

---

**中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金**  
**(原中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券**  
**投资基金)**

**2022 年第 4 季度报告**

**2022 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年一月二十日

## §1 重要提示

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

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年10月1日起至12月31日止。其中，2022年11月03日起，“中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金”转型为“中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金”，基金合同及托管协议即日生效。

## §2 基金产品概况

### 2.1 中银兴利稳健回报灵活配置混合

基金简称	中银兴利稳健回报灵活配置混合
基金主代码	012704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年11月3日
报告期末基金份额总额	477,050,395.42份
投资目标	本基金通过对不同资产类别的动态配置以及个券精选，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于自上而下、定性和定量相结合的宏观及市场分析，判断各大类资产的市场趋势和预期风险收益，动态调整大类资产配置比例，在此基础上，自下而上精选个券构建投资组合，并适时动态地调整优化。 本基金将基于国内外宏观经济、货币政策、资本市场环境等因素，主动判断市场时机，对股票资产进行积极灵活配置。具体而言，我们将根据股票市场估值水平和上市公司

	<p>盈利能力变化趋势来决定股票资产的配置比例。</p> <p>本基金将以价值投资理念为基础，结合定量、定性分析，考察和筛选具有综合性比较优势的个股，建立本基金的初选股票池。</p> <p>本基金将充分挖掘内地与香港股票市场交易互联互通、资金双向流动机制下 A 股市场和港股市场的投资机会。具体投资策略如下：</p> <p>（1）对于两地同时上市的公司，考察其折溢价水平，寻找相对于 A 股有异常折价或估值和波动性相对于 A 股更加稳定的 H 股标的。</p> <p>（2）考察港股通标的股票的行业属性和商业模式，在 A 股暂时无相应标的的行业中寻找估值低且具有成长性的标的。本基金将持续追踪 A 股市场和港股市场的相对估值和市场情况，适时调整组合中港股通的投资比例。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+恒生指数收益率×15%+中债综合全价指数收益率×45%	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。</p> <p>本基金将投资港股通标的股票，将面临需承担汇率风险、境外市场风险以及港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>	
基金管理人	中银基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	中银兴利稳健回报灵活配置混合 A	中银兴利稳健回报灵活配置混合 C
下属两级基金的交易代码	012704	012705
报告期末下属两级基金的份额总额	361,638,407.29 份	115,411,988.13 份

## 2.2 中银兴利稳健回报混合

基金简称	中银兴利稳健回报混合
基金主代码	012704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 3 日
报告期末基金份额总额	516,316,781.33 份
投资目标	本基金通过对不同资产类别的动态配置以及个券精选，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增

	值。	
投资策略	<p>本基金基于自上而下、定性和定量相结合的宏观及市场分析，判断各大类资产的市场趋势和预期风险收益，动态调整大类资产配置比例，在此基础上，自下而上精选个券构建投资组合，并适时动态地调整优化。</p> <p>本基金将基于国内外宏观经济、货币政策、资本市场环境等因素，主动判断市场时机，对股票资产进行积极灵活配置。具体而言，我们将根据股票市场估值水平和上市公司盈利能力变化趋势来决定股票资产的配置比例。</p> <p>本基金将以价值投资理念为基础，结合定量、定性分析，考察和筛选具有综合性比较优势的个股，建立本基金的初选股票池。</p> <p>本基金将充分挖掘内地与香港股票市场交易互联互通、资金双向流动机制下 A 股市场和港股市场的投资机会。具体投资策略如下：（1）对于两地同时上市的公司，考察其折溢价水平，寻找相对于 A 股有异常折价或估值和波动性相对于 A 股更加稳定的 H 股标的。（2）考察港股通标的股票的行业属性和商业模式，在 A 股暂时无相应标的的行业中寻找估值低且具有成长性的标的。本基金将持续追踪 A 股市场和港股市场的相对估值和市场情况，适时调整组合中港股通的投资比例。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+恒生指数收益率×15%+中债综合全价指数收益率×45%	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。</p> <p>本基金将投资港股通标的股票，将面临需承担汇率风险、境外市场风险以及港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>	
基金管理人	中银基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	中银兴利稳健回报混合 A	中银兴利稳健回报混合 C
下属两级基金的交易代码	012704	012705
报告期末下属两级基金的份额总额	388,764,024.50 份	127,552,756.83 份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

