中银收益混合型证券投资基金
2024 年年度报告
2024 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年三月三十一日

§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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 3 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。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2024 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 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、基金净值表现及利润分配情况 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 10
3.3 过去三年基金的利润分配情况 13
§4 管理人报告 14
4.1 基金管理人及基金经理情况 14
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 15
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 16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 19
4.9 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 19
§5 托管人报告 19
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 19
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 20
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 20
§6 审计报告 20
6.1 审计意见 20
6.2 形成审计意见的基础 20
6.3 其他信息 20
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任 21
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任 21
§7 年度财务报表 22
7.1 资产负债表 22
7.2 利润表 23
7.3 净资产变动表 25
7.4 报表附注 26
§8 投资组合报告 56
8.1 期末基金资产组合情况 56
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 57
8.3 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 57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 61

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 65
8.7 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 65
8.8 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 65
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 65
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 66
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 66
8.12 投资组合报告附注 66
§9 基金份额持有人信息 67
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 67
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 67
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 67
§10 开放式基金份额变动 68
§11 重大事件揭示 68
11.1 基金份额持有人大会决议 68
11.2 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 68
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 69
11.4 基金投资策略的改变 69
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 69
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 69
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 69
11.8 其他重大事件 71
12 影响投资者决策的其他重要信息 72
§13 备查文件目录 73
13.1 备查文件目录 73
13.2 存放地点 73
13.3 查阅方式 73

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中银收益混合型证券投资基金		
基金简称	中银收益混合		
场内简称	中银收益		
基金主代码	163804		
交易代码	163804		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2006 年 10 月 11 日		
基金管理人	中银基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	1,785,936,620.30 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	中银收益混合 A	中银收益混合 H 类	中银收益混合 C
下属分级基金的交易代码	163804	960012	014505
报告期末下属分级基金的份额总额	1,399,236,604.40 份	2,394,406.58 份	384,305,609.32 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在长期投资的基础上，将战略资产配置与择时相结合，通过投资于中国证券市场现金股息率高、分红稳定的上市公司和国内依法公开发行上市的各类债券，致力于为投资者提供稳定的当期收益和长期的资本增值。
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置与自下而上相结合的主动投资管理策略，股票投资将运用量化的数量模型、严谨的财务、企业竞争力和治理能力分析以及价值评估，并配合持续深入的跟踪调研，精选兼具良好财务品质、稳定分红能力、高股息和持续盈利增长潜力的上市公司股票；债券投资将分析判断债券市场的走势，采取不同的收益率曲线策略、积极的久期管理、信用风险评估、收益率利差配置策略等投资策略，力求获取高于业绩基准的投资回报。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%
风险收益特征	本基金是主动型的混合基金，由于投资对象将包括上市公司证券及其它有价债券，因此本基金属于证券投资基金中等风险的品种。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈卫星	郭明
	联系电话	021-38848999	010-66105799
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-38834788 400-888-5566	95588
传真		021-68873488	010-66105798

注册地址	上海市银城中路200号中银大厦45层	北京市西城区复兴门内大街55号
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	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	200120	100140
法定代表人	章砚	廖林

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

1．中银收益混合A：

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2024 年	2023 年	2022 年
	中银收益混合 A	中银收益混合 A	中银收益混合 A
本期已实现收益	-202,874,583.24	22,029,406.81	-250,511,636.52
本期利润	-38,103,069.84	-162,494,348.77	-323,246,750.75
加权平均基金份额本期利润	-0.0267	-0.1175	-0.2821
本期加权平均净值利润率	-2.42%	-8.09%	-17.06%
本期基金	-2.31%	-7.61%	-15.55%

份额净值增长率			
3.1.2 期末数据和指标	**2024 年末**	**2023 年末**	**2022 年末**
	中银收益混合 A	中银收益混合 A	中银收益混合 A
期末可供分配利润	218,264,822.05	376,108,710.87	536,184,845.48
期末可供分配基金份额利润	0.1560	0.2619	0.5119
期末基金资产净值	1,617,501,426.45	1,812,067,683.24	1,583,637,222.86
期末基金份额净值	1.1560	1.2619	1.5119
3.1.3 累计期末指标	**2024 年末**	**2023 年末**	**2022 年末**
	中银收益混合 A	中银收益混合 A	中银收益混合 A
基金份额累计净值增长率	754.82%	775.03%	847.13%

2．中银收益混合 H 类：

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	**2024 年**	**2023 年**	**2022 年**
	中银收益混合 H 类	中银收益混合 H 类	中银收益混合 H 类
本期已实现收益	-703,825.22	60,208.45	-432,065.00
本期利润	-352,409.00	-441,822.48	-594,288.24
加权平均基金份额本期利润	-0.1135	-0.1273	-0.3116

本期加权平均净值利润率	-10.20%	-8.76%	-18.83%
本期基金份额净值增长率	-2.27%	-7.62%	-15.56%
3.1.2 期末数据和指标	**2024 年末**	**2023 年末**	**2022 年末**
	中银收益混合 H 类	中银收益混合 H 类	中银收益混合 H 类
期末可供分配利润	377,141.43	974,970.10	1,376,685.88
期末可供分配基金份额利润	0.1575	0.2635	0.5145
期末基金资产净值	2,771,548.01	4,675,432.74	4,052,497.80
期末基金份额净值	1.1575	1.2635	1.5145
3.1.3 累计期末指标	**2024 年末**	**2023 年末**	**2022 年末**
	中银收益混合 H 类	中银收益混合 H 类	中银收益混合 H 类
基金份额累计净值增长率	130.23%	135.58%	156.70%

3．中银收益混合 C：

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	**2024 年**	**2023 年**	**2022 年**
	中银收益混合 C	中银收益混合 C	中银收益混合 C
本期已实现收益	-53,043,780.53	11,500,162.31	-34,019,466.19

本期利润	11,188,523.89	-49,882,839.79	-41,616,522.51
加权平均基金份额本期利润	0.0241	-0.1288	-0.2717
本期加权平均净值利润率	2.22%	-8.88%	-17.43%
本期基金份额净值增长率	-2.68%	-7.99%	-15.87%
3.1.2 期末数据和指标	**2024 年末**	**2023 年末**	**2022 年末**
	中银收益混合 C	中银收益混合 C	中银收益混合 C
期末可供分配利润	55,784,441.29	97,173,317.12	225,823,603.51
期末可供分配基金份额利润	0.1452	0.2526	0.5058
期末基金资产净值	440,090,050.61	481,821,829.99	672,290,215.46
期末基金份额净值	1.1452	1.2526	1.5058
3.1.3 累计期末指标	**2024 年末**	**2023 年末**	**2022 年末**
	中银收益混合 C	中银收益混合 C	中银收益混合 C
基金份额累计净值增长率	-23.64%	-21.54%	-14.72%

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

1．中银收益混合 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	1.39%	2.07%	0.14%	1.07%	1.25%	1.00%
过去六个月	11.31%	1.90%	9.87%	1.02%	1.44%	0.88%
过去一年	-2.31%	1.69%	9.92%	0.84%	-12.23%	0.85%
过去三年	-23.78%	1.42%	-9.33%	0.71%	-14.45%	0.71%
过去五年	54.73%	1.49%	5.28%	0.73%	49.45%	0.76%
自基金合同生效日起	754.82%	1.44%	209.62%	1.00%	545.20%	0.44%

2．中银收益混合 H 类：

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	1.43%	2.07%	0.14%	1.07%	1.29%	1.00%
过去六个月	11.36%	1.90%	9.87%	1.02%	1.49%	0.88%
过去一年	-2.27%	1.69%	9.92%	0.84%	-12.19%	0.85%
过去三年	-23.77%	1.42%	-9.33%	0.71%	-14.44%	0.71%
过去五年	54.72%	1.49%	5.46%	0.73%	49.26%	0.76%
自基金合同生效日起	130.23%	1.32%	22.17%	0.68%	108.06%	0.64%

3．中银收益混合 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	1.29%	2.07%	0.14%	1.07%	1.15%	1.00%
过去六个月	11.10%	1.90%	9.87%	1.02%	1.23%	0.88%
过去一年	-2.68%	1.69%	9.92%	0.84%	-12.60%	0.85%
过去三年	-24.66%	1.42%	-9.33%	0.71%	-15.33%	0.71%
自基金合同生效日起	-23.64%	1.42%	-9.27%	0.71%	-14.37%	0.71%

