中银证券新能源灵活配置混合型证券投资基金
2026年第3季度报告

2026年9月30日

基金管理人：中银国际证券股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026年10月27日

§1 重要提示

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

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银证券新能源混合	
基金主代码	005571	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 8 月 2 日	
报告期末基金份额总额	20,175,154.24 份	
投资目标	本基金主要通过精选与新能源主题相关证券，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产长期稳定增值。	
投资策略	本基金通过大类资产配置策略、股票投资策略、债券类资产投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略，以实现基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	中证新能源产业指数收益率*90%+中证全债指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金。	
基金管理人	中银国际证券股份有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中银证券新能源混合 A	中银证券新能源混合 C
下属分级基金的交易代码	005571	005572
报告期末下属分级基金的份额总额	12,795,337.19 份	7,379,817.05 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证新能源产业指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%”调整为“中证新能源产业指数收益率*90%+中证全债指数收益率*10%”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	中银证券新能源混合 A	中银证券新能源混合 C
1.本期已实现收益	535,772.01	285,802.23
2.本期利润	-10,864,553.45	-5,940,729.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8324	-0.8094
4.期末基金资产净值	26,145,159.80	14,656,324.99
5.期末基金份额净值	2.0433	1.9860

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 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

中银证券新能源混合 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	-28.98%	3.81%	-12.22%	1.20%	-16.76%	2.61%
过去六个月	6.27%	3.35%	-11.75%	1.08%	18.02%	2.27%
过去一年	2.40%	2.83%	-6.63%	1.05%	9.03%	1.78%
过去三年	40.73%	2.51%	5.65%	1.04%	35.08%	1.47%
过去五年	-14.97%	2.17%	-17.76%	1.00%	2.79%	1.17%
过去七年	94.97%	2.07%	50.82%	1.00%	44.15%	1.07%
自基金合同生效起至今	104.33%	1.97%	56.02%	0.98%	48.31%	0.99%

中银证券新能源混合 C

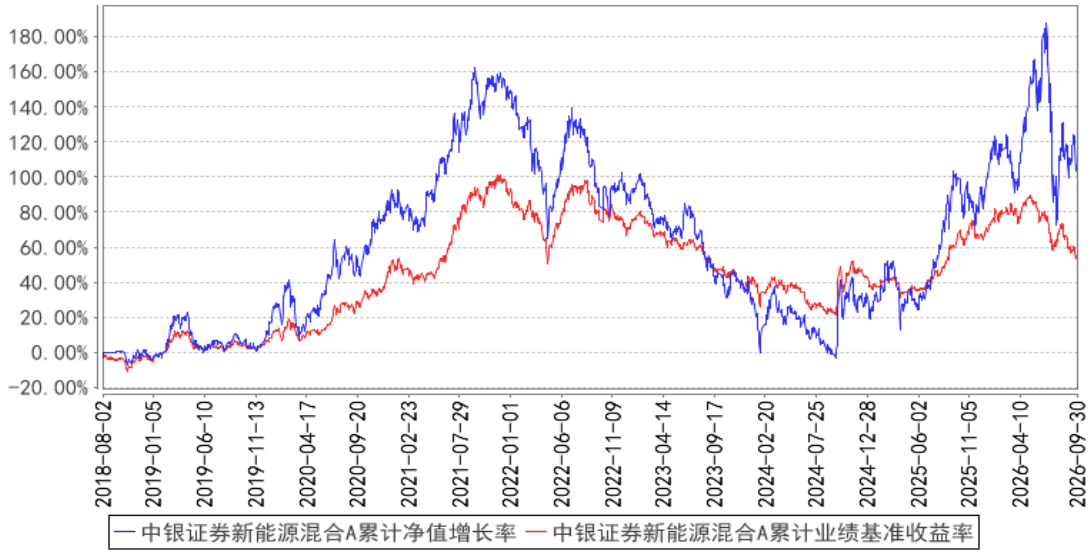
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