##### 3.1.1 中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2022年11月3日(基金合同生效日)-2022年12月31日)	
	中银兴利稳健回报灵活配置混合 A	中银兴利稳健回报灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	-22,697,293.58	-7,395,696.82
2.本期利润	-16,799,613.21	-5,531,954.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0453	-0.0461
4.期末基金资产净值	309,254,643.03	98,009,779.81
5.期末基金份额净值	0.8551	0.8492

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

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

##### 3.1.2 中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2022年10月1日-2022年11月2日)	
	中银兴利稳健回报混合 A	中银兴利稳健回报混合 C
1.本期已实现收益	-9,824,479.59	-3,267,858.24
2.本期利润	-7,398,601.14	-2,476,278.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0190	-0.0194

4.期末基金资产净值	350,037,668.31	114,161,353.89
5.期末基金份额净值	0.9004	0.8950

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

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

（报告期：2022年11月3日-2022年12月31日）

##### 3.2.1.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

###### 1. 中银兴利稳健回报灵活配置混合 A：

阶段	净值增长率 ①	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
自基金合同 生效日起	-5.03%	0.78%	5.30%	0.75%	-10.33%	0.03%

###### 2. 中银兴利稳健回报灵活配置混合 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
自基金合同 生效日起	-5.12%	0.78%	5.30%	0.75%	-10.42%	0.03%

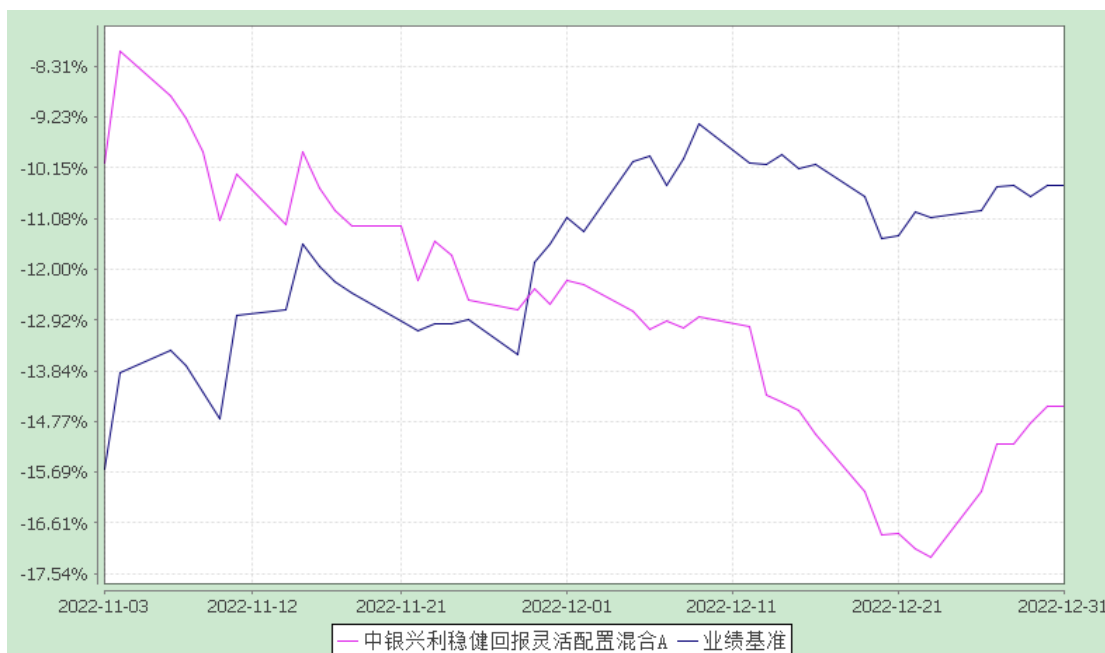
##### 3.2.1.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

