月 1 日至 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，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资、债券投资等。

本基金通常根据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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，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。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无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。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 金融负债的分类

本基金将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及以摊余成本计量的金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现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。

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

(a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(b) 后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

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；

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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

所转移金融资产在终止确认日的账面价值；

因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失

准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或

该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规

定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，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。采用估值技术确定公允价值时，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。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，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

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日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。

未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的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进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

- 1、本基金同一类别内的每份基金份额享有同等分配权；
- 2、收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的该类基金份额净值自动转为相应类别的基金份额；
- 3、本基金收益每年最多分配 6 次，每次基金收益分配比例不低于截至收益分配基准日可供分配利润的 10%；
- 4、若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；
- 5、本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的该类基金份额净值自动转为相应类别的基金份额进行再投资；场内投资人只能选择现金分红；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- 6、基金红利发放日距离收益分配基准日（即可供分配利润计算截止日）的时间不得超过 15 个工作日；
- 7、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各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；
- 8、法律法规或监管机构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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

对于证券交易所上市的股票，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《中国证券监督管理委员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。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

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	7,579,268.16
等于：本金	7,578,439.03
加：应计利息	829.13
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	7,579,268.16

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	98,569,145.90	-	97,644,407.11	-924,738.79
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-

债券	交易所		160,578.26		
	市场	17,279,914.46		17,040,888.56	-399,604.16
	银行间		-		
	市场	-		-	-
	合计	17,279,914.46	160,578.26	17,040,888.56	-399,604.16
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		115,849,060.36	160,578.26	114,685,295.67	-1,324,342.95

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	85.80
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	86,954.11
其中：交易所市场	86,954.11
银行间市场	-
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	14,876.39
预提上清所查询服务费	300.00
合计	170,723.67

6.4.7.7 实收基金

中银价值混合 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	43,340,859.38	43,340,859.38
本期申购	861,327.91	861,327.91
本期赎回（以“-”号填列）	-5,051,055.13	-5,051,055.13
本期末	39,151,132.16	39,151,132.16

中银价值混合 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	21,509.93	21,509.93
本期申购	36,224.11	36,224.11
本期赎回（以“-”号填列）	-45,130.49	-45,130.49
本期末	12,603.55	12,603.55

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

中银价值混合 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	99,644,732.83	-13,456,354.51	86,188,378.32
本期期初	99,644,732.83	-13,456,354.51	86,188,378.32
本期利润	10,385,040.43	-2,690,086.28	7,694,954.15
本期基金份额交易产生的变动数	-10,116,886.34	1,314,591.37	-8,802,294.97
其中：基金申购款	2,065,050.48	-272,672.44	1,792,378.04
基金赎回款	-12,181,936.82	1,587,263.81	-10,594,673.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	99,912,886.92	-14,831,849.42	85,081,037.50

中银价值混合 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	48,909.00	-6,729.15	42,179.85
本期期初	48,909.00	-6,729.15	42,179.85
本期利润	3,707.29	-1,996.08	1,711.21
本期基金份额交易产生的	-20,882.08	3,929.97	-16,952.11

变动数			
其中：基金申购款	85,610.80	-11,177.21	74,433.59
基金赎回款	-106,492.88	15,107.18	-91,385.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	31,734.21	-4,795.26	26,938.95

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	19,999.68
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	294.92
其他	45.63
合计	20,340.23

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	169,400,002.68
减：卖出股票成本总额	159,069,223.73
减：交易费用	247,839.86
买卖股票差价收入	10,082,939.09

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	138,948.81
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	60,747.50
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	199,696.31

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	1,267,269.74
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,203,381.52
减：应计利息总额	2,969.69
减：交易费用	171.03
买卖债券差价收入	60,747.50

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	1,065,147.33
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	1,065,147.33

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	-2,692,082.36
——股票投资	-2,235,255.15
——债券投资	-456,827.21
——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	-2,692,082.36

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	2,069.68
基金转换费收入	16.58
合计	2,086.26

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	14,876.39
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	2,398.76
其他	609.35
账户维护费	18,000.00
合计	95,391.87

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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金管理人的控股股东、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 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	759,359.12	1,071,627.70
其中：支付销售机构的客户维护费	333,952.24	415,179.59
应支付基金管理人的净管理费	425,406.88	656,448.11

