

# 中银嘉享3个月定期开放债券型证券投资基金

## 2023年第2季度报告

### 2023年6月30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：二〇二三年七月二十日

## §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7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2023年4月1日起至6月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	中银嘉享3个月定期开放债券
基金主代码	012134
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2021年6月30日
报告期末基金份额总额	994,060,449.75份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，结合定性分析和定量分析的方法，形成对各大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券资产、权益类资产和现金类资产等的配置比例，并根据市场运行状况以及各类资产预期表现的相对变化，动态调整大类资产的配置比例，控制基金资产运作风险，提高基金资产

	风险调整后收益。在全球经济的框架下，本基金管理人对宏观经济运行趋势及其引致的财政货币政策变化做出判断，密切跟踪 CPI、PPI、汇率、M2 等利率敏感指标，运用数量化工具，对未来市场利率趋势进行分析与预测，并据此确定合理的债券组合目标久期，通过合理的久期控制实现对利率风险的有效管理。本基金通过预期收益率曲线形态变化来调整投资组合的期限结构配置。根据债券收益率曲线形态、各期限品种收益率变动、结合短期资金利率水平与变动趋势，分析预测收益率曲线的变化，测算子弹、哑铃或梯形等不同期限结构配置策略的风险收益，形成具体的期限结构配置策略。		
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率。		
风险收益特征	本基金为债券型基金，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。		
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		
下属分级基金的基金简称	中银嘉享3个月定期开放债券A	中银嘉享3个月定期开放债券C	中银嘉享3个月定期开放债券D
下属分级基金的交易代码	012134	017206	018239
报告期末下属分级基金的份额总额	994,060,449.75 份	-份	-份

### §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 (2023年4月1日-2023年6月30日)		
	中银嘉享3个月定期 开放债券A	中银嘉享3个月定期 开放债券C	中银嘉享3个月定期 开放债券D

1. 本期已实现收益	6,011,274.57	-	140,435.76
2. 本期利润	14,236,284.32	-	258,969.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0159	-	-
4. 期末基金资产净值	1,015,785,586.25	-	-
5. 期末基金份额净值	1.0219	1.0219	1.0219

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、本基金C类份额自2022年11月17日起生效，截至报告期末，本基金C类份额余额为0。C类份额余额为0期间，以A类份额净值作为C类份额参考净值。本基金D类份额自2023年3月30日起生效，截至报告期末，本基金D类份额余额为0。D类份额余额为0期间，以A类份额净值作为D类份额参考净值。

### 3.2基金净值表现

#### 3.2.1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、中银嘉享3个月定期开放债券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	1.45%	0.05%	0.94%	0.04%	0.51%	0.01%
过去六个月	1.89%	0.05%	1.22%	0.04%	0.67%	0.01%
过去一年	3.11%	0.06%	1.35%	0.05%	1.76%	0.01%
自基金合同 生效日起	6.30%	0.05%	3.23%	0.05%	3.07%	0.00%

##### 2、中银嘉享3个月定期开放债券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	0.45%	0.14%	0.94%	0.04%	-0.49%	0.10%
过去六个月	0.89%	0.11%	1.22%	0.04%	-0.33%	0.07%

自基金合同生效日起	0.32%	0.13%	1.17%	0.04%	-0.85%	0.09%
-----------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

### 3、中银嘉享3个月定期开放债券D:

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	0.45%	0.14%	0.94%	0.04%	-0.49%	0.10%
自基金合同生效日起	0.50%	0.14%	0.97%	0.04%	-0.47%	0.10%