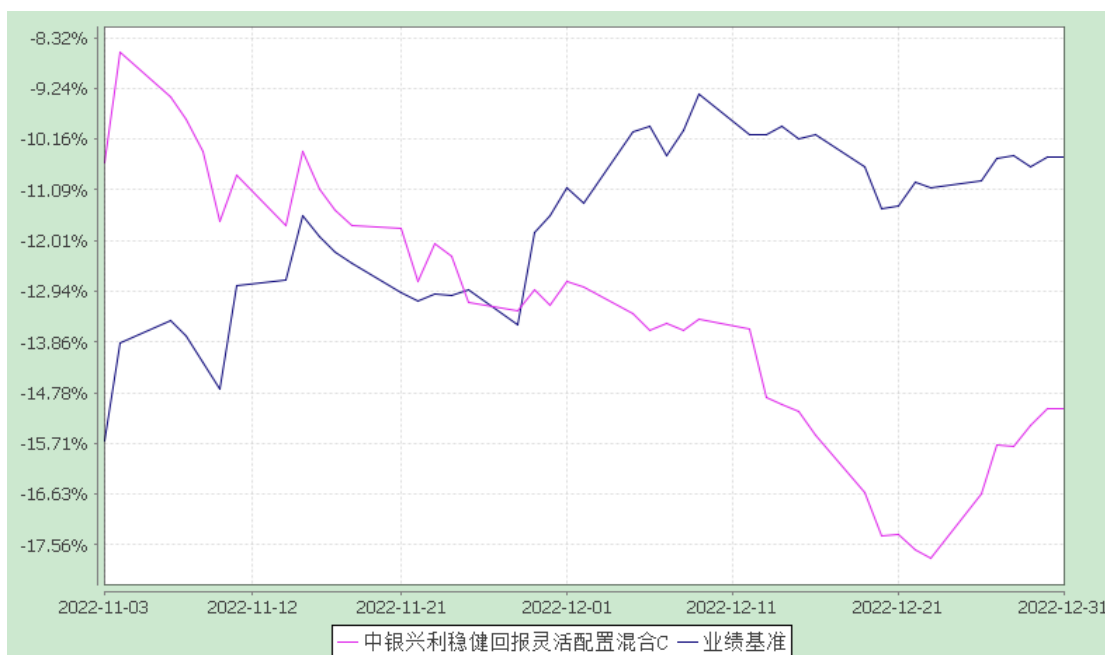
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2022年11月3日至2022年12月31日)

###### 1、中银兴利稳健回报灵活配置混合 A



## 2、中银兴利稳健回报灵活配置混合 C



注：截至报告期末，本基金转型后未满一年。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，截至报告期末，本基金尚在建仓期内。

### 3.2.2 中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金 (报告期：2022年10月1日-2022年11月2日)

#### 3.2.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较 1. 中银兴利

**稳健回报混合 A:**

阶段	净值增长率 ①	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	-2.07%	1.14%	-2.38%	0.99%	0.31%	0.15%
过去六个月	-10.56%	1.26%	-11.42%	0.64%	0.86%	0.62%
过去一年	-10.18%	0.86%	-15.10%	0.77%	4.92%	0.09%
自基金合同 生效日起	-9.96%	0.78%	-14.99%	0.72%	5.03%	0.06%

**2. 中银兴利稳健回报混合 C:**

阶段	份额净值增 长率①	份额净值增 长率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-2.12%	1.14%	-2.38%	0.99%	0.26%	0.15%
过去六个月	-10.74%	1.26%	-11.42%	0.64%	0.68%	0.62%
过去一年	-10.63%	0.86%	-15.10%	0.77%	4.47%	0.09%
自基金合同 生效日起	-10.50%	0.78%	-14.99%	0.72%	4.49%	0.06%

