中银证券安汇三年定期开放债券型证券投资基金
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：浙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。

基金托管人浙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	7,686,147,291.85 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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	54,795,834.43
2.本期利润	54,795,834.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0077
4.期末基金资产净值	7,991,030,131.38
5.期末基金份额净值	1.0397

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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。

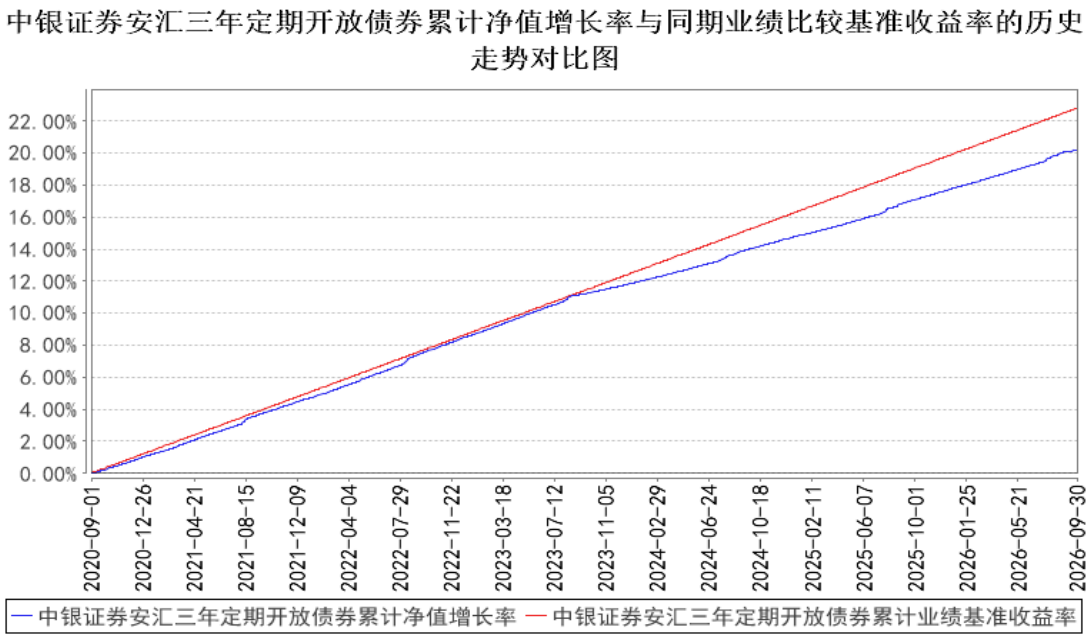
3.2 基金净值表现

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	0.71%	0.02%	0.78%	0.01%	-0.07%	0.01%
过去六个月	1.36%	0.01%	1.55%	0.01%	-0.19%	0.00%
过去一年	2.63%	0.01%	3.15%	0.01%	-0.52%	0.00%
过去三年	7.99%	0.01%	10.09%	0.01%	-2.10%	0.00%
过去五年	15.77%	0.01%	18.03%	0.01%	-2.26%	0.00%
自基金合同生效起至今	20.18%	0.01%	22.82%	0.01%	-2.64%	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



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		
曹张琪	本基金的基金经理	2020 年 9 月 1 日	-	12 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、中银证券安业债券型证券投资基金、中银证券安灏债券型证券投资基金、中银证券汇兴一年定期开放债券型发起式证券投资、中银证券安灏债券型证券投资基金基金基金经理，现任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、中银证券安添 3 个月定期开放债券型证券投资基金、中银证券安怡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《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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
-	公募基金	0	-	-
	私募资产管理计划	0	-	-
	其他组合	0	-	-
	合计	0	-	-