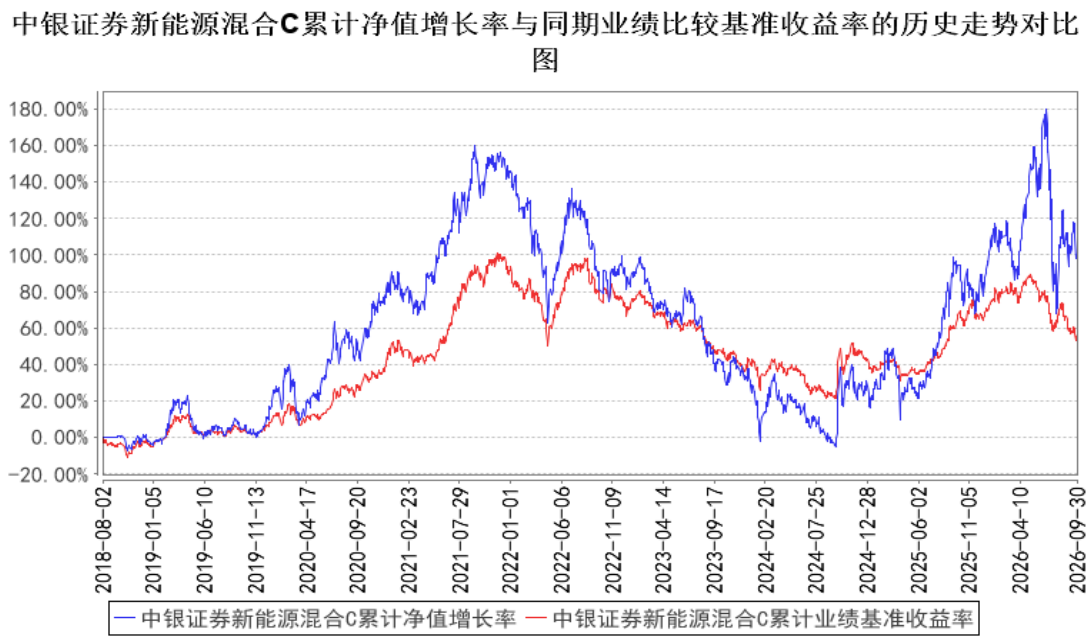
过去三个月	-29.05%	3.81%	-12.22%	1.20%	-16.83%	2.61%
过去六个月	6.10%	3.35%	-11.75%	1.08%	17.85%	2.27%
过去一年	2.05%	2.83%	-6.63%	1.05%	8.68%	1.78%
过去三年	39.24%	2.51%	5.65%	1.04%	33.59%	1.47%
过去五年	-16.46%	2.17%	-17.76%	1.00%	1.30%	1.17%
过去七年	90.23%	2.07%	50.82%	1.00%	39.41%	1.07%
自基金合同生效起至今	98.60%	1.97%	56.02%	0.98%	42.58%	0.99%

注：自基金成立至 2026 年 7 月 26 日，业绩比较基准=中证新能源产业指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%。自 2026 年 7 月 27 日起，业绩比较基准=中证新能源产业指数收益率*90%+中证全债指数收益率*10%。

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

中银证券新能源混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





注：本基金合同于 2018 年 8 月 2 日生效。

3.3 其他指标

注：无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张丽新	本基金的基金经理	2022 年 12 月 24 日	-	13 年	张丽新，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。曾任职于北京索爱电子有限公司、蓝竹电子设备股份有限公司；2013 年 7 月至 2014 年 2 月任职于安信证券股份有限公司，担任助理分析师；2014 年 3 月加入中银国际证券股份有限公司，现任中银证券新能源灵活配置混合型证券投资基金、中银证券优势制造股票型证券投资基金基金经理。

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘用日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日期；

2、证券从业的涵义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为、违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，建立了《资产管理业务公平交易管理办法》、《资产管理业务异常交易监控与报告管理办法》等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持，投资团队负责投资决策，交易室负责实施交易并实时监控，投资监督团队负责事前监督、事中检查和事后稽核，对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度，执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下，报告期内，未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度国内宏观运行延续“外强内弱、供强需弱、新强旧弱”的分化格局：其中 1-8 月出口累计同比增长 19.3%、高技术产品与机电类领跑；同期工业生产保持中速扩张，规模以上工业增加值同比 5.3%，而高技术制造业达 14.2%，新动能继续快于整体；与此同时，需求侧表现

疲弱，1-8 月固定资产投资同比下行、房地产投资同比-19.9%、社零累计同比仅 1.1%，体现投资与商品消费的疲弱；外部局势动荡，地缘政治持续影响，原油价格在三季度持续上涨。展望后续，考虑到整体能源结构发展的需要，新能源行业需求中长期上涨，与此同时新能源行业供给侧改革有序推进，供需格局有改善预期，中长期持续看好新能源行业的发展。

储能在 2026 年三季度仍保持高速增长态势，碳酸锂价格中枢下移，储能系统价格在三季度整体持平。展望未来，当前储能领域相关政策支持力度充足，预计 2027 年储能装机量在全球仍将维持快速增长的节奏。同时随着人工智能产业的发展，对于灵活能源的需求增加，储能应用有望增加新的应用方向。