**3.2.1.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较**

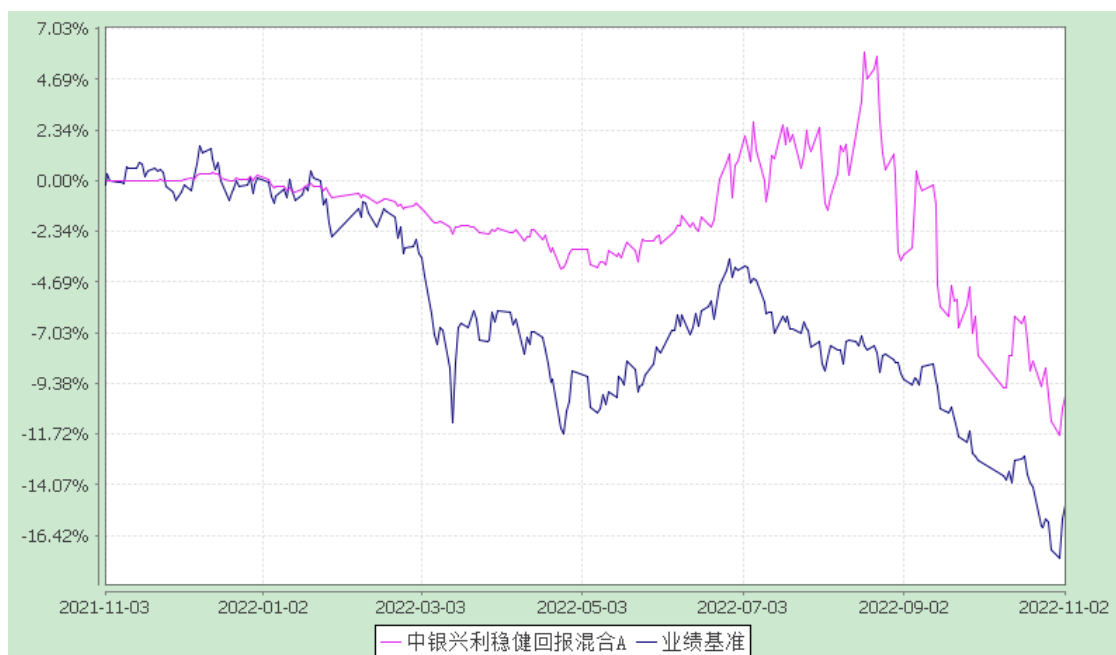
中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

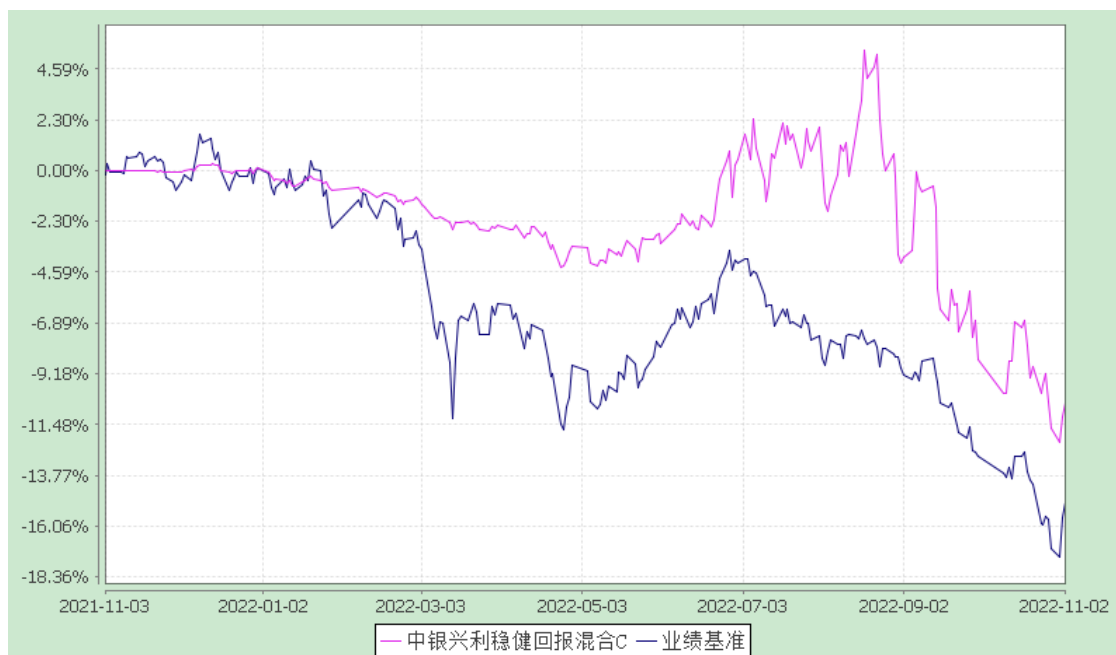
(2021年11月3日至2022年11月2日)