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金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：

$$H=E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

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	126,559.82	178,604.59

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20%年费率计提。

计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

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		
	中银价值混合 A	中银价值混合 C	合计
中银基金管理有限公司	-	17.51	17.51
合计	-	17.51	17.51
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		
	中银价值混合A	中银价值混合C	合计

合计	-	-	-
----	---	---	---

注：A 类基金份额不收取销售服务费。支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40% 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。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类的基金资产净值 $\times$ 0.40% / 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

中银价值混合 A

份额单位：份

关联方名称	中银价值混合A本期末 2026年6月30日		中银价值混合A上年度末 2025年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例
中国银行股份有限公司	197,635.46	0.50%	197,635.46	0.46%

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金所采用的费率适用招募说明书以及管理人发布的最新公告规定的费率结构。

中银价值混合 C

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 C 类份额。

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	7,579,268.16	19,999.68	2,350,830.19	52,013.79

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	5,752	49,582.24	330,279.84	-
688795	摩尔线程	2025-11-26	6 个月以上	新股锁定期内	114.28	676.94	443	50,626.04	299,884.42	-
688781	视涯科技	2026-03-18	6 个月以上	新股锁定期内	22.68	42.16	1,154	26,172.72	48,652.64	-
688818	电科蓝天	2026-02-03	1-6 个月(含)	新股锁定期内	9.47	70.14	362	3,428.14	25,390.68	-
688797	臻宝科技	2026-06-16	1-6 个月(含)	新股锁定期内	44.56	468.67	46	2,049.76	21,558.82	-
688635	长进光子	2026-05-20	1-6 个月(含)	新股锁定期内	40.98	308.19	55	2,253.90	16,950.45	-

688811	有研复材	2026-04-01	1-6个月(含)	新股锁定期内	6.41	24.13	347	2,224.27	8,373.11	-
603459	红板科技	2026-03-31	1-6个月(含)	新股锁定期内	17.70	84.32	82	1,451.40	6,914.24	-
688816	易思维	2026-02-04	1-6个月(含)	新股锁定期内	55.95	57.10	53	2,965.35	3,026.30	-
603435	嘉德利	2026-05-15	1-6个月(含)	新股锁定期内	15.76	46.71	57	898.32	2,662.47	-
601112	振石股份	2026-01-21	1-6个月(含)	新股锁定期内	11.18	17.59	122	1,363.96	2,145.98	-
603352	至信股份	2026-01-08	1-6个月(含)	新股锁定期内	21.88	25.52	43	940.84	1,097.36	-
603284	林平发展	2026-02-03	1-6个月(含)	新股锁定期内	37.88	34.87	25	947.00	871.75	-

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
118071	华峰转债	2026-06-24	1个月内(含)	配债未上市	100.00	100.00	60	6,000.00	6,000.11	-

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	507	313,036.63	421,824.00	-

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。

6.4.13.3 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同约定到期日均为六个月以内且不计息，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 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	7,579,268.16	-	-	-	7,579,268.16
结算备付金	313,399.34	-	-	-	313,399.34
存出保证金	25,374.02	-	-	-	25,374.02
交易性金融资产	11,882,699.34	3,950,150.43	1,208,038.79	97,644,407.11	114,685,295.67
应收清算款	-	-	-	2,013,052.32	2,013,052.32
应收申购款	-	-	-	2,477.15	2,477.15
资产总计	19,800,740.86	3,950,150.43	1,208,038.79	99,659,936.58	124,618,866.66
负债					
应付赎回款	-	-	-	34,670.20	34,670.20
应付管理人报酬	-	-	-	121,416.44	121,416.44
应付托管费	-	-	-	20,236.03	20,236.03
应付销售服务费	-	-	-	16.77	16.77
应交税费	-	-	-	91.39	91.39
其他负债	-	-	-	170,723.67	170,723.67
负债总计	-	-	-	347,154.50	347,154.50
利率敏感度缺口	19,800,740.86	3,950,150.43	1,208,038.79	99,312,782.08	124,271,712.16
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	11,509,220.62	-	-	-	11,509,220.62
结算备付金	124,201.01	-	-	-	124,201.01
存出保证金	28,744.26	-	-	-	28,744.26
交易性金融资产	8,039,419.18	6,430,459.90	1,183,477.48	101,808,931.25	117,462,287.81
应收清算款	-	-	-	1,416,281.67	1,416,281.67
应收申购款	-	-	-	4,249.07	4,249.07
资产总计	19,701,585.07	6,430,459.90	1,183,477.48	103,229,461.99	130,544,984.44
负债					
应付清算款	-	-	-	148,142.39	148,142.39
应付赎回款	-	-	-	441,953.44	441,953.44
应付管理人报酬	-	-	-	131,187.35	131,187.35
应付托管费	-	-	-	21,864.57	21,864.57
应付销售服务费	-	-	-	21.05	21.05
应交税费	-	-	-	57.28	57.28
其他负债	-	-	-	208,830.88	208,830.88
负债总计	-	-	-	952,056.96	952,056.96