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

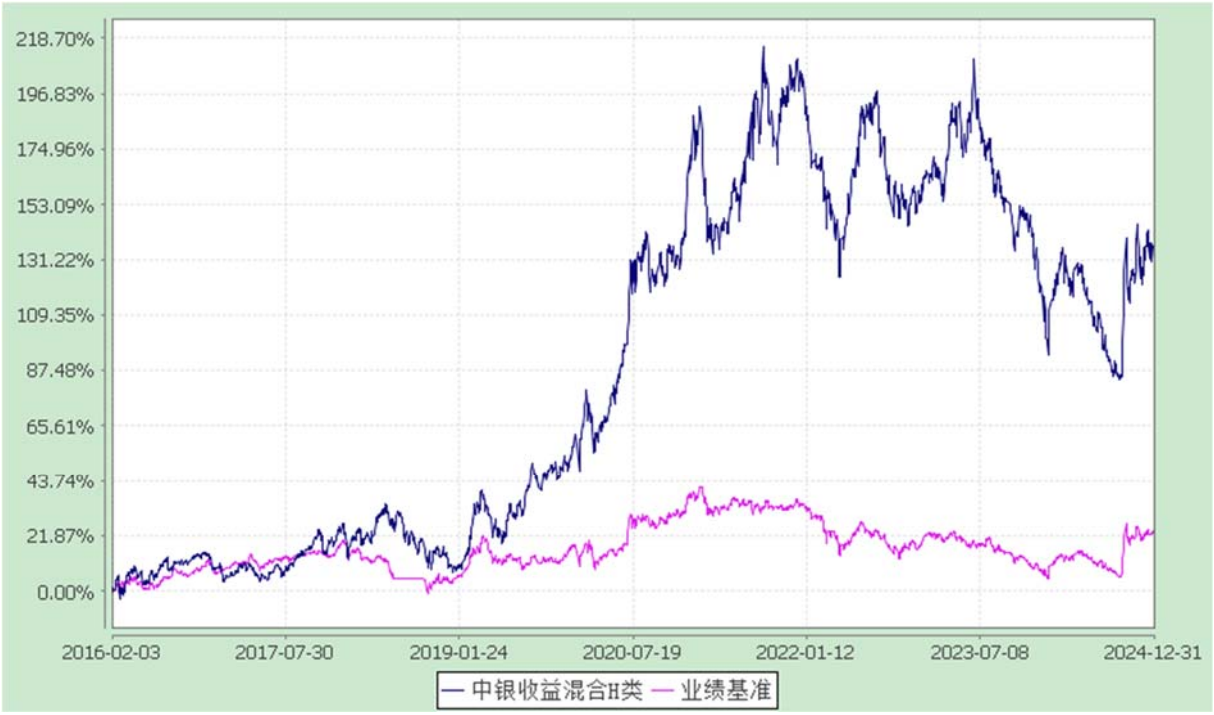
中银收益混合型证券投资基金

自基金合同生效以来份额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

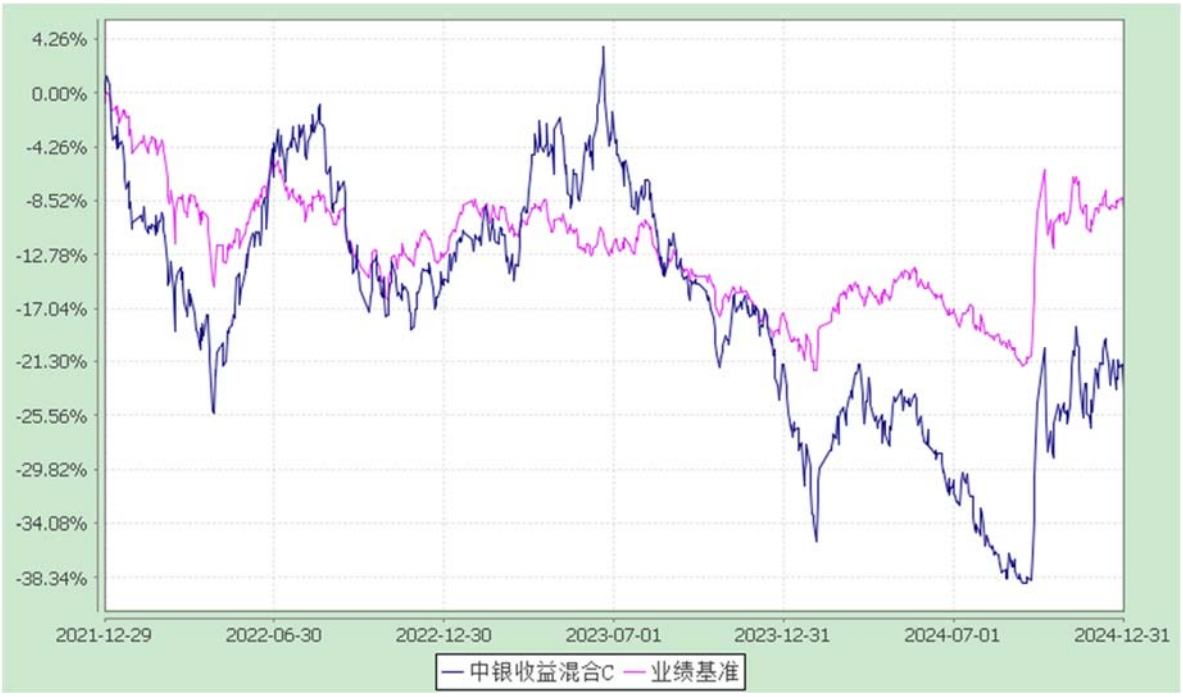
(2006 年 10 月 11 日至 2024 年 12 月 31 日)

1、中银收益混合 A

2、中银收益混合 H 类



3、中银收益混合 C



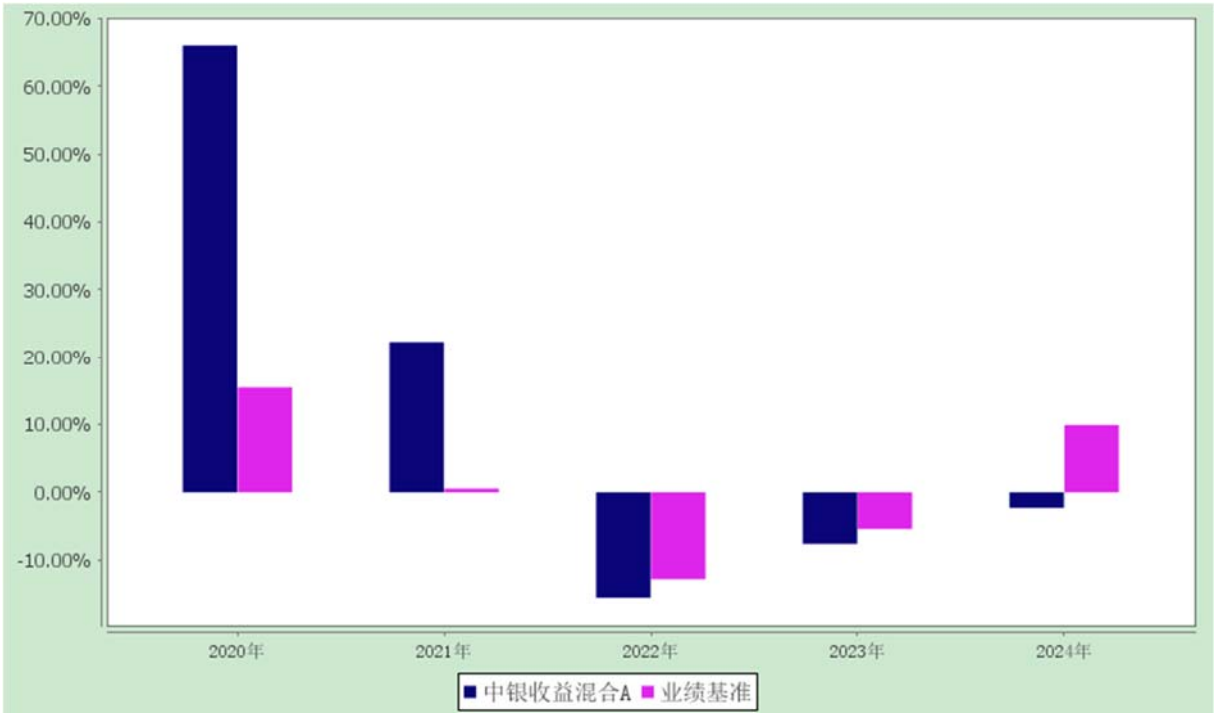
注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