**1、中银兴利稳健回报混合 A**





## 2、中银兴利稳健回报混合 C



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

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年	说明
----	----	-------------	-------	----

		任职日期	离任日期	限	
李建	基金经理	2021-11-03	-	25	中银基金管理有限公司投资总监（权益）、权益投资部总经理，董事总经理(MD)，经济学学士。曾任联合证券有限责任公司固定收益研究员，恒泰证券有限责任公司固定收益研究员，上海远东证券有限公司投资经理。2005年加入中银基金管理有限公司，2007年8月至2011年3月任中银货币基金经理，2008年11月至2014年3月任中银增利基金经理，2010年11月至2012年6月任中银双利基金经理，2011年6月至2022年11月任中银转债基金经理，2012年9月至2020年5月任中银稳健策略（原中银保本）基金经理，2013年9月至今任中银新回报基金（原中银保本二号）基金经理，2014年3月至今任中银多策略混合基金经理，2014年6月至2015年6月任中银聚利分级债券基金经理，2015年1月至今任中银恒利基金经理，2018年9月至今任中银双息回报基金经理，2020年6月至今任中银顺兴回报基金经理，2021年1月至今任中银顺泽回报基金经理，2021年11月至今任中银兴利稳健回报基金经理。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。
刘腾	基金经理	2021-11-03	-	11	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），金融学硕士。2012年加入中银基金管理有限公司，曾任研究

					<p>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月至今任中银顺盈回报基金基金经理，2021年1月至今任中银顺泽回报基金基金经理，2021年11月至今任中银兴利稳健回报基金基金经理。具备基金从业资格。</p>
--	--	--	--	--	--

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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购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，本报告期内未发生异常交易行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

##### 1.宏观经济分析

国外经济方面，四季度全球发达国家在高通胀和金融条件收紧背景下经济下行压力加大。欧美经济差有收窄迹象，美国通胀见顶回落，就业市场维持偏紧状态，11月失业率较9月上行0.2个百分点至3.7%，11月制造业PMI较9月回落1.9个百分点至49%，11月服务业PMI较9月回落0.2个百分点至56.5%。美联储11月加息75bps，12月加息50bps，缩表速度于9月达峰值。欧元区经济增速放缓，10月失业率较9月下行0.1个百分点至6.5%，12月制造业PMI较9月回落0.6个百分点至47.8%，12月服务业PMI较9月上行0.3个百分点至49.1%，欧央行11月、12月各加息75bps、50bps。日本央行维持基准利率不变，但扩大收益率曲线控制区间，经济恢复速度放缓，通胀有所上行，11月CPI同比较9月回升0.8个百分点至3.8%，11月制造业PMI较9月回落1.8个百分点至49%。综合来看，全球经济2023年下行压力或进一步加大，主要经济体央行货币政策依然处于继续收紧状态。

国内经济方面，国内经济数据受疫情扰动有所回落，基建增速小幅回落，出口增速转负，消费受疫情冲击增速转负，地产维持负增长，经济总体处于二次探底状态，PPI与CPI通胀均回落。具体来看，四季度领先指标中采制造业PMI有所回落，12月值较9月值走低3.1个百分点至47%，同步指标工业增加值11月同比增长2.2%，较9月回落4.1个百分点。从经济增长动力来看，出口增速转负，消费受疫情冲击增速转负，投资相对尚可但也在走弱：11月美元计价出口增速较9月回落14.6个百分点至-8.9%，11月社会消费品零售总额增速较9月回落8.4个百分点至-5.9%，基建投资与制造业投资相对尚可，房地产投资总体负增