利率敏感度缺口	19,701,585.07	6,430,459.90	1,183,477.48	102,277,405.03	129,592,927.48
---------	---------------	--------------	--------------	----------------	----------------

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 4	减少约 4
	市场利率下降 25 个基点	增加约 4	增加约 4

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	97,644,407.11	78.57	101,808,931.25	78.56
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	97,644,407.11	78.57	101,808,931.25	78.56

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 737	增加约 867
	2. 业绩比较基准下降 5%	减少约 737	减少约 867

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	104,193,046.19	107,741,487.91
第二层次	9,724,441.42	9,222,896.66
第三层次	767,808.06	497,903.24
合计	114,685,295.67	117,462,287.81

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	97,644,407.11	78.35
	其中：股票	97,644,407.11	78.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,040,888.56	13.67
	其中：债券	17,040,888.56	13.67
	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	7,892,667.50	6.33
8	其他各项资产	2,040,903.49	1.64
9	合计	124,618,866.66	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	9,938,879.84	8.00
C	制造业	62,098,245.42	49.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,718,476.00	1.38

E	建筑业	449,190.00	0.36
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,681,550.00	2.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,098,880.05	0.88
J	金融业	16,867,963.80	13.57
K	房地产业	380,656.00	0.31
L	租赁和商务服务业	1,505,114.00	1.21
M	科学研究和技术服务业	697,256.00	0.56
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	208,196.00	0.17
	合计	97,644,407.11	78.57

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	601898	中煤能源	204,688	2,493,099.84	2.01
2	002142	宁波银行	79,000	2,345,510.00	1.89
3	300274	阳光电源	13,800	2,194,476.00	1.77
4	600919	江苏银行	202,100	2,178,638.00	1.75
5	600519	贵州茅台	1,800	2,133,882.00	1.72
6	600276	恒瑞医药	39,100	2,034,764.00	1.64
7	300308	中际旭创	1,600	2,032,000.00	1.64
8	600183	生益科技	11,700	2,028,780.00	1.63
9	000425	徐工机械	248,500	2,010,365.00	1.62
10	600150	中国船舶	54,300	1,834,797.00	1.48
11	600030	中信证券	63,320	1,819,183.60	1.46
12	688041	海光信息	4,888	1,810,026.40	1.46
13	000100	TCL 科技	305,200	1,776,264.00	1.43
14	600549	厦门钨业	20,500	1,746,600.00	1.41
15	601857	中国石油	198,500	1,722,980.00	1.39