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

三季度国内经济呈现弱修复特征，外需保持一定韧性；但内需修复节奏偏缓，地产销售与投资尚未明显回暖，居民消费和企业资本开支意愿偏弱，实体信贷需求整体不足，基本面环境对债券市场形成支撑。 货币政策维持稳健偏宽松取向，央行持续保持流动性合理充裕，运用逆回购、MLF、隔夜逆回购等工具对冲政府债发行、跨季资金扰动，呵护资金面平稳；资金中枢维持低位波动。财政政策持续发力稳增长，专项债、特别国债集中发行，债券供给放量，阶段性对长端利率形成扰动，但并未改变市场走势。

整体来看，三季度利率债曲线平坦化运行。10 年期国债收益率中枢震荡下行，季末在 1.68%附近；超长端品种表现更突出，30 年期国债收益率下行至 2.11% 附近。短端受同业存单供给、资金边际收紧影响收益率小幅抬升，长端下行带动期限利差持续压缩。信用债市场整体情绪平稳，高等级品种收益率跟随利率债下行，信用利差小幅收窄，处于历史偏低分位。银行二永债估值延续修复行情，利差持续压缩。城投债维持区域分化格局，市场风险偏好偏谨慎，资金向省级、核心地市等高资质主体集中，弱区域、低资质品种信用利差改善有限。全季信用违约事件较少，整体信用环境可控，无系统性风险。

三季度，组合迎来了开放期，顺利完成兑付。进入新的封闭期后，组合继续延续买入高等级信用债和政金债并持有至到期策略。

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 1.0397 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.71%，业绩比较基准收益率为 0.78%。

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	3,592,822,228.35	44.95
	其中：债券	3,592,822,228.35	44.95
	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	4,390,154,220.15	54.93
	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	9,171,484.91	0.11
8	其他资产	-	-
9	合计	7,992,147,933.41	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。

5.4 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	884,299,146.97	11.07
	其中：政策性金融债	142,723,543.41	1.79
4	企业债券	479,797,435.06	6.00
5	企业短期融资券	60,165,848.51	0.75

6	中期票据	1,170,437,389.16	14.65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	998,122,408.65	12.49
9	其他	-	-
10	合计	3,592,822,228.35	44.96

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	524991	26 光大 01	2,400,000	239,820,537.15	3.00
2	102682995	26 紫金矿业 MTN005(并购)	2,300,000	230,551,358.32	2.89
3	252680010	26 华夏金租债 04	2,000,000	200,069,106.71	2.50
4	112695375	26 广州银行 CD071	2,000,000	199,659,205.45	2.50
5	212680051	26 徽商银行债 02	1,300,000	130,025,862.93	1.63

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：本基金本报告期末未持有国债期货。

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：

华夏金融租赁有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局云南监管局的行政处罚。

广州银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局广东监管局的行政处罚。

徽商银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局安徽监管局的行政处罚。

上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局上海监管局的行政处罚。

国泰海通证券股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局上海市分局的行政处罚，受到中国证券监督管理委员会上海监管局、深圳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。

5.10.2 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

本基金投资范围不包含股票。

5.10.3 其他资产构成

注：无。

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	7,865,840,427.92
报告期期间基金总申购份额	7,285,272,084.97
减：报告期期间基金总赎回份额	7,464,965,221.04
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	7,686,147,291.85

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

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	20260911-20260914	989,020,868.36	-	989,020,868.36	-	-
	2	20260701-20260910	1,989,019,868.36	-	1,989,019,868.36	-	-
	3	20260909-20260921	1,556,045,879.64	-	1,556,045,879.64	-	-
	4	20260922-20260927	-	577,505,707.11	-	577,505,707.11	7.5136
	5	20260922-20260923 20260928-20260930	-	2,020,290,610.99	-	2,020,290,610.99	26.2848
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，如遇市场行情突变可能存在大额赎回甚至巨额赎回的风险，增加基金管理人的流动性管理压力。同时，基金管理人应付赎回的变现							

行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，避免单一投资者集中度继续提高，同时将完善流动性风险管控机制，加强对基金持有人利益的保护。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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。

§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，也可登录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