长, 1-11月固定资产投资增速较1-9月回落0.6个百分点至5.3%的水平。通胀方面, CPI回落, 11月同比增速从9月的2.8%回落1.2个百分点至1.6%。PPI有所回落, 11月同比增速从9月的0.9%回落2.2个百分点至-1.3%。

## 2. 市场回顾

股票市场方面, 四季度上证综指上涨2.14%, 代表大盘股表现的沪深300指数上涨1.75%, 中小板综合指数上涨2.89%, 创业板综合指数上涨3.40%。

债券市场方面, 四季度债市各品种小幅下跌。其中, 四季度中债总全价指数下跌0.38%, 中债银行间国债全价指数下跌0.63%, 中债企业债总全价指数下跌2.22%。在收益率曲线上, 四季度收益率曲线走势平坦化。其中, 四季度10年期国债收益率从2.76%上行8bp至2.84%, 10年期金融债(国开)收益率从2.93%上行6bp至2.99%。货币市场方面, 央行于2022年12月降准25bp, 央行公开市场整体等额续作MLF且在年末增量投放了逆回购, 银行间资金面总体均衡偏松, 其中, 四季度银行间1天回购加权平均利率均值在1.41%左右, 较上季度均值上行12bp, 银行间7天回购利率均值在2.04%左右, 较上季度均值上行40bp。

可转债方面, 四季度中证转债指数下跌2.48%。权益市场震荡收涨, 转债估值有所压缩。

## 3. 运行分析

四季度权益市场小幅上涨, 债券市场各品种小幅下跌。股票方面仓位较为稳定, 风格配置均衡。考虑到股票市场的几大利空因素在2023年都有转机, 我们认为当前股票市场具备更好的配置价值。未来我们将继续加强对行业和个股的研究和跟踪, 加强对景气改善行业的配置。债券以短久期高等级信用债为基础配置。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

转型前(2022.10.1-2022.11.2):

报告期内, 本基金A类份额净值增长率为-2.07%, 同期业绩比较基准收益率为-2.38%。

报告期内, 本基金C类份额净值增长率为-2.12%, 同期业绩比较基准收益率为-2.38%。

转型后(2022.11.3-2022.12.31):

报告期内, 本基金A类份额净值增长率为-5.03%, 同期业绩比较基准收益率为5.30%。

报告期内,本基金C类份额净值增长率为-5.12%,同期业绩比较基准收益率为5.30%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

### §5 投资组合报告

#### 5.1 中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

(报告期:2022年11月3日-2022年12月31日)

##### 5.1.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	330,640,067.18	80.89
	其中:股票	330,640,067.18	80.89
2	固定收益投资	64,896,814.52	15.88
	其中:债券	64,896,814.52	15.88
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	12,967,742.00	3.17
7	其他各项资产	240,294.66	0.06
8	合计	408,744,918.36	100.00

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票,本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

##### 5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

###### 5.1.2.1 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	6,267,034.00	1.54

C	制造业	176,903,057.94	43.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,481,700.00	4.78
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	18,012,375.40	4.42
G	交通运输、仓储和邮政业	47,443,100.00	11.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,604,169.32	3.59
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,352,226.00	1.56
L	租赁和商务服务业	9,958,983.00	2.45
M	科学研究和技术服务业	13,560,138.02	3.33
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	18,051,679.00	4.43
R	文化、体育和娱乐业	5,604.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	330,640,067.18	81.19

### 5.1.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	927,700	19,481,700.00	4.78
2	600009	上海机场	277,100	15,991,441.00	3.93
3	300763	锦浪科技	84,469	15,208,643.45	3.73
4	600233	圆通速递	739,200	14,850,528.00	3.65
5	002271	东方雨虹	409,400	13,743,558.00	3.37
6	002727	一心堂	368,530	11,612,380.30	2.85
7	601888	中国中免	46,100	9,958,983.00	2.45
8	000516	国际医学	786,600	9,627,984.00	2.36
9	688133	泰坦科技	63,041	8,729,287.27	2.14
10	600570	恒生电子	204,700	8,282,162.00	2.03

#### 5.1.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	25,030,505.48	6.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	39,866,309.04	9.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	64,896,814.52	15.93