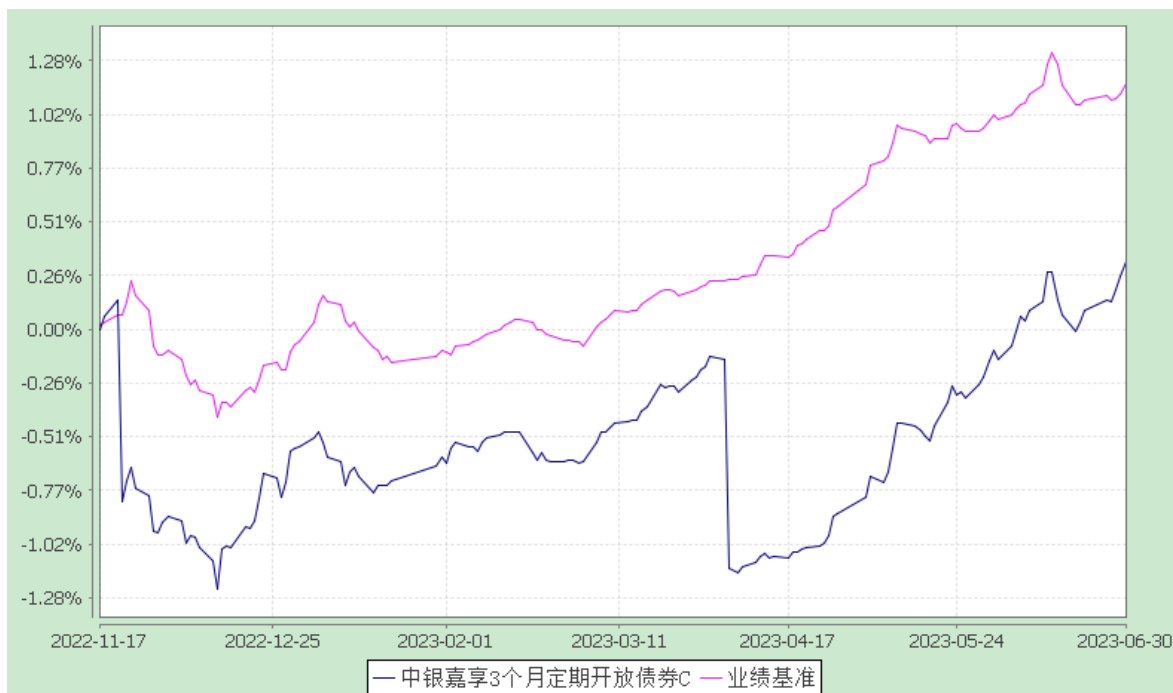
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银嘉享3个月定期开放债券型证券投资基金  
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6月30日至2023年6月30日)

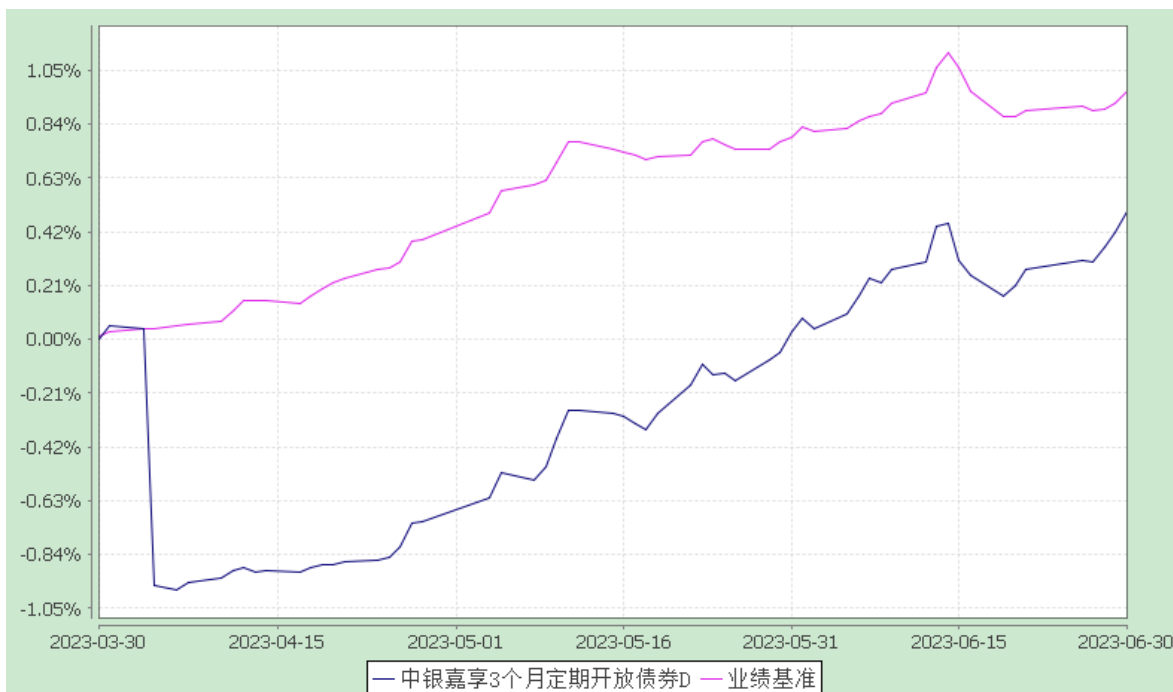
#### 1. 中银嘉享3个月定期开放债券A:



#### 2. 中银嘉享3个月定期开放债券C:



3. 中银嘉享3个月定期开放债券D:



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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
白洁	基金经理	2021-06-30	2023-05-19	19	<p>中银基金管理有限公司信用研究部副总经理，董事（D），上海财经大学经济学硕士。曾任金盛保险有限公司投资部固定收益分析员。</p> <p>2007年加入中银基金管理有限公司，曾担任固定收益研究员、基金经理助理、固定收益投资部副总经理。2011年3月至2020年2月任中银货币基金基金经理，2012年12月至2019年4月任中银理财7天债券基金基金经理，2013年12月至2016年7月任中银理财21天债券基金基金经理，2014年9月至2023年5月任中银产业债基金（原中银产业债一年定开基金）基金经理，2014年10月至2021年7月任中银安心回报债券基金基金经理，2015年11月至2018年2月任中银新机遇基金基金经理，2016年8月至2018年2月任中银颐利基金基金经理，2016年9月至今任中银睿享基金基金经理，2016年9月至今任中银悦享基金基金经理，2017年3月至2020年12月任中银富享基金基金经理，2017年3月至今任中银丰庆基金基金经理，2017年9月至今任中银信享基金基金经理，2018年12月至今任中银稳汇短债基金基金经理，2020年7月至2021年7月任中银添盛39个月基金基金经理，2020年12月至今任中银欣享基金基金经理，2021年5月至今任中银恒泰基金基金经理，2021年6月至2023年5月任中银嘉享3个月基金基金经理，2021年11</p>

					月至今任中银恒嘉60天基金基金经理。具备基金、证券、银行间本币市场交易员从业资格。
陈鹤飞	基金经理	2021-06-30	2023-04-19	13	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），金融学博士。2015年加入中银基金管理有限公司，曾任固定收益基金经理助理。2019年10月至2023年4月任中银丰实基金基金经理，2020年3月至2023年4月任中银利享基金基金经理，2020年7月至2023年4月任中银添盛39个月基金基金经理，2021年6月至2023年4月任中银嘉享3个月基金基金经理。具备基金从业资格。
刘筱筠	基金经理	2021-10-15	-	10	经济学硕士。曾任中国工商银行总行金融市场部债券交易经理。2021年加入中银基金管理有限公司。2021年10月至今任中银嘉享3个月基金基金经理，2021年10月至今任中银欣享基金基金经理，2022年7月至今任中银聚享基金经理。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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

#### 1. 宏观经济分析

国外经济方面，二季度全球发达国家通胀水平回落，货币政策收紧节奏放缓，经济也有所走弱。美国经济基本面有所走弱，通胀继续回落，5月CPI同比较3月回落1.0个百分点至4.0%，就业市场维持偏紧状态，5月失业率较3月上行0.2个百分点至3.7%，5月制造业PMI较3月回升0.6个百分点至46.9%，5月服务业PMI较3月回落0.9个百分点至50.3%。美联储5月继续加息25bps，6月虽然暂停加息，但点阵图显示美联储预期年内可能还有两次25bps的加息。欧元区经济继续分化，服务业依然好于制造业，4月失业率较3月下行0.1个百分点至6.5%，6月制造业PMI较3月回落3.7个百分点至43.6%，6月服务业PMI较3月回落2.6个百分点至52.4%，欧央行5月、6月各加息25bps。日本央行维持基准利率不变，经济呈现恢复势头，通胀水平趋稳，5月CPI同比较3月持平于3.2%，6月制造业PMI较3月回升0.6个百分点至49.8%，6月服务业PMI较3月回落0.8个百分点至54.2%。综合来看，全球通胀虽有所回落但仍高于政策目标，主要经济体央行货币政策可能会继续维持收紧状态，年内或难以看到政策转向。

国内经济方面，国内经济数据再度走弱，仅消费继续修复，投资增速回落，出口再度负增，地产维持负增长，经济动能环比有所走弱，PPI与CPI通胀均继续回落。具体来看，二季度领先