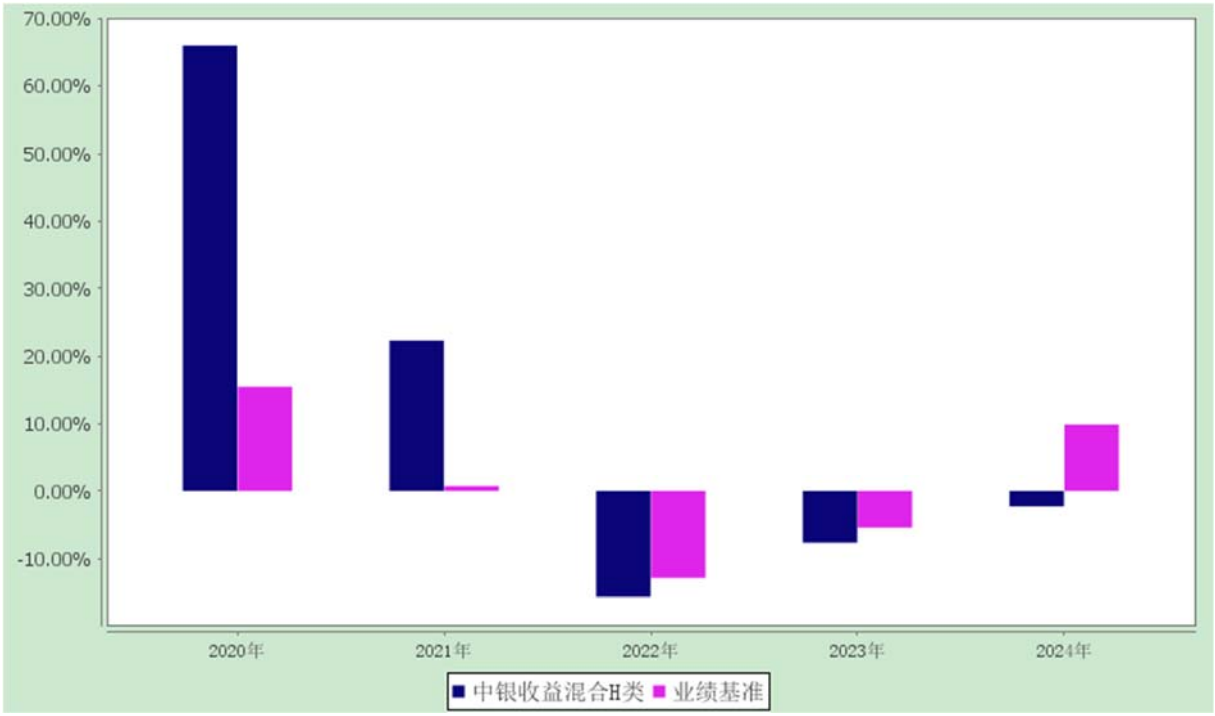
中银收益混合型证券投资基金

过去五年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

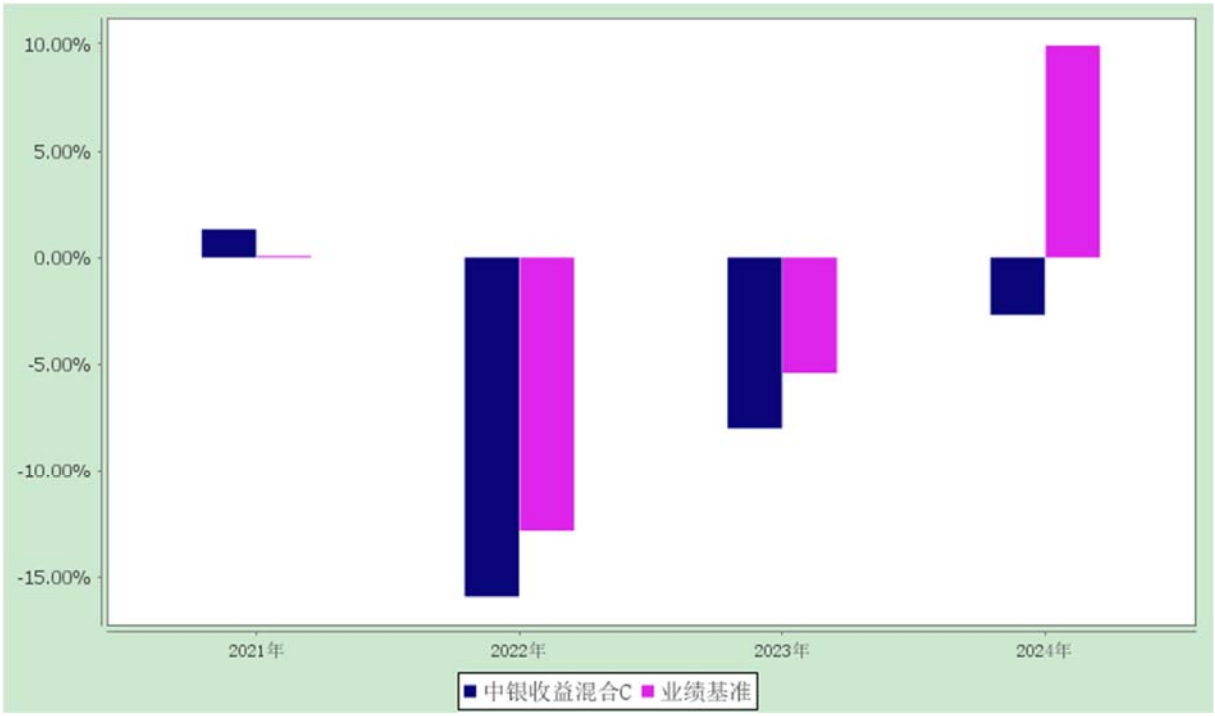
1、中银收益混合 A



2、中银收益混合 H 类



3、中银收益混合 C



3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、中银收益混合 A：

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2024 年	0.786	45,550,207.63	65,886,920.98	111,437,128.61	-

2023 年	1.536	90,760,717.52	115,087,050.57	205,847,768.09	-
2022 年	3.810	193,318,875.41	213,766,240.24	407,085,115.65	-
合计	6.132	329,629,800.56	394,740,211.79	724,370,012.35	-

2、中银收益混合 H 类：

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2024 年	0.791	311,880.10	-	311,880.10	-
2023 年	1.544	549,876.09	-	549,876.09	-
2022 年	3.825	608,016.51	-	608,016.51	-
合计	6.160	1,469,772.70	-	1,469,772.70	-

3、中银收益混合 C：

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2024 年	0.758	31,874,687.34	46,694.10	31,921,381.44	-
2023 年	1.518	41,471,549.31	7,325,236.76	48,796,786.07	-
2022 年	3.810	20,544,608.85	2,143.89	20,546,752.74	-
合计	6.086	93,890,845.50	7,374,074.75	101,264,920.25	-

§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。

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄珺	基金经理	2020-02-24	-	16	中银基金管理有限公司权益投资部副总经理、高级副总裁（SVP），管理学硕士。曾任平安资管投资经理。2018 年加入中银基金管理有限公司，2019 年 3 月至今任中银主题基金基金经理，2020 年 2 月至今任中银收益基金基金经

					理，2021 年 9 月至今任中银鑫新消费成长基金基金经理，2021 年 11 月至 2023 年 2 月任中银大健康基金基金经理，2023 年 5 月至今任中银卓越成长基金基金经理，2024 年 1 月至今任中银优选基金基金经理。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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期，在同向价差方面，公司对连续四个季度、不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合之间的同向交易的交易价差进行分析，在 95%置信水平下以及假设溢价率为 0，对同向交易价差进行 T 分布假设检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、样本数量、溢价金额占比、平均溢价率、交易占优等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。分析结果显示本投资组合与公司管理的其他投资组合在同向交易价差方面未出现异常。

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。

4.3.3 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，2024 年总需求增速整体放缓，总供给延续扩张，全球通胀压力缓解。全球财政回归正常化，欧美经济体普遍步入降息周期。2024 年美国经济韧性仍存，通胀波动下行，美联储开启降息。欧元区经济全年温和复苏，区内经济增长分化，通胀水平震荡回落，欧央行全年降息 135bp。日本“工资-物价”现良性循环迹象，初步走出通缩，经济活力有所增强，日央行于 3 月退出负利率开启加息周期。

2024 年国内经济温和修复，全年实现 5%的 GDP 增速目标。分部门来看，出口成为支撑 2024 年增长的重要因素；投资方面，地产投资负拖累仍存，而制造业投资表现强劲、广义基建投资同比增速亦有回升；消费动能回落。通胀方面，CPI 在消费需求疲软等因素带动下整体偏弱，PPI 同比全年仍处于负值区间，但跌幅较 2023 年收窄。货币政策定调转为“适度宽松”，财政政策定调“更加积极”。

2. 市场回顾

2024 年股票市场方面，今年 A 股市场在前三季度两度下探，随后伴随国内经济政策的及时转向，9 月下旬触底回升。全年上证综指上涨 12.67%，代表大盘股表现的沪深 300 指数上涨 14.68%，中小板综合指数上涨 3.96%，创业板综合指数上涨 9.63%。从市场风格上前三季度避险类资产以及出海方向的资产表现较好，避险类则是以银行为代表的红利类及公用事业类公司，出海方向则以海外英伟达产业链的光模块表现较好。但从四季度开始，随着政策的陆续出台，大家加强了对经济与未来预期的信心，风险偏好有所提高，以机器人为代表的产业公司表现较好。

债券市场延续牛市行情，收益率曲线整体下移，10 年国债收益率从 2.56%下行至 1.68%，债券指数均收涨，全年中债总财富指数上涨 8.32%，中债银行间国债财富指数上涨 9.28%，中债企业债总财富指数上涨 5.66%。

货币市场方面，流动性均衡偏松，银行间 1 天回购加权平均利率均值在 1.77%，较上年均值上行 1.96bp，7 天回购加权平均利率均值在 1.96%，较上年均值下行 26.75bp。

可转债方面，2024 年转债“W 形态”收涨，中证转债指数宽幅波动，全年收涨 6.08%。

3. 运行分析

2024 年股票市场总体收涨，债券市场各品种总体上涨。策略上，我们保持了相对稳定的高仓位，积极参与优质成长与消费类公司的投资机会，但在红利类资产上配置比例较低，我们认为其在过去三年超额收益明显未来可能出现均值回归的情况。目前我们主要重点配置的行业包括成长方向的 AI+产业链、机器人产业链，智能驾驶产业链、消费方向的配置则主要在医药、大众与新兴消费、出行服务相关的行业公司。此外，顺周期方向我们认为在政策持续出台的情况下也将慢慢走出底部区域。

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-2.31%，同期业绩比较基准收益率为 9.92%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-2.68%，同期业绩比较基准收益率为 9.92%。

报告期内，本基金 H 类份额净值增长率为-2.27%，同期业绩比较基准收益率为 9.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2025 年，美国经济软着陆仍是基准情形，预计全年实际 GDP 增速在潜在增速附近，受政策扰动或出现阶段性恶化和改善的交替，极端情形下局部时点衰退风险可能放大。全年或“间歇式”降息，货币政策决策继续高度依赖当期经济数据和金融市场状况。欧洲经济延续区域分化和弱复苏，欧洲央行或加快降息步伐以助力增长。日本经济或延续小幅增长，但内外部不确定性增加；货币政策或继续小幅收紧，但节奏和幅度或偏谨慎。

2025 年在外部不确定性加剧的背景下，我国政策重心或将转向需求侧，国内政策有望加码对冲。预计政策组合拳有望推动消费增速回升；投资方面基建投资增速有望加快、制造业有望维持中高增速、地产投资拖累或趋于收敛；出口对经济的拉动或面临压力。我国预计将实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，经济增速有望平稳，平减指数有望转正。

利率债方面，预计 2025 年债券收益率或延续下行趋势，但下行幅度预计不及 2024 年：预计融资环境、货币政策降息、债券需求对债券或仍偏利多，但政策加码、债券供给的增加等对长端国债收益率下行形成制约，另外需要关注股市反转对债券市场的负面影响。

可转债方面，全年维度上对权益维持乐观预期，但预计波动放大，纯债收益率中枢较前期下降，转债面临中期环境较为有利，固收类“资产荒”深化下，固收+资金配置需求边际加强，此外转债供给

偏紧，短期估值或迎来被动抬升，但需关注市场老龄化下期权时间价值加速衰减的风险。2025 年初转债估值基本完成 2024 年三季度杀跌压缩后的修复，但目前估值定价尚可，后续在权益支撑、资金回补下或仍有空间。

