
中银证券安汇三年定期开放债券型证券投资 基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中银证券安汇三年定期开放债券
基金主代码	009799
基金运作方式	契约型，定期开放式
基金合同生效日	2020 年 9 月 1 日
报告期末基金份额总额	7,990,090,293.62 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金通过持有到期投资策略、信用债投资策略、杠杆投资策略、再投资策略、资产支持证券投资策略及信用衍生品投资策略等，以期获得长期稳定收益。
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构人民币三年期定期存款利率（税后）+1.00%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	中银国际证券股份有限公司
基金托管人	浙商银行股份有限公司

§ 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	83,907,950.33
2. 本期利润	83,907,950.33
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0105
4. 期末基金资产净值	8,084,407,013.32
5. 期末基金份额净值	1.0118

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，由于本基金采用摊余成本法核算，所以，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

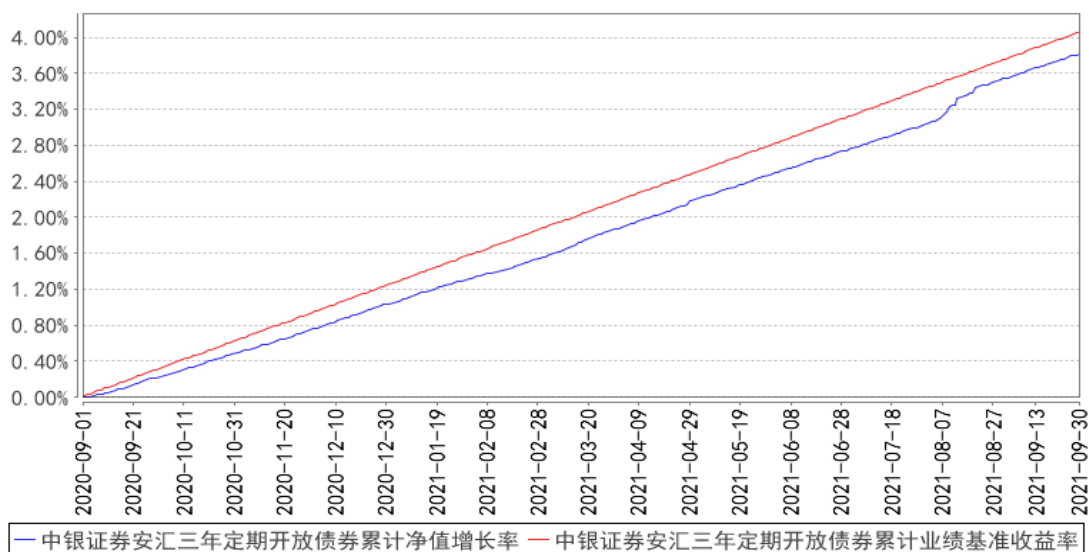
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.04%	0.02%	0.92%	0.01%	0.12%	0.01%
过去六个月	1.91%	0.01%	1.84%	0.01%	0.07%	0.00%
过去一年	3.59%	0.01%	3.74%	0.01%	-0.15%	0.00%
自基金合同 生效起至今	3.81%	0.01%	4.06%	0.01%	-0.25%	0.00%

注：在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构人民币三年期定期存款利率（税后）+1.00%。

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

中银证券安汇三年定期开放债券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 2020 年 9 月 1 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		
王玉玺	本基金的基金经理	2020 年 9 月 1 日	—	5 年	王玉玺，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2006 年 7 月至 2008 年 7 月任职于中国农业银行资金运营部，担任交易员；2008 年 8 月至 2016 年 6 月任职于中国农业银行金融市场部，担任交易员、高级交易员；2016 年 6 月加入中银国际证券股份有限公司，历任中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券保本 1 号混合型证券投资基金、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安誉债券型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安源债券型证券投资基金、中银证券安泽债券型证券投资

					基金、中银证券价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银证券瑞益灵活配置混合型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金基金经理，现任基金管理部副总经理及中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券安弘债券型证券投资基金、中银证券中高等级债券型证券投资基金、中银证券安泰债券型证券投资基金、中银证券安汇三年定期开放债券型证券投资基金、中银证券鑫瑞 6 个月持有期混合型证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券盈瑞混合型证券投资基金、中银证券汇兴一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
曹张琪	本基金的基金经理	2020 年 9 月 1 日	-	6 年	曹张琪，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2009 年 6 月至 2012 年 8 月任职于中诚信证券评估有限责任公司，担任信用分析师；2012 年 9 月至 2013 年 10 月任职于太平资产管理有限公司，担任信用分析师；2013 年 11 月加入中银国际证券股份有限公司，历任中银证券安沛债券型证券投资基金基金经理，现任中银证券汇兴一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安汇三年定期开放债券型证券投资基金、中银证券安泽债券型证券投资基金、中银证券安业债券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行业协会《证券从业人员资格管理办法》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合规守信情况的说明

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》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《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，建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、研究与交易部交易室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

三季度，金融和经济数据全面走弱，基本面对债市较为有利。具体来看，社融增速从 11%下滑至 7、8 月份的 10.7%和 10.3%，人民币贷款同比连续两个月少增，实体融资需求不强。固定资产投资增速也从 12.6%下滑至 7、8 月份的 10.3%和 8.9%，各分项增速均全面下滑。在地产严调控的背景下，地产投资增速可能存在持续下降的压力。此外，工业生产也较为疲弱，能耗“双控”和“汽车业缺芯”均对生产端造成较大的压制。而消费层面，也受到了本土散发病例的影响，表现不佳。三季度债券收益率整体呈现先下行，后震荡的走势。7 月收益率下行幅度较大主要受意外降准的推动，以 10 年期国债为例，全月下行超过 20BP，达到 2.8%左右的低位。此后市场在宽信用预期增强、债券供给压力加大等因素影响下，收益率转为震荡上行。信用债方面，则受到“理