指标中采制造业 PMI 回落至荣枯线下方，6 月值较 3 月值回落 2.9 个百分点至 49.0%，同步指标工业增加值 5 月同比增长 3.50%，较 3 月回落 0.4 个百分点。从经济增长动力来看，出口增速再度降至负值区间，消费同比增速继续修复，投资增速转而回落：5 月美元计价出口增速较 3 月回落 22.3 个百分点至-7.5%，5 月社会消费品零售总额增速较 3 月回升 2.1 个百分点至 12.7%，基建投资有所回升，制造业投资保持低位，房地产投资延续负增长，1-5 月固定资产投资增速较 1-3 月回落 1.1 个百分点至 4.0%的水平。通胀方面，CPI 回落至低位，5 月同比增速从 3 月的 0.7% 回落 0.5 个百分点至 0.2%，PPI 继续处于负值区间，5 月同比增速从 3 月的-2.5% 回落 2.1 个百分点至-4.6%。

## 2. 市场回顾

债券市场方面，二季度债市品种普遍收涨。其中，二季度中债总全价指数上涨 1.03%，中债银行间国债全价指数上涨 1.09%，中债企业债总全价指数上涨 0.52%。在收益率曲线上，二季度收益率曲线陡峭下行。其中，二季度 10 年期国债收益率从 2.85% 下行 22bp 至 2.63%，10 年期金融债（国开）收益率从 3.02% 下行 25bp 至 2.77%。货币市场方面，央行于 2023 年 6 月中旬降息 10bp，公开市场整体超额续作 MLF 且在跨月、跨季时期增量投放逆回购，叠加银行信贷投放边际放缓，银行间资金面总体均衡偏松，资金价格整体回落，其中，二季度银行间 1 天回购加权平均利率均值在 1.59% 左右，较上季度均值下行 20bp，银行间 7 天回购利率均值在 2.16% 左右，较上季度均值下行 19bp。

## 3. 运行分析

二季度债券市场各品种小幅上涨。策略上，我们保持合适的久期和杠杆比例，积极参与波段投资机会，优化配置结构，重点配置中短期限利率债，合理分配类属资产比例。

### 4.5 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 1.45%，同期业绩比较基准收益率为 0.94%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 0.45%，同期业绩比较基准收益率为 0.94%。

报告期内，本基金 D 类份额净值增长率为 0.45%，同期业绩比较基准收益率为 0.94%。

### 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 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	固定收益投资	1,359,653,831.52	99.96
	其中：债券	1,359,653,831.52	99.96
	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	585,832.83	0.04
7	其他各项资产	-	-
8	合计	1,360,239,664.35	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 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 5.3 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

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	1,162,904,329.88	114.48
	其中：政策性金融债	1,162,904,329.88	114.48
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	196,749,501.64	19.37
9	其他	-	-
10	合计	1,359,653,831.52	133.85

#### 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	190310	19 进出 10	2,000,000	213,005,901.64	20.97
2	210203	21 国开 03	1,800,000	186,285,540.98	18.34
3	160213	16 国开 13	1,600,000	167,072,657.53	16.45
4	210305	21 进出 05	1,200,000	123,098,754.10	12.12
5	150405	15 农发 05	1,000,000	103,968,712.33	10.24

#### 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

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

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**

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**

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

**5.9.2 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。

**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**

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

**5.10.3 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。

**5.11 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。

5.11.2 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。

**5.11.3 其他各项资产构成**

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	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
8	其他	-

9	合计	-
---	----	---

注：本基金本报告期末无其他资产构成。

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.11.6 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

单位：份

项目	中银嘉享3个月定期 开放债券A	中银嘉享3个月定期 开放债券C	中银嘉享3个月定期 开放债券D
本报告期期初基金份 额总额	451,928,095.37	-	-
本报告期基金总申购 份额	992,261,381.26	-	694,073,290.34
减：本报告期基金总 赎回份额	450,129,026.88	-	694,073,290.34
本报告期基金拆分变 动份额	-	-	-
本报告期期末基金份 额总额	994,060,449.75	-	-

## §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

本报告期内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

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 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	2023-04-01至 2023-04-25	299,999,000.00	694,073,290.34	994,072,290.34	0.00	0.0000%
	2	2023-04-19至 2023-06-30	0.00	992,259,376.86	0.00	992,259,376.86	99.8188%
	3	2023-04-01至 2023-04-10	149,999,500.00	0.00	149,999,500.00	0.00	0.0000%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中银嘉享3个月定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《中银嘉享3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银嘉享3个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；

- 4、《中银嘉享3个月定期开放债券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、中国证监会要求的其他文件。

## 9.2存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、托管人住所，供公众查阅。

## 9.3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

二〇二三年七月二十日