权益方面，我们认为 2025 年权益市场有望继续上行，将存在诸多结构性投资机会，不管是在成长方向还是消费顺周期等方向。在成长方向，我们坚定看好这一轮 AI 引领的科技产业趋势，包括硬件、软件与各项应用，机器人及智能驾驶领域也是 AI 应用非常好的落地方向。顺周期消费则经过前几年的业绩估值消化，目前股价大部分都处于底部区域，未来有望慢慢走出困境局面。在市场的整体盈利方面，财政与货币政策均延续宽松，在价格周期见底的支撑下，全 A 非金融盈利增速震荡上行，有望获得正增长。在流动性方面，中美货币政策有望共振宽松，宏观流动性维持充裕，微观资金面有望维持增量资金环境，保险资金有望继续贡献增量，外资与居民储蓄的入市仍值得关注。在风险偏好方面，特朗普上台加大经济的外部风险，但国内稳增长政策或进一步加码，中美政策博弈将是核心风险扰动因素。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人始终以防范风险、保护基金份额持有人利益为宗旨，不断完善内控机制，强化内部风险的控制与防范。公司风险管理部、内控与法律合规部与审计部按照制度，通过基金运作监控、稽核检查和内部审计等方法，独立地开展工作，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

（1）深入开展审计检查，确保基金运作合规性

主要措施有：对基金运作涉及的投资、研究、交易、风险管理、信息资讯等业务环节开展独立检查，及时发现业务流程中存在的风险并督促整改，确保相关业务运作符合法律法规及公司制度的规定。

（2）修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，定期更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

通过以上工作的开展，在本报告期内，基金运作整体合法合规。本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金份额持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

4.7.2 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。

4.7.3 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 30%。

本报告期期末 A 类基金份额可供分配利润为 218,264,822.05 元,H 类基金份额可供分配利润为 377,141.43 元，C 类基金份额可供分配利润为 55,784,441.29 元。本基金于 2024 年 03 月 25 日进行了第 1 次利润分配，每 10 份 A 类基金份额分红 0.786 元，分红总金额为 111,437,128.61 元，每 10 份 C 类基金份额分红 0.758 元，分红总金额为 31,921,381.44 元。每 10 份 H 类基金份额分红 0.791 元，分红总金额为 311,880.10 元。

4.9 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

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金的管理人--中银基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中银基金管理有限公司编制和披露的本基金 2024 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

安永华明（2025）审字第 70041326_B04 号

中银收益混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

我们审计了中银收益混合型证券投资基金的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的资产负债表，2024 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中银收益混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中银收益混合型证券投资基金 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和净值变动情况。

6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中银收益混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 其他信息

中银收益混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中银收益混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中银收益混合型证券投资基金的财务报告过程。

6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中银收益混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中银收益混合型证券投资基金不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师

许 培 菁　韩 云

北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层

2025 年 3 月 28 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中银收益混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	7.4.7.1	189,076,260.99	103,338,281.51
结算备付金		10,313,076.82	3,840,359.46
存出保证金		945,330.16	631,575.42
交易性金融资产	7.4.7.2	1,956,406,431.60	2,195,538,443.77
其中：股票投资		1,828,928,552.62	2,068,111,630.41
基金投资		-	-
债券投资		127,477,878.98	127,426,813.36
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		19,653,683.42	6,008,337.51

应收股利		-	-
应收申购款		81,913.15	408,955.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		2,176,476,696.14	2,309,765,953.24
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2024 年 12 月 31 日**	**上年度末 2023 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	4,683,191.79
应付赎回款		109,555,310.22	440,104.85
应付管理人报酬		2,263,069.33	2,417,047.74
应付托管费		377,178.18	402,841.29
应付销售服务费		186,882.87	171,702.50
应付投资顾问费		-	-
应交税费		379.81	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	3,730,850.66	3,086,119.10
负债合计		116,113,671.07	11,201,007.27
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	1,785,936,620.30	1,824,307,947.88
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	274,426,404.77	474,256,998.09
净资产合计		2,060,363,025.07	2,298,564,945.97
负债和净资产总计		2,176,476,696.14	2,309,765,953.24

注：报告截止日 2024 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,785,936,620.30 份，其中 A 类基金份额净值 1.1560 元，基金份额 1,399,236,604.40 份；C 类基金份额净值 1.1452 元，基金份额 384,305,609.32 份；H 类基金份额净值 1.1575 元，基金份额 2,394,406.58 份。

7.2 利润表

会计主体：中银收益混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日 至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日 至 2023 年 12 月 31 日
一、营业总收入		4,221,887.62	-169,124,499.35
1.利息收入		626,320.97	684,020.97
其中：存款利息收入	7.4.7.9	626,320.97	684,020.97
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-226,007,246.19	76,075,440.91
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-255,628,193.53	40,237,811.08
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	2,494,335.69	3,212,062.47
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	-	-
股利收益	7.4.7.14	27,126,611.65	32,625,567.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（若有）		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	229,355,234.04	-246,408,788.61
4.汇兑收益（损失以“一”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	247,578.80	524,827.38
减：二、营业总支出		31,488,842.57	43,694,511.69
1．管理人报酬	7.4.10.2	25,079,635.71	35,327,386.49
2．托管费	7.4.10.2	4,179,939.23	5,887,897.74
3．销售服务费		2,021,429.47	2,255,614.92
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		140.91	1.94
8．其他费用	7.4.7.17	207,697.25	223,610.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**-27,266,954.95**	**-212,819,011.04**
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**-27,266,954.95**	**-212,819,011.04**
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-27,266,954.95	-212,819,011.04

7.3 净资产变动表

会计主体：中银收益混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,824,307,947.88	474,256,998.09	2,298,564,945.97
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
二、本期期初净资产	1,824,307,947.88	474,256,998.09	2,298,564,945.97
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-38,371,327.58	-199,830,593.32	-238,201,920.90
（一）、综合收益总额	-	-27,266,954.95	-27,266,954.95
（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）	-38,371,327.58	-28,893,248.22	-67,264,575.80
其中：1.基金申购款	765,352,173.09	43,878,240.90	809,230,413.99
2.基金赎回款	-803,723,500.67	-72,771,489.12	-876,494,989.79
（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）	-	-143,670,390.15	-143,670,390.15
四、本期期末净资产	1,785,936,620.30	274,426,404.77	2,060,363,025.07

项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,496,594,801.25	763,385,134.87	2,259,979,936.12
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
二、本期期初净资产	1,496,594,801.25	763,385,134.87	2,259,979,936.12
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	327,713,146.63	-289,128,136.78	38,585,009.85
（一）、综合收益总额	-	-212,819,011.04	-212,819,011.04
（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）	327,713,146.63	178,885,304.51	506,598,451.14
其中：1.基金申购款	916,598,467.29	468,469,897.99	1,385,068,365.28
2.基金赎回款	-588,885,320.66	-289,584,593.48	-878,469,914.14
（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）	-	-255,194,430.25	-255,194,430.25
四、本期期末净资产	1,824,307,947.88	474,256,998.09	2,298,564,945.97

报表附注为财务报表的组成部分

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：张家文，主管会计工作负责人：宁瑞洁，会计机构负责人：乐妮

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中银收益混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)，曾用名中银国际收益混合型证券投资基金，

系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2006]第 163 号文《关于同意中银国际收益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 2006 年 10 月 11 日正式生效，首次设立募集规模为 2,410,621,616.42 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，基金托管人为中国工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中国工商银行股份有限公司协商一致，中银收益混合型证券投资基金自 2021 年 12 月 29 日起增加 C 类基金份额并完善表述，同时相应修改《中银收益混合型证券投资基金基金合同》及《中银收益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 2025 年 3 月 28 日批准。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益

工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时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、以摊余成本计量的金融资产；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为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，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定

的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

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和金融负债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，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；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，应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，应对报价进行调整，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) 不存在活跃市场的金融工具，应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，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金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收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

（2）交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（3）股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

（4）处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（5）买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

（6）公允价值变动收益系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、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；

（7）其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

7.4.4.10 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等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

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。

7.4.4.11 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，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 30%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金 A 类、C 类份额类别收益分配方式分两种：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权益登记日除权后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；若投资者不选择，本基金 A 类、C 类份额类别默认的收益分配方式是现金分红。H 类份额类别收益分配方式为现金分红，待条件成熟后，基金管理人可以为 H 类份额持有人开通红利再投资的收益分配方式而无需召开基金份额持有人大会，届时基金管理人将进行公告

(3) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(4) 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

(5) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；

(6) 本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

2.增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

3.城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

4.企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

5.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
活期存款	189,076,260.99	103,338,281.51
等于：本金	189,064,655.20	103,326,409.41
加：应计利息	11,605.79	11,872.10
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	189,076,260.99	103,338,281.51

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,759,322,923.53	-	1,828,928,552.62	69,605,629.09
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	75,554,267.72	645,547.48	76,522,141.28	322,326.08
	银行间市场	50,109,750.00	915,737.70	50,955,737.70	-69,750.00
	合计	125,664,017.72	1,561,285.18	127,477,878.98	252,576.08
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,884,986,941.25	1,561,285.18	1,956,406,431.60	69,858,205.17
项目		上年度末 2023 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		2,227,759,633.28	-	2,068,111,630.41	-159,648,002.87

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	125,719,456.00	1,556,383.36	127,426,813.36	150,974.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	125,719,456.00	1,556,383.36	127,426,813.36	150,974.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		2,353,479,089.28	1,556,383.36	2,195,538,443.77	-159,497,028.87

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,223.78	449.32
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	3,555,626.88	2,896,669.78

其中：交易所市场	3,555,626.88	2,894,744.78
银行间市场	-	1,925.00
应付利息	-	-
应付账户维护费	9,000.00	9,000.00
应付信息披露费	120,000.00	120,000.00
应付审计费	45,000.00	60,000.00
合计	3,730,850.66	3,086,119.10

7.4.7.7 实收基金

中银收益混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,435,958,972.37	1,435,958,972.37
本期申购	322,892,711.27	322,892,711.27
本期赎回（以“-”号填列）	-359,615,079.24	-359,615,079.24
本期末	1,399,236,604.40	1,399,236,604.40

中银收益混合 H 类

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	
	基金份额	账面金额
上年度末	3,700,462.64	3,700,462.64
本期申购	896,427.09	896,427.09
本期赎回（以“-”号填列）	-2,202,483.15	-2,202,483.15
本期末	2,394,406.58	2,394,406.58