财净值化”政策的影响，收益率出现了较明显的上行。

报告期内，本基金继续投资于利率债和高等级信用债，并辅以杠杆操作，以获取稳健受益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.0118 元；本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.04%，同期业绩基准增长率为 0.92%。

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 人或基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	11,635,249,120.08	99.17
	其中：债券	11,635,249,120.08	99.17
	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	39,000,112.31	0.33
8	其他资产	58,331,787.64	0.50
9	合计	11,732,581,020.03	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

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：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资。

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	791,726,101.68	9.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,843,523,018.40	134.13
	其中：政策性金融债	7,211,603,545.08	89.20
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	11,635,249,120.08	143.92

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	200207	20 国开 07	37,900,000	3,767,530,461.15	46.60
2	180211	18 国开 11	27,900,000	2,812,118,348.82	34.78
3	019638	20 国债 09	8,000,000	791,726,101.68	9.79
4	2028030	20 兴业银行小微债 05	7,900,000	789,112,553.56	9.76
5	2028029	20 交通银行 01	7,800,000	775,762,739.23	9.60

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本报告编制日前一年以内，本基金持有的“20 兴业银行小微债 05”的发行主体兴业银行股份有限公司于 2021 年 8 月 13 日收到中国人民银行的行政处罚（银罚字〔2021〕26 号），经查，兴业银行股份有限公司违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，中国人民银行对其处以罚款 5 万元的行政处罚。本基金持有的“20 交通银行 01”的发行主体交通银行股份有限公司于 2021 年 8 月 13 日收到中国人民银行的行政处罚（银罚字〔2021〕23 号），经查，交通银行存在违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定的违法违规行为，中国人民银行对其处以 62 万元罚款的行政处罚；于 2021 年 7 月 13 日收到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚决定书（银保监罚决字〔2021〕28 号），经查，交通银行存在理财业务和同业业务制度不健全、理财业务数据与事实不符、部分理财业务发展与监管导向不符等违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会对其处以共计 4100 万元罚款的行政处罚。本基金持有的“20 浦发银行 01”的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2021 年 7 月 13 日收到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚（银保监罚决字〔2021〕27 号），经查，上海浦东发展银行股份有限公司存在监管发现的问题屡查屡犯、配合现场检查不力、内部控制制度修订不及时、信息系统管控有效性不足、未向监管部门真实反映业务数据等违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会对其处以共计 6920 万元罚款的行政处罚；于 2021 年 4 月 23 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具的行政处罚决定书（沪银保监罚决字〔2021〕29 号），经查，2016 年 5 月至 2019 年 1 月，该行未按规定开展代销业务，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对其处以责令改正，并处罚共计 760 万元的行政处罚。本基金持有的“20 华夏银行小微债 01”的发行主体华夏银行股份有限公司于 2021 年 5 月 17 日收到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚（银保监罚决字〔2021〕19 号），经查，华夏银行存

在贷前审查及贷后管理不严、违规向土地储备项目提供融资、策略保本型理财产品销售文件未充分揭示风险等共计二十七条违法违规事实，中国银行保险监督管理委员会对其处以罚款 9830 万元的行政处罚；于 2021 年 8 月 13 日收到中国人民银行的行政处罚（银罚字（2021）25 号），经查，华夏银行股份有限公司违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，中国人民银行对其处以罚款 486 万元的行政处罚。本基金持有的“20 北京银行小微债 03”和“20 北京银行小微债 01”的发行主体北京银行股份有限公司于 2020 年 12 月 23 日收到北京银保监局的行政处罚（京银保监罚决字（2020）41 号），经查，北京银行存在北京银行下辖西单支行违规出具与事实不符的询证函回函、北京银行下辖西单支行违规出具与事实不符的存款证明和北京银行现金管理业务内部控制存在缺陷等违法违规行为，北京银保监局责令北京银行改正，并给予合计 350 万元罚款的行政处罚；于 2020 年 12 月 30 日收到北京银保监局的行政处罚（京银保监罚决字（2020）45 号），经查，北京银行存在对外销售虚假金融产品、出具与事实不符的单位定期存款开户证实书和信贷业务管理不审慎等违法违规行为，北京银保监局责令北京银行改正，并给予合计 3940 万元罚款的行政处罚；于 2021 年 2 月 5 日收到中国人民银行营业管理部（北京）的行政处罚（银管罚（2021）4 号），经查，北京银行存在未按规定开展条码支付业务、违规开展银行卡收单业务等共计五条违法违规事实，中国人民银行营业管理部（北京）对其处以给予警告，没收违法所得 50.317056 万元，并处罚款 451 万元，罚没合计 501.317056 万元的行政处罚。

本基金管理人将密切跟踪相关进展，在严格遵守法律法规和基金合同基础上进行投资决策。

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。

5.10.2

本基金投资范围不包含股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	58,331,787.64
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	58,331,787.64

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持股票。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	7,990,090,293.62
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	7,990,090,293.62

§ 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：本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

§ 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：报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，确认利息收入并评估减值准备。本报告中投资组合报告公允价值部分均以摊余成本列示。

2、本基金本报告期内未计提减值准备。

§ 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

除第 6 项在基金托管人处外，其余文件均在基金管理人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中银国际证券股份有限公司

2021 年 10 月 27 日