新能源汽车 2026 年 1-9 月份销量数据同比持续增长，根据中汽协数据，2026 年 1-9 月新能源汽车产销量达到 1248.3 万辆和 1247.2 万辆，同比分别上涨 11%和 11.1%。国内新能源汽车出口增速持续保持高速增长，同时汽车智能化发展推动新能源汽车的进一步发展。锂电池领域的供需格局相对较好，电池需求在储能、海外新能源市场以及国内单车带电量等刺激下需求情况较好，电池环节经营态势良好。虽然上游碳酸锂价格在三季度下跌，但中游环节相对情况较好。

光伏风电：风电行业格局趋于稳固，欧洲海上风电需求前景向好，板块整体基本面相对稳健。光伏端供给侧出清持续推进，产品价格边际改善，但短期需求端仍存压力，投资机会更多集中在细分赛道与新技术迭代方向。

电气设备：AI 技术的发展，刺激 AI 配套电气设备的需求增加，其中美国数据中心缺电刺激能源投资增加，在此轮缺电需求中增加新的发展机会，看好相关配套电气设备的投资机会。

另外机器人板块的大发展给汽车、电气设备、电池等新能源方向公司增加新的业务增长空间，看好机器人发展给新能源板块带来的投资机会。

本基金坚持选择符合产业发展趋势且成长性良好的优质标的，后续加强寻找新的细分板块的投资机会，争取为持有人带来更好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中银证券新能源混合 A 基金份额净值为 2.0433 元，本报告期基金份额净值增长率为-28.98%；同期业绩比较基准收益率为-12.22%。截至本报告期末中银证券新能源混合 C 基金份额净值为 1.9860 元，本报告期基金份额净值增长率为-29.05%；同期业绩比较基准收益率为-12.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在连续二十个工作日基金持有人数低于 200 人的情形；本报告期内，

2026 年 7 月 10 日至 2026 年 9 月 30 日期间,基金已出现连续二十个工作日资产净值低于 5000 万元的情形。

2024 年 6 月 24 日，中银国际证券股份有限公司向中国证券监督管理委员会报送了《关于中银证券新能源灵活配置混合型证券投资基金基金资产净值低于五千万解决方案的报告》。

自 2024 年 7 月 1 日起，本基金产生的信息披露费、审计费、银行间账户费等相关费用，由基金管理人承担，不再从基金资产中列支。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	38,232,883.22	92.69
	其中：股票	38,232,883.22	92.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	601,884.33	1.46
	其中：债券	601,884.33	1.46
	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	2,146,771.46	5.20
8	其他资产	268,434.06	0.65
9	合计	41,249,973.07	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	37,389,848.22	91.64
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	843,035.00	2.07
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
	合计	38,232,883.22	93.70

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金投资范围未包括港股通投资股票，无相关投资。

5.3 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

5.3.1 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	002080	中材科技	48,400	2,620,860.00	6.42
2	301511	德福科技	25,400	2,419,350.00	5.93
3	300776	帝尔激光	17,300	2,230,143.00	5.47
4	688025	杰普特	5,195	2,179,042.75	5.34
5	688147	微导纳米	19,106	1,937,539.46	4.75
6	688392	骄成超声	11,983	1,874,620.52	4.59
7	688388	嘉元科技	67,323	1,821,087.15	4.46
8	300757	罗博特科	3,400	1,813,900.00	4.45
9	301018	申菱环境	17,480	1,543,658.80	3.78
10	300274	阳光电源	16,900	1,394,081.00	3.42

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	601,884.33	1.48
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	601,884.33	1.48

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019835	26 国债 09	4,000	401,647.01	0.98
2	019846	26 国债 14	2,000	200,237.32	0.49

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体在报告编制日前一年内受到处罚如下：

江苏微导纳米科技股份有限公司在报告编制日前一年内受到上海证券交易所的行政监督管理措施。

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。

本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年以内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金本报告期末投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	18,842.19
2	应收证券清算款	204,460.59
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	45,131.28
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	268,434.06

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银证券新能源混合 A	中银证券新能源混合 C

报告期期初基金份额总额	13,411,243.22	7,268,417.09
报告期期间基金总申购份额	1,353,523.81	1,886,437.31
减:报告期期间基金总赎回份额	1,969,429.84	1,775,037.35
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	12,795,337.19	7,379,817.05

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

注：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未有达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与基金托管人协商一致，本基金管理人决定自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。详细内容请阅读本基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的《中银国际证券股份有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予本基金募集注册的文件

2、基金合同

3、托管协议

4、法律意见书

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登陆基金管理人基金网站 www.bocifunds.com 查阅。

中银国际证券股份有限公司

2026 年 10 月 27 日