中银收益混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	
	基金份额	账面金额
上年度末	384,648,512.87	384,648,512.87
本期申购	441,563,034.73	441,563,034.73
本期赎回（以“-”号填列）	-441,905,938.28	-441,905,938.28
本期末	384,305,609.32	384,305,609.32

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

中银收益混合 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	1,529,092,940.83	-1,152,984,229.96	376,108,710.87
本期期初	1,529,092,940.83	-1,152,984,229.96	376,108,710.87
本期利润	-202,874,583.24	164,771,513.40	-38,103,069.84
本期基金份额交易产生的变动数	-35,825,398.40	27,521,708.03	-8,303,690.37
其中：基金申购款	240,157,243.55	-219,986,044.17	20,171,199.38
基金赎回款	-275,982,641.95	247,507,752.20	-28,474,889.75
本期已分配利润	-111,437,128.61	-	-111,437,128.61
本期末	1,178,955,830.58	-960,691,008.53	218,264,822.05

中银收益混合 H 类

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	3,948,366.73	-2,973,396.63	974,970.10
本期期初	3,948,366.73	-2,973,396.63	974,970.10
本期利润	-703,825.22	351,416.22	-352,409.00
本期基金份额交易产生的变动数	-910,448.35	976,908.78	66,460.43
其中：基金申购款	754,090.49	-624,106.94	129,983.55
基金赎回款	-1,664,538.84	1,601,015.72	-63,523.12
本期已分配利润	-311,880.10	-	-311,880.10
本期末	2,022,213.06	-1,645,071.63	377,141.43

中银收益混合 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	405,786,178.51	-308,612,861.39	97,173,317.12
本期期初	405,786,178.51	-308,612,861.39	97,173,317.12
本期利润	-53,043,780.53	64,232,304.42	11,188,523.89
本期基金份额交易产生的变动数	-1,058,288.33	-19,597,729.95	-20,656,018.28
其中：基金申购款	337,783,152.99	-314,206,095.02	23,577,057.97
基金赎回款	-338,841,441.32	294,608,365.07	-44,233,076.25
本期已分配利润	-31,921,381.44	-	-31,921,381.44
本期末	319,762,728.21	-263,978,286.92	55,784,441.29

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间

	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	476,976.83	554,117.07
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	118,115.55	103,969.11
其他	31,228.59	25,934.79
合计	626,320.97	684,020.97

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-255,628,193.53	40,237,811.08
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	-255,628,193.53	40,237,811.08

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	12,482,847,170.58	9,173,457,764.84
减：卖出股票成本总额	12,715,944,296.19	9,107,086,556.55
减：交易费用	22,531,067.92	26,133,397.21
买卖股票差价收入	-255,628,193.53	40,237,811.08

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
债券投资收益——利息收入	2,208,123.05	2,637,762.32
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	286,212.64	574,300.15
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	2,494,335.69	3,212,062.47

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	169,789,142.21	531,208,469.71
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	166,512,947.00	525,958,776.30
减：应计利息总额	2,988,905.21	4,671,972.64
减：交易费用	1,077.36	3,420.62
买卖债券差价收入	286,212.64	574,300.15

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
股票投资产生的股利收益	27,126,611.65	32,625,567.36
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	27,126,611.65	32,625,567.36

7.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
1.交易性金融资产	229,355,234.04	-246,408,788.61
——股票投资	229,253,631.96	-246,503,120.13
——债券投资	101,602.08	94,331.52
——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	229,355,234.04	-246,408,788.61

7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
基金赎回费收入	246,131.51	523,973.62
基金转换费收入	1,432.97	853.76
其他	14.32	-
合计	247,578.80	524,827.38

7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
审计费用	45,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费	1,772.51	2,645.03
账户维护费	36,000.00	36,000.00
其他	4,924.74	4,965.57
合计	207,697.25	223,610.60

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

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
中国工商银行股份有限公司（“工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金管理人的股东、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
贝莱德投资管理（英国）有限公司	基金管理人的股东
中银资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
中银（新加坡）资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年12月31日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31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	954,287,781.25	3.86%	552,320,298.29	2.97%

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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。

7.4.10.1.4 债券回购交易

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回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	763,432.24	5.19%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31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	441,855.49	2.64%	441,855.49	15.26%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12

	月31日	月31日
当期发生的基金应支付的管理费	25,079,635.71	35,327,386.49
其中：应支付销售机构的客户维护费	5,745,676.98	8,623,973.53
应支付基金管理人的净管理费	19,333,958.73	26,703,412.96

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 1.2%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×1.2%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,179,939.23	5,887,897.74

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 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	中银收益混合 A	中银收益混合 H 类	中银收益混合 C	合计
中银基金管理有限公司	-	-	2,008,203.04	2,008,203.04
合计	-	-	2,008,203.04	2,008,203.04
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	中银收益混合A	中银收益混合H类	中银收益混合C	合计
中银基金管理有限公司	-	-	2,118,613.18	2,118,613.18
合计	-	-	2,118,613.18	2,118,613.18

注：A 类基金份额和 H 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 × 0.40%/ 当年天数。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 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。

7.4.10.5.2 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。

7.4.10.6 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 2024年1月1日至2024年12月31日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	189,076,260.99	476,976.83	103,338,281.51	554,117.07

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 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。

7.4.10.8 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。

7.4.11 利润分配情况

中银收益混合 A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2024-03-25	2024-03-26	2024-03-25	0.786	45,550,207.63	65,886,920.98	111,437,128.61	-
合计				0.786	45,550,207.63	65,886,920.98	111,437,128.61	-

中银收益混合 H 类

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2024-03-25	-	2024-03-25	0.791	311,880.10	-	311,880.10	-
合计				0.791	311,880.10	-	311,880.10	-

中银收益混合 C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
		场内	场外					

1	2024-03-25	2024-03-26	2024-03-25	0.758	31,874,687.34	46,694.10	31,921,381.44	-
合计				0.758	31,874,687.34	46,694.10	31,921,381.44	-

7.4.12 期末（2024 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
688615	合合信息	2024-09-19	1-6 个月（含）	新股锁定期内	55.18	165.78	289	15,947.02	47,910.42	-
301611	珂玛科技	2024-08-07	1-6 个月（含）	新股锁定期内	8.00	56.10	804	6,432.00	45,104.40	-
688449	联芸科技	2024-11-20	1-6 个月（含）	新股锁定期内	11.25	29.44	1,406	15,817.50	41,392.64	-
688605	先锋精科	2024-12-04	1-6 个月（含）	新股锁定期内	11.29	53.68	744	8,399.76	39,937.92	-
688708	佳驰科技	2024-11-27	1-6 个月（含）	新股锁定期内	27.08	48.95	780	21,122.40	38,181.00	-
688726	拉普拉斯	2024-10-22	1-6 个月（含）	新股锁定期内	17.58	33.06	979	17,210.82	32,365.74	-
001391	国货航	2024-12-23	1-6 个月（含）	新股锁定期内	2.30	6.80	4,482	10,308.60	30,477.60	-
301551	无线传媒	2024-09-19	1-6 个月（含）	新股锁定期内	9.40	43.23	652	6,128.80	28,185.96	-
603072	天和磁材	2024-12-24	1-6 个月（含）	新股锁定期内	12.30	12.30	226	2,779.80	2,779.80	-

603072	天和磁材	2024-12-24	1 个月内（含）	新股未上市	12.30	12.30	2,029	24,956.70	24,956.70	-
688750	金天钛业	2024-11-12	1-6 个月（含）	新股锁定期内	7.16	15.44	1,685	12,064.60	26,016.40	-
301522	上大股份	2024-10-09	1-6 个月（含）	新股锁定期内	6.88	24.84	816	5,614.08	20,269.44	-
688721	龙图光罩	2024-07-30	1-6 个月（含）	新股锁定期内	18.50	56.85	279	5,161.50	15,861.15	-
301556	托普云农	2024-10-10	1-6 个月（含）	新股锁定期内	14.50	59.05	267	3,871.50	15,766.35	-
301631	壹连科技	2024-11-12	1-6 个月（含）	新股锁定期内	72.99	101.96	153	11,167.47	15,599.88	-
301606	绿联科技	2024-07-17	1-6 个月（含）	新股锁定期内	21.21	36.49	396	8,399.16	14,450.04	-
301571	国科天成	2024-08-14	1-6 个月（含）	新股锁定期内	11.14	40.83	350	3,899.00	14,290.50	-
301622	英思特	2024-11-26	1-6 个月（含）	新股锁定期内	22.36	44.92	306	6,842.16	13,745.52	-
301608	博实结	2024-07-25	1-6 个月（含）	新股锁定期内	44.50	65.38	184	8,188.00	12,029.92	-
301613	新铝时代	2024-10-18	1-6 个月（含）	新股锁定期内	27.70	41.77	276	7,645.20	11,528.52	-
688710	益诺思	2024-08-27	1-6 个月（含）	新股锁定期内	19.06	33.58	332	6,327.92	11,148.56	-
301617	博苑股份	2024-12-03	1-6 个月（含）	新股锁定期内	27.76	39.79	253	7,023.28	10,066.87	-
301603	乔锋智能	2024-07-03	1-6 个月（含）	新股锁定期内	26.50	41.98	233	6,174.50	9,781.34	-
301607	富特科技	2024-08-28	1-6 个月	新股锁定	14.00	36.14	257	3,598.00	9,287.98	-