16	002475	立讯精密	23,900	1,682,560.00	1.35
17	688981	中芯国际	10,041	1,594,711.62	1.28
18	601377	兴业证券	259,900	1,569,796.00	1.26
19	300502	新易盛	2,560	1,553,920.00	1.25
20	600153	建发股份	189,800	1,505,114.00	1.21
21	601166	兴业银行	90,200	1,493,712.00	1.20
22	300750	宁德时代	3,700	1,454,137.00	1.17
23	002648	卫星化学	59,100	1,388,259.00	1.12
24	603288	海天味业	41,000	1,359,560.00	1.09
25	601318	中国平安	28,100	1,341,494.00	1.08
26	600938	中国海油	46,600	1,265,190.00	1.02
27	605376	博迁新材	4,600	1,247,980.00	1.00
28	601336	新华保险	20,300	1,211,098.00	0.97
29	605117	德业股份	11,300	1,199,834.00	0.97
30	300868	杰美特	8,000	1,173,680.00	0.94
31	688008	澜起科技	3,641	1,128,345.90	0.91
32	603993	洛阳钼业	62,700	1,100,385.00	0.89
33	600026	中远海能	56,100	1,006,434.00	0.81
34	688630	芯碁微装	1,769	971,870.91	0.78
35	688362	甬矽电子	9,695	934,598.00	0.75
36	601601	中国太保	32,200	918,344.00	0.74
37	600926	杭州银行	63,000	910,350.00	0.73
38	000933	神火股份	42,500	901,000.00	0.73
39	688200	华峰测控	1,714	900,021.40	0.72
40	002756	永兴材料	15,800	894,912.00	0.72
41	688361	中科飞测	2,017	867,310.00	0.70
42	600031	三一重工	49,900	862,272.00	0.69
43	601918	新集能源	98,700	847,833.00	0.68
44	688120	华海清科	2,586	833,157.48	0.67
45	600563	法拉电子	4,300	820,440.00	0.66
46	601138	工业富联	10,600	764,790.00	0.62
47	688608	恒玄科技	4,533	757,872.27	0.61
48	601872	招商轮船	41,900	736,183.00	0.59
49	688610	埃科光电	2,753	725,140.20	0.58
50	300751	迈为股份	2,500	706,150.00	0.57
51	603259	药明康德	5,600	697,256.00	0.56
52	601225	陕西煤业	34,200	695,970.00	0.56
53	601600	中国铝业	84,300	692,946.00	0.56
54	000725	京东方 A	79,000	685,720.00	0.55
55	300059	东方财富	31,400	639,932.00	0.51
56	002415	海康威视	18,700	639,540.00	0.51
57	600011	华能国际	82,000	622,380.00	0.50
58	301345	涛涛车业	2,600	600,600.00	0.48
59	601001	晋控煤业	34,500	599,955.00	0.48

60	600941	中国移动	6,900	594,297.00	0.48
61	688456	有研粉材	4,179	583,388.40	0.47
62	601077	渝农商行	94,900	579,839.00	0.47
63	600886	国投电力	43,000	572,330.00	0.46
64	601398	工商银行	80,800	571,256.00	0.46
65	601009	南京银行	56,800	561,752.00	0.45
66	601998	中信银行	81,000	561,330.00	0.45
67	600309	万华化学	7,900	540,439.00	0.43
68	601899	紫金矿业	21,100	530,454.00	0.43
69	600483	福能股份	51,400	523,766.00	0.42
70	688233	神工股份	2,351	504,101.42	0.41
71	002518	科士达	9,400	503,746.00	0.41
72	600546	山煤国际	42,100	460,153.00	0.37
73	603308	应流股份	7,600	459,040.00	0.37
74	601668	中国建筑	103,500	449,190.00	0.36
75	000786	北新建材	23,400	423,306.00	0.34
76	688072	拓荆科技	507	421,824.00	0.34
77	688313	仕佳光子	2,202	406,599.30	0.33
78	002008	大族激光	2,700	405,297.00	0.33
79	688172	燕东微	4,794	401,066.04	0.32
80	001979	招商蛇口	59,200	380,656.00	0.31
81	688385	复旦微电	5,319	379,191.51	0.31
82	300223	北京君正	1,500	373,350.00	0.30
83	688249	晶合集成	6,304	372,125.12	0.30
84	688702	盛科通信	945	368,540.55	0.30
85	688387	信科移动	18,504	367,119.36	0.30
86	688502	茂莱光学	524	363,446.40	0.29
87	002352	顺丰控股	11,600	362,616.00	0.29
88	301629	矽电股份	800	344,320.00	0.28
89	601333	广深铁路	124,900	343,475.00	0.28
90	002353	杰瑞股份	2,200	335,500.00	0.27
91	688783	西安奕材	5,752	330,279.84	0.27
92	603986	兆易创新	400	326,000.00	0.26
93	600352	浙江龙盛	26,400	319,704.00	0.26
94	603078	江化微	6,300	311,346.00	0.25
95	688795	摩尔线程	443	299,884.42	0.24
96	002938	鹏鼎控股	2,800	295,064.00	0.24
97	605358	立昂微	3,700	287,120.00	0.23
98	600801	华新建材	17,200	268,320.00	0.22
99	688375	国博电子	2,560	267,008.00	0.21
100	300316	晶盛机电	4,400	265,760.00	0.21
101	002594	比亚迪	3,300	263,010.00	0.21
102	688717	艾罗能源	3,060	252,664.20	0.20
103	688337	普源精电	3,361	251,839.73	0.20

