

---

# 浙商汇金金算盘货币市场基金

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:浙江浙商证券资产管理有限公司

基金托管人:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2024年07月18日

## §1 重要提示

浙江浙商证券资产管理有限公司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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于2024年07月17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。

浙江浙商证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年04月01日起至2024年06月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	浙商汇金金算盘货币
基金主代码	015778
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年08月26日
报告期末基金份额总额	471,788,574.30份
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。 1、资产配置策略； 2、个券选择策略； 3、久期策略； 4、回购策略； 5、套利策略； 6、现金流管理策略。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率

	(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，一般市场情况下，长期风险收益特征低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	浙江浙商证券资产管理有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

### §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（2024年04月01日 - 2024年06月30日）
1.本期已实现收益	1,568,121.38
2.本期利润	1,568,121.38
3.期末基金资产净值	471,788,574.30

注：1、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。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不包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。

3、本基金按日计算并按月支付收益。

4、由于本基金按实际利率计算账面价值，因此，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。

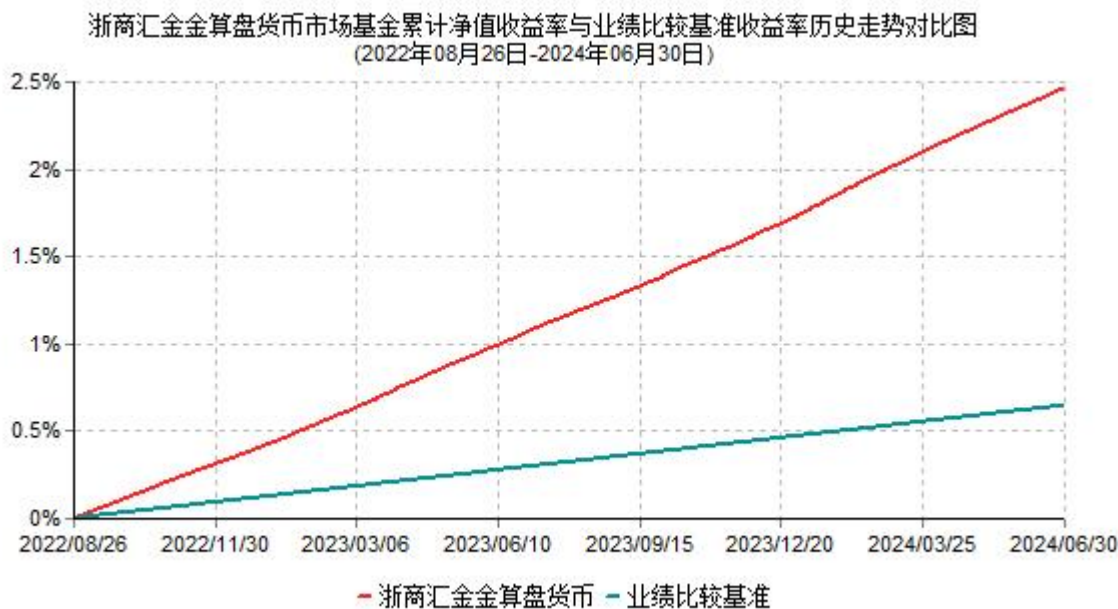
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	0.3386%	0.0002%	0.0868%	0.0000%	0.2518%	0.0002%
过去六个月	0.7234%	0.0003%	0.1737%	0.0000%	0.5497%	0.0003%
过去一年	1.3882%	0.0004%	0.3499%	0.0000%	1.0383%	0.0004%
自基金合同 生效起至今	2.4704%	0.0004%	0.6473%	0.0000%	1.8231%	0.0004%

注：1、本基金的业绩比较基准：同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）  
2、本基金按日计算并按月支付收益。

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



## §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		
白严	本基金基金经理，浙商汇金聚泓两年定期开放债券型发起式证券投资基金、浙商汇金月享30天滚动持有中短债债券型证券投资基金、浙商汇金聚兴一年定期开放债券型发起式证券投资基金、浙商汇金聚利一年定	2023-12-21	-	1年	中国国籍，上海交通大学工商管理硕士。拥有多年固定收益领域从业经历以及投资经验。2017年开始在浦发银行金融市场部担任本币交易员，从事本币资产投资和负债管理、债券和货币市场研究等工作，负责管理自营银行账户债券投资与资金交易。2023年加入浙江浙商证券资产管理有限公司，

	期开放债券型证券投资基金、浙商汇金聚盈中短债债券型证券投资基金、浙商汇金中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理。				任公募固定收益投资部基金经理，拥有基金从业资格及证券从业资格。
--	---	--	--	--	---------------------------------

注：1.上述表格内基金经理的任职日期、离职日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。对基金的首任基金经理，其"任职日期"按基金合同生效日填写。

2.证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、其他相关法律法规和本基金合同的约定，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，以确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《浙江浙商证券资产管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

##### 一、二季度回顾

二季度债市继续走强，各期限利率大幅下行。4月份PMI数据站上荣枯线水平，年内特别国债发行落地等利空因素集中发酵下，债市进入调整横盘整理阶段，市场情绪仍然偏强，但交易热情有所减弱，长端超长端波动放缓，资金开始向短端进行布局。手工补

息叫停引发存款搬家，非银流动性充裕，息差空间持续压缩甚至倒挂情况下，非银的杠杆水平也有所下降，银行间市场流动性持续宽松，带动短端资金利率松动下行，进一步带动短端利率下行。于此同时，存款搬家带来了非银理财的规模扩张，资产荒格局进一步恶化，由于利率品种受到央行管控担忧，信用债资产受到市场追捧，信用利差快速压缩，抢券行情开启，短端利差压缩至低位后，机构选择向长久期信用债发起进攻，5月份信用债供给收缩进一步加剧了信用债市场的抢券行情，发债主体也趁机发行长久期债券稳定自身负债。