			（含）	期内						
603194	中力股份	2024-12-17	1-6 个月（含）	新股锁定期内	20.32	28.13	291	5,913.12	8,185.83	-
301552	科力装备	2024-07-15	1-6 个月（含）	新股锁定期内	30.00	56.87	143	4,290.00	8,132.41	-
301585	蓝宇股份	2024-12-10	1-6 个月（含）	新股锁定期内	23.95	35.85	210	5,029.50	7,528.50	-
001279	强邦新材	2024-09-27	1-6 个月（含）	新股锁定期内	9.68	27.91	265	2,565.20	7,396.15	-
603395	红四方	2024-11-19	1-6 个月（含）	新股锁定期内	7.98	35.77	154	1,228.92	5,508.58	-
603207	小方制药	2024-08-19	1-6 个月（含）	新股锁定期内	12.47	26.65	185	2,306.95	4,930.25	-
603310	巍华新材	2024-08-07	1-6 个月（含）	新股锁定期内	17.39	17.95	254	4,417.06	4,559.30	-
603091	众鑫股份	2024-09-10	1-6 个月（含）	新股锁定期内	26.50	44.43	91	2,411.50	4,043.13	-
603350	安乃达	2024-06-26	1-6 个月（含）	新股锁定期内	20.56	36.17	106	2,179.36	3,834.02	-
603205	健尔康	2024-10-29	1-6 个月（含）	新股锁定期内	14.65	27.35	128	1,875.20	3,500.80	-
603285	键邦股份	2024-06-28	1-6 个月（含）	新股锁定期内	18.65	22.61	129	2,405.85	2,916.69	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2024 年 12 月 31 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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2024 年 12 月 31 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。

7.4.12.4 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

于本报告期末，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

2024 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	189,076,260.99	-	-	-	189,076,260.99
结算备付金	10,313,076.82	-	-	-	10,313,076.82
存出保证金	945,330.16	-	-	-	945,330.16
交易性金融资产	107,129,150.91	20,348,728.07	-	1,828,928,552.62	1,956,406,431.60
应收清算款	-	-	-	19,653,683.42	19,653,683.42
应收申购款	828.55	-	-	81,084.60	81,913.15
资产总计	307,464,647.43	20,348,728.07	-	1,848,663,320.64	2,176,476,696.14
负债					
应付赎回款	-	-	-	109,555,310.22	109,555,310.22
应付管理人报酬	-	-	-	2,263,069.33	2,263,069.33
应付托管费	-	-	-	377,178.18	377,178.18
应付销售服务费	-	-	-	186,882.87	186,882.87
应交税费	-	-	-	379.81	379.81
其他负债	-	-	-	3,730,850.66	3,730,850.66
负债总计	-	-	-	116,113,671.07	116,113,671.07
利率敏感度缺口	307,464,647.43	20,348,728.07	-	1,732,549,649.57	2,060,363,025.07
上年度末 2023 年 12 月 31 日	**1 年以内**	**1-5 年**	**5 年以上**	**不计息**	**合计**
资产					
货币资金	103,338,281.51	-	-	-	103,338,281.51
结算备付金	3,840,359.46	-	-	-	3,840,359.46
存出保证金	631,575.42	-	-	-	631,575.42
交易性金融资产	127,426,813.36	-	-	2,068,111,630.41	2,195,538,443.77
应收清算款	-	-	-	6,008,337.51	6,008,337.51
应收申购款	3,922.10	-	-	405,033.47	408,955.57
资产总计	235,240,951.85	-	-	2,074,525,001.39	2,309,765,953.24
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,683,191.79	4,683,191.79
应付赎回款	-	-	-	440,104.85	440,104.85
应付管理人报酬	-	-	-	2,417,047.74	2,417,047.74
应付托管费	-	-	-	402,841.29	402,841.29

应付销售服务费	-	-	-	171,702.50	171,702.50
其他负债	-	-	-	3,086,119.10	3,086,119.10
负债总计	-	-	-	11,201,007.27	11,201,007.27
利率敏感度缺口	235,240,951.85	-	-	2,063,323,994.12	2,298,564,945.97

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本报告期末，本基金持有的固定收益品种投资公允价值占基金净资产的比例低于 10%，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响（上年度末：同）。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日		上年度末 2023 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产－股票投资	1,828,928,552.62	88.77	2,068,111,630.41	89.97
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	-	-	-	-
合计	1,828,928,552.62	88.77	2,068,111,630.41	89.97

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变；2.以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准上升 5%	增加约 18,477	增加约 17,674
	2. 业绩比较基准下降 5%	减少约 18,477	减少约 17,674

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	1,848,685,610.38	2,067,109,495.08
第二层次	107,156,887.41	127,426,813.36
第三层次	563,933.81	1,002,135.33
合计	1,956,406,431.60	2,195,538,443.77

7.4.14.2.2 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。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	交易性金融资产	合计

	债券投资	股票投资	
期初余额	-	1,002,135.33	1,002,135.33
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	231,965.93	231,965.93
转出第三层次	-	855,202.10	855,202.10
当期利得或损失总额	-	185,034.65	185,034.65
其中：计入损益的利得或损失	-	185,034.65	185,034.65
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	563,933.81	563,933.81
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	331,967.88	331,967.88
项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	2,700,559.28	2,700,559.28
当期购买	-	-	-
当期出售/结	-	-	-

算			
转入第三层次	-	883,822.21	883,822.21
转出第三层次	-	3,405,424.80	3,405,424.80
当期利得或损失总额	-	823,178.64	823,178.64
其中：计入损益的利得或损失	-	823,178.64	823,178.64
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	1,002,135.33	1,002,135.33
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	118,313.12	118,313.12

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	563,933.81	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	0.3423-5.7444	预期年化波动率越高，公允价值越低
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	1,002,135.33	平均价格亚式	预期年化	0.1962-2.1752	预期年化波动率越高，

		期权模型	波动率		公允价值越低

7.4.14.3 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。

7.4.14.4 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。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

7.4.15.2 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。

7.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2025 年 3 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

§8 投资组合报告

8.1 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	1,828,928,552.62	84.03
	其中：股票	1,828,928,552.62	84.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	127,477,878.98	5.86
	其中：债券	127,477,878.98	5.86
	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	199,389,337.81	9.16

	计		
8	其他各项资产	20,680,926.73	0.95
9	合计	2,176,476,696.14	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。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,305,901,156.32	63.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	54,171,645.60	2.63
G	交通运输、仓储和邮政业	22,112,960.60	1.07
H	住宿和餐饮业	45,894,051.00	2.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业	249,886,792.54	12.13
J	金融业	62,889,383.00	3.05
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	24,785,200.00	1.20
M	科学研究和技术服务业	11,148.56	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	4,367,250.00	0.21
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	58,908,965.00	2.86
S	综合	-	-
	合计	1,828,928,552.62	88.77

8.2.2 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。

8.3 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	002517	恺英网络	7,163,450	97,494,554.50	4.73

2	002916	深南电路	569,577	71,197,125.00	3.46
3	689009	九号公司	1,438,137	68,311,507.50	3.32
4	688981	中芯国际	700,167	66,249,801.54	3.22
5	603920	世运电路	2,248,034	66,092,199.60	3.21
6	000425	徐工机械	8,217,900	65,167,947.00	3.16
7	000063	中兴通讯	1,470,800	59,420,320.00	2.88
8	002475	立讯精密	1,374,600	56,028,696.00	2.72
9	601689	拓普集团	1,111,876	54,481,924.00	2.64
10	002050	三花智控	2,139,800	50,306,698.00	2.44
11	002558	巨人网络	3,876,500	49,192,785.00	2.39
12	002384	东山精密	1,450,676	42,359,739.20	2.06
13	002222	福晶科技	1,131,170	36,649,908.00	1.78
14	300413	芒果超媒	1,272,197	34,209,377.33	1.66
15	300953	震裕科技	468,518	32,627,593.52	1.58
16	002739	万达电影	2,614,600	31,741,244.00	1.54
17	600993	马应龙	1,206,953	31,513,542.83	1.53
18	688010	福光股份	1,075,841	30,661,468.50	1.49
19	300783	三只松鼠	751,100	27,693,057.00	1.34
20	002241	歌尔股份	1,004,150	25,917,111.50	1.26
21	301550	斯菱股份	355,500	25,876,845.00	1.26
22	002127	南极电商	5,633,000	24,785,200.00	1.20
23	603305	旭升集团	1,765,000	23,209,750.00	1.13
24	002292	奥飞娱乐	2,419,100	20,925,215.00	1.02
25	688127	蓝特光学	729,003	19,755,981.30	0.96
26	605108	同庆楼	795,400	19,495,254.00	0.95
27	600694	大商股份	730,780	19,270,668.60	0.94
28	603983	丸美生物	595,900	19,223,734.00	0.93
29	601211	国泰君安	1,017,800	18,981,970.00	0.92
30	600754	锦江酒店	645,900	17,348,874.00	0.84
31	688322	奥比中光	367,390	17,083,635.00	0.83
32	002605	姚记科技	632,600	16,865,116.00	0.82
33	300119	瑞普生物	914,700	16,803,039.00	0.82
34	600183	生益科技	656,000	15,776,800.00	0.77
35	601881	中国银河	1,012,400	15,418,852.00	0.75
36	688084	晶品特装	256,042	14,415,164.60	0.70
37	603607	京华激光	840,640	13,685,619.20	0.66
38	301153	中科江南	487,700	13,626,338.00	0.66
39	002568	百润股份	485,600	13,601,656.00	0.66
40	002120	韵达股份	1,777,500	13,366,800.00	0.65
41	688181	八亿时空	403,077	13,261,233.30	0.64
42	002993	奥海科技	318,000	13,038,000.00	0.63
43	002891	中宠股份	349,200	12,466,440.00	0.61
44	002315	焦点科技	295,200	12,303,936.00	0.60
45	688008	澜起科技	173,543	11,783,569.70	0.57