104	600487	亨通光电	2,300	251,482.00	0.20
105	601816	京沪高铁	51,400	232,842.00	0.19
106	000938	紫光股份	7,800	225,108.00	0.18
107	002484	江海股份	2,100	220,500.00	0.18
108	600346	恒力石化	12,300	217,833.00	0.18
109	300124	汇川技术	3,200	212,256.00	0.17
110	000333	美的集团	2,800	211,484.00	0.17
111	600673	东阳光	6,200	208,196.00	0.17
112	000792	盐湖股份	6,800	205,292.00	0.17
113	688012	中微公司	422	197,707.00	0.16
114	603757	大元泵业	2,500	189,400.00	0.15
115	002738	中矿资源	3,200	188,768.00	0.15
116	002539	云图控股	16,000	181,120.00	0.15
117	688278	特宝生物	3,314	180,281.60	0.15
118	002364	中恒电气	3,300	177,540.00	0.14
119	601211	国泰海通	9,106	165,729.20	0.13
120	688551	科威尔	2,206	155,015.62	0.12
121	688510	航亚科技	6,242	149,058.96	0.12
122	600862	中航高科	8,100	146,043.00	0.12
123	000977	浪潮信息	2,000	140,000.00	0.11
124	688188	柏楚电子	1,275	136,042.50	0.11
125	688698	伟创电气	2,569	134,744.05	0.11
126	688663	新风光	1,442	127,559.32	0.10
127	000951	中国重汽	6,100	119,011.00	0.10
128	600301	华锡有色	1,900	116,508.00	0.09
129	002128	电投能源	4,600	106,352.00	0.09
130	603337	杰克科技	2,700	97,821.00	0.08
131	603459	红板科技	818	89,500.80	0.07
132	600328	中盐化工	12,800	76,800.00	0.06
133	689009	九号公司	1,946	74,239.90	0.06
134	601877	正泰电器	2,300	57,661.00	0.05
135	003031	中瓷电子	300	54,090.00	0.04
136	688781	视涯科技	1,154	48,652.64	0.04
137	688818	电科蓝天	362	25,390.68	0.02
138	688797	臻宝科技	46	21,558.82	0.02
139	688759	必贝特	639	20,435.22	0.02
140	688635	长进光子	55	16,950.45	0.01
141	688811	有研复材	347	8,373.11	0.01
142	601112	振石股份	211	3,768.45	0.00
143	688816	易思维	53	3,026.30	0.00
144	603435	嘉德利	57	2,662.47	0.00
145	603352	至信股份	43	1,097.36	0.00
146	603284	林平发展	25	871.75	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	601898	中煤能源	3,318,101.62	2.56
2	002475	立讯精密	3,227,873.00	2.49
3	688981	中芯国际	3,086,552.16	2.38
4	688336	三生国健	2,784,328.88	2.15
5	688008	澜起科技	2,517,778.66	1.94
6	002142	宁波银行	2,463,846.00	1.90
7	688041	海光信息	2,252,484.60	1.74
8	000830	鲁西化工	2,231,399.00	1.72
9	601985	中国核电	2,212,078.00	1.71
10	300274	阳光电源	2,004,758.00	1.55
11	002648	卫星化学	1,961,000.00	1.51
12	300033	同花顺	1,896,441.00	1.46
13	600938	中国海油	1,863,927.00	1.44
14	601138	工业富联	1,859,172.00	1.43
15	300751	迈为股份	1,852,111.00	1.43
16	688702	盛科通信	1,851,984.95	1.43
17	603288	海天味业	1,850,761.00	1.43
18	003031	中瓷电子	1,846,122.00	1.42
19	600549	厦门钨业	1,808,789.00	1.40
20	601225	陕西煤业	1,807,902.00	1.40

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	688336	三生国健	3,377,131.26	2.61
2	003031	中瓷电子	2,454,444.00	1.89
3	601001	晋控煤业	2,283,477.00	1.76
4	600276	恒瑞医药	2,281,268.80	1.76
5	002142	宁波银行	2,278,397.00	1.76
6	002475	立讯精密	2,262,981.00	1.75
7	688981	中芯国际	2,222,649.99	1.72
8	601985	中国核电	2,192,740.00	1.69
9	601077	渝农商行	2,178,643.00	1.68