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	220023	22 付息国债 23	200,000	19,996,224.66	4.91
2	185134	21 中财 G5	200,000	19,984,851.51	4.91
3	185136	21 浦土 03	200,000	19,881,457.53	4.88
4	019679	22 国债 14	50,000	5,034,280.82	1.24

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

#### 5.1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

#### 5.1.11 投资组合报告附注



5.1.11.1 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。

5.1.11.2 基金投资前十名股票中没有超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

### 5.1.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	240,284.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	240,294.66

### 5.1.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.1.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 5.2 中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金

(报告期: 2022年10月1日-2022年11月2日)

### 5.2.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	348,106,862.40	74.19
	其中: 股票	348,106,862.40	74.19
2	固定收益投资	82,227,259.73	17.52
	其中: 债券	82,227,259.73	17.52
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	15,000,000.00	3.20

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	20,973,133.16	4.47
7	其他各项资产	2,928,645.26	0.62
8	合计	469,235,900.55	100.00

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票，本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

## 5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	8,667,536.00	1.87
C	制造业	252,763,620.56	54.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,270,217.12	4.37
E	建筑业	11,567,277.00	2.49
F	批发和零售业	1,996,800.00	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	24,132,545.00	5.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,593,616.02	0.99
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	8,404,030.00	1.81
M	科学研究和技术服务业	15,532,925.35	3.35
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	172,737.60	0.04
R	文化、体育和娱乐业	5,557.75	0.00
S	综合	-	-
	合计	348,106,862.40	74.99

### 5.2.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 5.2.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	990,200	20,259,492.00	4.36
2	300763	锦浪科技	91,369	17,170,976.17	3.70
3	600233	圆通速递	739,200	14,318,304.00	3.08
4	600487	亨通光电	681,973	12,309,612.65	2.65
5	601669	中国电建	1,599,900	11,567,277.00	2.49
6	688133	泰坦科技	63,041	10,159,057.15	2.19
7	688408	中信博	79,887	9,841,279.53	2.12
8	300750	宁德时代	24,200	9,474,300.00	2.04
9	603606	东方电缆	122,200	9,250,540.00	1.99
10	300395	菲利华	139,710	8,794,744.50	1.89

#### 5.2.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,532,035.62	6.58
	其中：政策性金融债	30,532,035.62	6.58
4	企业债券	51,695,224.11	11.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	82,227,259.73	17.71

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	185134	21 中财 G5	300,000	31,057,966.03	6.69
2	220201	22 国开 01	300,000	30,532,035.62	6.58
3	185136	21 浦土 03	200,000	20,637,258.08	4.45

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.2.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.2.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

### 5.2.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

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

## 5.2.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.2.10.1 本期国债期货投资政策

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

### 5.2.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

### 5.2.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

## 5.2.11 投资组合报告附注

5.2.11.1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。

5.2.11.2基金投资前十名股票中没有超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

### 5.2.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	234,521.99
2	应收证券清算款	2,694,123.27
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,928,645.26

### 5.2.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.2.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300763	锦浪科技	17,170,976.17	3.70	新股锁定期内

### 5.2.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

### 6.1 中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

单位:份

项目	中银兴利稳健回报灵活配置混合A	中银兴利稳健回报灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	388,764,024.50	127,552,756.83
报告期期间基金总申购份额	202,631.12	53,401.08
减:报告期期间基金总赎回份额	27,328,248.33	12,194,169.78

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	361,638,407.29	115,411,988.13

## 6.2中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金

单位：份

项目	中银兴利稳健回报混合A	中银兴利稳健回报混合C
本报告期期初基金份额总额	388,764,024.50	127,552,756.83
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	388,764,024.50	127,552,756.83

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

#### 7.1.1基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

### 7.2 中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金

#### 7.2.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

#### 7.2.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

## §8 备查文件目录

### 8.1备查文件目录

1、中国证监会准予中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、关于申请募集注册中银兴利稳健回报一年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金之

法律意见书;

- 3、《中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
- 4、《中银兴利稳健回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照;
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 8.2存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、托管基金管理人所在地，供公众查阅。

### 8.3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

二〇二三年一月二十日