46	603096	新经典	598,100	11,333,995.00	0.55
47	688025	杰普特	235,423	11,182,592.50	0.54
48	603697	有友食品	1,095,380	11,150,968.40	0.54
49	002979	雷赛智能	360,700	11,105,953.00	0.54
50	688002	睿创微纳	236,045	11,096,475.45	0.54
51	600562	国睿科技	553,400	11,029,262.00	0.54
52	688111	金山办公	36,602	10,482,446.78	0.51
53	688698	伟创电气	236,690	10,414,360.00	0.51
54	300602	飞荣达	522,400	10,040,528.00	0.49
55	688036	传音控股	104,512	9,928,640.00	0.48
56	600104	上汽集团	457,300	9,493,548.00	0.46
57	300681	英搏尔	381,100	9,477,957.00	0.46
58	001389	广合科技	180,100	9,059,030.00	0.44
59	600258	首旅酒店	616,900	9,049,923.00	0.44
60	300790	宇瞳光学	471,300	8,997,117.00	0.44
61	603019	中科曙光	123,400	8,924,288.00	0.43
62	300973	立高食品	228,600	8,922,258.00	0.43
63	300803	指南针	91,800	8,808,210.00	0.43
64	301018	申菱环境	219,700	8,467,238.00	0.41
65	000988	华工科技	188,200	8,149,060.00	0.40
66	601231	环旭电子	491,300	8,106,450.00	0.39
67	300251	光线传媒	850,900	8,032,496.00	0.39
68	300182	捷成股份	1,329,000	7,801,230.00	0.38
69	600933	爱柯迪	459,900	7,496,370.00	0.36
70	601336	新华保险	146,100	7,261,170.00	0.35
71	603214	爱婴室	319,500	7,207,920.00	0.35
72	603297	永新光学	71,400	6,698,748.00	0.33
73	603170	宝立食品	412,100	6,272,162.00	0.30
74	300446	航天智造	348,500	5,753,735.00	0.28
75	688320	禾川科技	147,761	5,747,902.90	0.28
76	002956	西麦食品	339,000	5,651,130.00	0.27
77	605009	豪悦护理	136,800	5,466,528.00	0.27
78	002600	领益智造	677,004	5,416,032.00	0.26
79	300695	兆丰股份	116,400	5,191,440.00	0.25
80	300548	博创科技	106,000	4,919,460.00	0.24
81	002468	申通快递	469,300	4,754,009.00	0.23
82	603043	广州酒家	283,600	4,716,268.00	0.23
83	603416	信捷电气	108,800	4,564,160.00	0.22
84	603236	移远通信	65,500	4,482,820.00	0.22
85	603893	瑞芯微	40,700	4,479,442.00	0.22
86	688331	荣昌生物	147,764	4,449,174.04	0.22
87	002273	水晶光电	197,300	4,384,006.00	0.21
88	603199	九华旅游	129,400	4,367,250.00	0.21
89	300738	奥飞数据	301,100	4,365,950.00	0.21

90	301000	肇民科技	170,900	4,342,569.00	0.21
91	002463	沪电股份	107,500	4,262,375.00	0.21
92	002335	科华数据	147,100	4,254,132.00	0.21
93	603228	景旺电子	151,000	4,203,840.00	0.20
94	300888	稳健医疗	98,780	4,156,662.40	0.20
95	601601	中国太保	121,700	4,147,536.00	0.20
96	000001	平安银行	353,800	4,139,460.00	0.20
97	601169	北京银行	671,900	4,132,185.00	0.20
98	603258	电魂网络	207,300	4,123,197.00	0.20
99	003006	百亚股份	170,700	4,095,093.00	0.20
100	688018	乐鑫科技	18,515	4,036,270.00	0.20
101	002928	华夏航空	510,525	3,961,674.00	0.19
102	603296	华勤技术	55,700	3,951,915.00	0.19
103	301191	菲菱科思	44,100	3,944,745.00	0.19
104	688160	步科股份	68,350	3,920,556.00	0.19
105	603237	五芳斋	195,132	3,590,428.80	0.17
106	601137	博威合金	156,500	3,176,950.00	0.15
107	003010	若羽臣	109,400	3,052,260.00	0.15
108	300673	佩蒂股份	138,400	2,453,832.00	0.12
109	688615	合合信息	289	47,910.42	0.00
110	301611	珂玛科技	804	45,104.40	0.00
111	688449	联芸科技	1,438	42,699.20	0.00
112	688605	先锋精科	744	39,937.92	0.00
113	688708	佳驰科技	780	38,181.00	0.00
114	688726	拉普拉斯	979	32,365.74	0.00
115	001391	国货航	4,482	30,477.60	0.00
116	301551	无线传媒	652	28,185.96	0.00
117	603072	天和磁材	2,255	27,736.50	0.00
118	688750	金天钛业	1,685	26,016.40	0.00
119	301522	上大股份	816	20,269.44	0.00
120	688721	龙图光罩	279	15,861.15	0.00
121	301556	托普云农	267	15,766.35	0.00
122	301631	壹连科技	153	15,599.88	0.00
123	301606	绿联科技	396	14,450.04	0.00
124	301571	国科天成	350	14,290.50	0.00
125	301622	英思特	306	13,745.52	0.00
126	301608	博实结	184	12,029.92	0.00
127	301613	新铝时代	276	11,528.52	0.00
128	688710	益诺思	332	11,148.56	0.00
129	301617	博苑股份	253	10,066.87	0.00
130	301603	乔锋智能	233	9,781.34	0.00
131	301607	富特科技	257	9,287.98	0.00
132	603194	中力股份	291	8,185.83	0.00
133	301552	科力装备	143	8,132.41	0.00

134	301585	蓝宇股份	210	7,528.50	0.00
135	001279	强邦新材	265	7,396.15	0.00
136	603395	红四方	154	5,508.58	0.00
137	603207	小方制药	185	4,930.25	0.00
138	603310	巍华新材	254	4,559.30	0.00
139	603091	众鑫股份	91	4,043.13	0.00
140	603381	永臻股份	178	3,901.76	0.00
141	603350	安乃达	106	3,834.02	0.00
142	603205	健尔康	128	3,500.80	0.00
143	603285	键邦股份	129	2,916.69	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	002916	深南电路	153,574,306.25	6.68
2	002517	恺英网络	125,680,082.94	5.47
3	000425	徐工机械	125,403,024.11	5.46
4	688036	传音控股	119,890,042.04	5.22
5	002938	鹏鼎控股	119,064,425.00	5.18
6	603920	世运电路	118,311,770.87	5.15
7	002384	东山精密	118,217,352.64	5.14
8	300002	神州泰岳	114,399,051.68	4.98
9	600048	保利发展	114,016,069.83	4.96
10	002281	光迅科技	112,896,005.36	4.91
11	002475	立讯精密	112,790,902.88	4.91
12	000858	五粮液	112,473,096.37	4.89
13	600754	锦江酒店	109,129,750.47	4.75
14	300896	爱美客	101,779,608.77	4.43
15	600993	马应龙	101,443,718.29	4.41
16	002558	巨人网络	100,139,755.26	4.36
17	300308	中际旭创	95,336,006.73	4.15
18	002463	沪电股份	94,226,955.66	4.10
19	600872	中炬高新	92,538,379.72	4.03
20	689009	九号公司	89,722,866.08	3.90
21	002120	韵达股份	86,752,439.07	3.77
22	001979	招商蛇口	86,276,272.40	3.75
23	688981	中芯国际	82,658,538.70	3.60
24	000063	中兴通讯	79,792,522.33	3.47
25	002027	分众传媒	76,950,992.40	3.35

26	601021	春秋航空	75,852,067.67	3.30
27	300502	新易盛	73,582,575.88	3.20
28	000333	美的集团	72,282,348.86	3.14
29	002292	奥飞娱乐	71,997,455.60	3.13
30	603885	吉祥航空	68,880,880.00	3.00
31	000157	中联重科	68,396,265.93	2.98
32	603667	五洲新春	68,301,024.37	2.97
33	603019	中科曙光	66,541,847.69	2.89
34	603993	洛阳钼业	65,325,741.53	2.84
35	600761	安徽合力	65,119,634.24	2.83
36	002984	森麒麟	64,835,730.00	2.82
37	002605	姚记科技	62,427,623.00	2.72
38	002050	三花智控	62,246,184.97	2.71
39	600276	恒瑞医药	60,730,727.34	2.64
40	300783	三只松鼠	60,346,998.31	2.63
41	601689	拓普集团	59,946,379.40	2.61
42	002241	歌尔股份	59,755,430.00	2.60
43	600258	首旅酒店	59,596,429.00	2.59
44	600031	三一重工	59,256,612.51	2.58
45	600029	南方航空	58,658,375.00	2.55
46	002739	万达电影	58,314,555.01	2.54
47	601336	新华保险	57,886,976.94	2.52
48	002600	领益智造	57,541,839.95	2.50
49	002928	华夏航空	55,996,836.42	2.44
50	300133	华策影视	55,628,882.81	2.42
51	000988	华工科技	55,603,707.17	2.42
52	300413	芒果超媒	54,827,521.87	2.39
53	601111	中国国航	54,321,031.00	2.36
54	601595	上海电影	54,222,118.03	2.36
55	688111	金山办公	53,396,526.03	2.32
56	002920	德赛西威	53,310,714.84	2.32
57	000002	万 科 A	52,721,617.40	2.29
58	300476	胜宏科技	51,911,504.91	2.26
59	603228	景旺电子	51,122,374.59	2.22
60	300570	太辰光	50,125,636.04	2.18
61	000568	泸州老窖	49,233,660.26	2.14
62	000888	峨眉山 A	47,972,245.30	2.09
63	603199	九华旅游	47,744,157.48	2.08
64	000977	浪潮信息	47,335,793.71	2.06
65	000951	中国重汽	47,029,934.55	2.05
66	600584	长电科技	46,073,699.90	2.00