10	601665	齐鲁银行	2,121,264.00	1.64
11	002865	钧达股份	2,025,048.00	1.56
12	688256	寒武纪	1,964,718.30	1.52
13	300870	欧陆通	1,945,971.00	1.50
14	002379	宏桥控股	1,880,874.00	1.45
15	000830	鲁西化工	1,841,463.00	1.42
16	601328	交通银行	1,830,962.00	1.41
17	601138	工业富联	1,790,401.00	1.38
18	600309	万华化学	1,774,935.10	1.37
19	000630	铜陵有色	1,762,330.00	1.36
20	300033	同花顺	1,758,517.00	1.36

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	157,139,954.74
卖出股票的收入（成交）总额	169,400,002.68

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	9,296,617.31	7.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	7,744,271.25	6.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,040,888.56	13.71

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	019785	25 国债 13	40,000	4,050,501.92	3.26

2	019755	24 国债 19	40,000	4,044,076.71	3.25
3	113042	上银转债	26,480	3,059,140.09	2.46
4	127049	希望转 2	11,370	1,234,726.86	0.99
5	019769	25 国债 04	12,000	1,202,038.68	0.97

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

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

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中贵州茅台、宁波银行、上海银行、立讯精密在报告编制日前一年内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。

其他前十名证券的发行主体无受到公开谴责、处罚的情况。

报告期内，本基金投资的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查。

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	25,374.02

2	应收清算款	2,013,052.32
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,477.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,040,903.49

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113042	上银转债	3,059,140.09	2.46
2	127049	希望转 2	1,234,726.86	0.99
3	128136	立讯转债	728,980.62	0.59
4	113062	常银转债	661,913.88	0.53
5	113661	福 22 转债	657,466.90	0.53
6	127089	晶澳转债	625,950.51	0.50
7	123225	翔丰转债	422,421.21	0.34
8	127108	太能转债	347,671.07	0.28

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
中银价值混合 A	2,771	14,128.88	3,463,637.73	8.8468%	35,687,494.43	91.1532%
中银价值混合 C	19	663.34	-	-	12,603.55	100.0000%
合计	2,790	14,037.18	3,463,637.73	8.8440%	35,700,097.98	91.1560%

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	98.97%

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	中银价值混合 A	9,883.17	0.0252%
	中银价值混合 C	-	-
	合计	9,883.17	0.0252%

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	中银价值混合 A	0
	中银价值混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中银价值混合 A	0
	中银价值混合 C	0
	合计	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银价值混合 A	中银价值混合 C
基金合同生效日（2010 年 8 月 25 日）基金份额总额	4,093,175,622.03	-
本报告期期初基金份额总额	43,340,859.38	21,509.93
本报告期基金总申购份额	861,327.91	36,224.11
减：本报告期基金总赎回份额	5,051,055.13	45,130.49
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	39,151,132.16	12,603.55

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	-	-	-	-	-

中信建投	1	-	-	-	-	-
中银证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
国联民生证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	160,091,636.02	49.07%	69,783.11	49.07%	-
华泰证券	1	118,102,757.15	36.20%	51,481.63	36.20%	-
天风证券	2	20,482,934.65	6.28%	8,928.09	6.28%	-
招商证券	1	13,667,934.77	4.19%	5,957.76	4.19%	-
民生证券	1	6,330,756.00	1.94%	2,759.52	1.94%	-
国海证券	1	4,252,912.20	1.30%	1,853.80	1.30%	-
兴业证券	1	3,145,466.00	0.96%	1,371.09	0.96%	-
长江证券	1	190,108.23	0.06%	69.38	0.05%	-

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	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-

中泰证券	415,404.06	9.71%	-	-	-	-
华泰证券	3,203,392.45	74.91%	-	-	-	-
天风证券	657,505.49	15.38%	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-

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	中银价值精选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	中银价值精选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	中银价值精选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	中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金（中银价值混合 A）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2026-05-20
11	中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金（中银价值混合 C）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2026-05-20
12	中银价值精选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	中银价值精选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	中银价值精选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

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价值精选灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《中银价值精选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