基本面数据方面，零星的复苏迹象出现，主要受到海外补库出口偏强拉动，生产维持高位，国内由于内需偏弱，通胀持续保持低位，地产销售继续下滑，新一轮放松地产限购措施陆续推出，进一步降低首付比例和首付利率刺激购房需求。金融数据方面，受到手工补息暂停影响和主动的金融挤水分，社融信贷增速大幅下滑，但市场预期的政策基调却维持定力，基本面和政策面难觅利空情况下，继续做多再度成为市场一致选择。季末资金面偏松，央行投放跨年资金呵护资金面的多重推动之下，各期限利率进一步顺畅下行，短端利率突破前低，长端超长端利率接近前低。

本产品在保证流动性安全的前提下，提高了账户资金的使用效率，在季末加大了组合的配置力度，拉长组合剩余期限，资产配置上采用短期+长期的哑铃型组合

## 二、三季度展望

基本面偏弱预期难以扭转，地产下行周期，基建投资受到化债制约未能有效完成逆周期对冲调节，收入预期走弱影响下内需维持低位，居民和企业加杠杆意愿均较弱，基本面主要依靠生产和出口支撑，通胀维持低位格局难以扭转。

城投和地产融资不畅、居民需求较弱情况下，资产荒格局难以改变，基本面偏弱，央行也难以从根本上收缩银根，信用扩张的唯一抓手仍是中央加杠杆，下半年政府债券供给确实会逐步放量，但如果坚持上半年的化债思维，对于项目的要求仍紧的话，地方政府的投融资意愿仍然不强，发债进度仍会偏慢，如果债券供给的时间拉长，节奏放缓，对于债市的流动性冲击是非常有限的。

广谱利率仍有下行的诉求，利率曲线行至历史低位，机构负债成本下降缓慢的情况下，久期仍是市场的一致选择。短期内，7月即将迎来三中全会和政治局会议，政策对市场的扰动增加，央行宣布借券的操作预计会放缓利率下行的进程，经历前期下行后资金也存在一定的止盈和避险的诉求，利率预计震荡调整，但长期逻辑并未受到挑战，下行趋势难以扭转。策略选择上，利率债预计进入到与央行博弈的阶段，利率再度进入到区间震荡行情，利率下行受阻，下行速率放缓，策略上逢调整做多加仓，信用债下半年表现预计好于利率债，久期策略仍然有效。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金金算盘货币基金份额净值为1.0000元，本报告期内，基金份额净值收益率为0.3386%，同期业绩比较基准收益率为0.0868%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未发生《公开募集证券投资基金运行管理办法》的第四十一条所述情形。

### §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	固定收益投资	344,662,194.39	70.01
	其中：债券	344,662,194.39	70.01
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	70,000,000.00	14.22
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	77,616,773.17	15.77
4	其他资产	-	-
5	合计	492,278,967.56	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

本报告期无债券回购融资投资。

#### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

#### 5.3 基金投资组合平均剩余期限

##### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	82
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	91

报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61
-------------------	----

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过120天的情况。

### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	45.04	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.80	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	16.89	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	23.33	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.06	-

### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过240天的情况。

### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	20,167,863.30	4.27
	其中：政策性金融债	20,167,863.30	4.27



4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	324,494,331.09	68.78
8	其他	-	-
9	合计	344,662,194.39	73.05
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112497218	24南京银行C D084	300,000	29,966,149.80	6.35
2	112497192	24徽商银行C D057	300,000	29,966,149.80	6.35
3	112405161	24建设银行C D161	300,000	29,911,477.56	6.34
4	112409171	24浦发银行C D171	300,000	29,871,354.59	6.33
5	112314134	23江苏银行C D134	200,000	19,961,091.00	4.23
6	112420062	24广发银行C D062	200,000	19,931,413.75	4.22
7	112408097	24中信银行C D097	200,000	19,914,728.92	4.22
8	112304042	23中国银行C D042	200,000	19,912,810.05	4.22
9	230211	23国开11	100,000	10,150,519.67	2.15
10	240304	24进出04	100,000	10,017,343.63	2.12

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0519%
报告期内偏离度的最低值	0.0137%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0326%
------------------------	---------

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未出现偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内未出现偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

#### 5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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。

#### 5.9 投资组合报告附注

##### 5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法估值，并通过计算暂估收益率的方法每日确认各类金融工具的暂估收益。

5.9.2 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。

##### 5.9.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

##### 5.9.4 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，投资组合报告中市值占净值比例的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	385,074,226.78
报告期期间基金总申购份额	1,999,692,546.52
报告期期间基金总赎回份额	1,912,978,199.00
报告期期末基金份额总额	471,788,574.30

注：总申购份额含红利再投、转入份额，总赎回份额含转出份额。

#### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截止本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。报告期内基金管理人未发生固有资金申购、赎回本基金的情况。

## §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

报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

中国证监会关于准予浙商汇金金算盘集合资产管理计划变更注册的批复；  
《浙商汇金金算盘货币市场基金基金合同》；  
《浙商汇金金算盘货币市场基金托管协议》；  
报告期内在规定媒介上披露的各项公告；  
基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 存放地点

基金管理人住所及托管人住所。

### 9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查询；亦可通过公司网站查阅，公司网址为：  
[www.stocke.com.cn](http://www.stocke.com.cn)。

浙江浙商证券资产管理有限公司

2024年07月18日