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。

8.4.2 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	300896	爱美客	167,494,779.12	7.29
2	002517	恺英网络	148,923,582.35	6.48
3	002938	鹏鼎控股	133,828,758.57	5.82
4	688036	传音控股	129,885,751.79	5.65
5	300002	神州泰岳	126,426,771.96	5.50
6	603667	五洲新春	122,016,262.91	5.31
7	600048	保利发展	116,772,153.64	5.08
8	002916	深南电路	113,468,150.23	4.94
9	300308	中际旭创	109,465,766.10	4.76
10	002558	巨人网络	106,353,202.45	4.63
11	000858	五粮液	105,005,652.61	4.57
12	002463	沪电股份	103,188,658.10	4.49
13	002281	光迅科技	102,120,026.51	4.44
14	300133	华策影视	97,073,094.99	4.22
15	300136	信维通信	96,731,448.80	4.21
16	300502	新易盛	95,797,150.03	4.17
17	600872	中炬高新	94,989,608.50	4.13
18	300748	金力永磁	94,801,859.80	4.12
19	601318	中国平安	93,818,721.39	4.08
20	000998	隆平高科	93,062,765.62	4.05
21	600030	中信证券	91,975,554.85	4.00
22	600754	锦江酒店	87,244,211.28	3.80
23	001979	招商蛇口	84,826,953.00	3.69
24	600993	马应龙	84,296,052.93	3.67
25	002384	东山精密	83,049,421.58	3.61
26	601688	华泰证券	81,546,575.00	3.55
27	002739	万达电影	81,098,130.84	3.53
28	603019	中科曙光	80,118,082.20	3.49
29	002475	立讯精密	79,053,257.05	3.44
30	000333	美的集团	78,151,497.27	3.40
31	002050	三花智控	76,439,479.06	3.33
32	601021	春秋航空	75,629,081.23	3.29
33	000425	徐工机械	72,556,003.85	3.16
34	002027	分众传媒	72,456,136.80	3.15
35	600276	恒瑞医药	69,776,430.54	3.04
36	603885	吉祥航空	68,885,443.00	3.00
37	000157	中联重科	68,626,678.80	2.99
38	601336	新华保险	67,328,302.24	2.93
39	002120	韵达股份	66,527,299.79	2.89

40	603993	洛阳钼业	65,005,102.00	2.83
41	002920	德赛西威	64,700,222.16	2.81
42	002984	森麒麟	62,710,025.91	2.73
43	003021	兆威机电	62,326,906.38	2.71
44	600031	三一重工	61,792,605.83	2.69
45	600761	安徽合力	59,559,024.85	2.59
46	600029	南方航空	59,223,168.00	2.58
47	002624	完美世界	58,995,047.28	2.57
48	688111	金山办公	58,270,383.04	2.54
49	300476	胜宏科技	57,111,679.00	2.48
50	002292	奥飞娱乐	57,084,222.42	2.48
51	000888	峨眉山 A	56,650,805.79	2.46
52	601111	中国国航	56,316,553.00	2.45
53	601595	上海电影	55,346,996.80	2.41
54	300251	光线传媒	55,123,296.00	2.40
55	002602	ST 华通	54,943,730.00	2.39
56	002600	领益智造	54,631,551.19	2.38
57	603920	世运电路	53,845,692.55	2.34
58	000988	华工科技	53,431,298.99	2.32
59	688205	德科立	52,171,326.01	2.27
60	603444	吉比特	51,148,743.94	2.23
61	600584	长电科技	51,022,512.90	2.22
62	000568	泸州老窖	51,014,378.00	2.22
63	300783	三只松鼠	50,703,673.00	2.21
64	000002	万 科 A	50,491,132.30	2.20
65	300570	太辰光	50,166,905.42	2.18
66	000719	中原传媒	49,608,175.84	2.16
67	689009	九号公司	49,304,019.96	2.14
68	600258	首旅酒店	49,141,370.60	2.14
69	002928	华夏航空	49,053,286.50	2.13
70	601138	工业富联	48,590,622.00	2.11
71	603199	九华旅游	48,389,761.00	2.11
72	000951	中国重汽	47,025,921.05	2.05
73	000977	浪潮信息	46,158,473.26	2.01

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。

8.4.3 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	12,247,507,586.44
卖出股票的收入（成交）总额	12,482,847,170.58

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。

8.5 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	107,129,150.91	5.20
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）	20,348,728.07	0.99
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	127,477,878.98	6.19

8.6 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	240002	24 附息国债 02	500,000	50,955,737.70	2.47
2	019740	24 国债 09	498,000	50,429,171.84	2.45
3	127085	韵达转债	95,410	10,560,200.99	0.51
4	123107	温氏转债	48,970	5,861,903.54	0.28
5	019749	24 国债 15	57,000	5,744,241.37	0.28

8.7 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。

8.8 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。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 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	945,330.16
2	应收清算款	19,653,683.42
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	81,913.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,680,926.73

8.12.4 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	127085	韵达转债	10,560,200.99	0.51
2	123107	温氏转债	5,861,903.54	0.28
3	118030	睿创转债	3,926,623.54	0.19

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
中银收益混合 A	29,869	46,845.78	403,297,135.65	28.8227%	995,939,468.75	71.1773%
中银收益混合 H 类	2	1,197,203.29	2,394,406.58	100.0000%	-	-
中银收益混合 C	896	428,912.51	380,967,410.01	99.1314%	3,338,199.31	0.8686%
合计	30,767	58,047.15	786,658,952.24	44.0474%	999,277,668.06	55.9526%

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）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中银收益混合 A	338,524.67	0.0242%
	中银收益混合 H 类	-	-
	中银收益混合 C	28,809.21	0.0075%
	合计	367,333.88	0.0206%

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）。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人	中银收益混合 A	0

持有本开放式基金	中银收益混合 H 类	0
	中银收益混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中银收益混合 A	10~50
	中银收益混合 H 类	0
	中银收益混合 C	0
	合计	10~50

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银收益混合 A	中银收益混合 H 类	中银收益混合 C
基金合同生效日（2006 年 10 月 11 日）基金份额总额	2,410,621,616.42	-	-
本报告期期初基金份额总额	1,435,958,972.37	3,700,462.64	384,648,512.87
本报告期基金总申购份额	322,892,711.27	896,427.09	441,563,034.73
减：本报告期基金总赎回份额	359,615,079.24	2,202,483.15	441,905,938.28
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,399,236,604.40	2,394,406.58	384,305,609.32

注：本基金 H 类份额于 2016 年 2 月 2 日开放申购，于 2016 年 2 月 3 日首次确认份额。

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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，欧阳向军先生因退休不再担任督察长，执行总裁张家文代为履职，详情请参见基金管理人 2024 年 8 月 19 日刊登的《中银基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告》。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为 45,000.00 元，目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 12 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	1	-	-	-	-	-
野村东方国际证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
高盛证券	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	3	8,289,096,196.80	33.52%	4,892,770.92	33.27%	-
广发证券	1	5,889,802,318.92	23.82%	3,052,559.56	20.76%	-
申万宏源证券	1	3,091,355,230.78	12.50%	1,897,867.24	12.91%	-
方正证券	1	1,754,187,405.93	7.09%	1,011,120.30	6.88%	-
国联证券	1	1,657,846,990.01	6.70%	1,146,760.13	7.80%	-
华泰证券	1	1,319,006,066.94	5.33%	768,846.75	5.23%	-
中信建投	1	1,098,723,066.45	4.44%	878,978.46	5.98%	-
中银证券	1	954,287,781.25	3.86%	763,432.24	5.19%	-
华福证券	1	672,121,694.23	2.72%	293,307.01	1.99%	-

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：新增方正证券、国联证券、华福证券上海交易单元各一个。

5、本报告证券交易及佣金支付统计区间为 2024 年 1 月 1 日-2024 年 12 月 31 日。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
光大证券	-	-	-	-	-	-

野村东方国际证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
高盛证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	48,406,959.25	35.47%	-	-	-	-
广发证券	11,147,373.44	8.17%	-	-	-	-
申万宏源证券	5,427,729.53	3.98%	-	-	-	-
方正证券	30,714,090.00	22.50%	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	13,148,891.00	9.63%	-	-	-	-
中信建投	27,644,600.00	20.25%	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-

11.8 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	中银收益混合型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2024-01-19
2	中银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会规定媒介	2024-02-02
3	关于中银收益混合型证券投资基金暂停机构投资者大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定媒介	2024-03-15
4	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	2024-03-19
5	中银收益混合型证券投资基金分红公告	中国证监会规定媒介	2024-03-21
6	中银收益混合型证券投资基金 2023 年年度报告	中国证监会规定媒介	2024-03-29
7	中银收益混合型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2024-04-19
8	中银基金管理有限公司关于更新旗下公募基金风险等级的公告	中国证监会规定媒介	2024-05-10
9	中银收益混合型证券投资基金更新招募说明书（2024 年第 1 号）	中国证监会规定媒介	2024-06-26
10	中银收益混合型证券投资基金（中银收益混合 A）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2024-06-26

11	中银收益混合型证券投资基金（中银收益混合C）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2024-06-26
12	中银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会规定媒介	2024-06-28
13	中银收益混合型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告	中国证监会规定媒介	2024-07-18
14	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	2024-07-19
15	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	2024-07-26
16	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	2024-07-29
17	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	2024-08-09
18	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	2024-08-19
19	中银收益混合型证券投资基金 2024 年中期报告	中国证监会规定媒介	2024-08-31
20	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	中国证监会规定媒介	2024-09-26
21	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	2024-10-16
22	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	2024-10-23
23	中银收益混合型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告	中国证监会规定媒介	2024-10-24
24	中银基金管理有限公司关于注销西南分公司的公告	中国证监会规定媒介	2024-11-09
25	中银基金管理有限公司澄清公告	中国证监会规定媒介	2024-12-06
26	中银基金管理有限公司华东分公司成立公告	中国证监会规定媒介	2024-12-18
27	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	2024-12-24

12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20240816-20240924 20240927-20241012	328,036,042.51	366,662,397.54	199,900,934.51	494,797,505.54	27.7052%

		27 20241120-20241231					
产品特有风险							
本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：（1）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险；（2）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险；（3）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的巨额赎回风险；（4）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于5000万元的风险。							

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1、中国证监会批准中银收益混合型证券投资基金募集的文件；

2、《中银收益混合型证券投资基金基金合同》；

3、《中银收益混合型证券投资基金托管协议》；

4、《中银收益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。

13.2 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。

13.3 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

二〇二五年三月三十一日