

---

浙商汇金卓越稳健3个月持有期混合型发起式基金中基金  
(FOF)

2023年第3季度报告

2023年09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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月24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2023年07月31日（基金合同生效日）起至2023年09月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）
基金主代码	017917
基金运作方式	契约型、开放式；本基金对每份基金份额设置3个月的最短持有期限，即自基金合同生效日（对认购份额而言，下同）或基金份额申购确认日（对申购份额而言，下同）至该日3个月后的月度对日的期间内，投资者不能提出赎回申请；该日3个月后的月度对日之后，投资者可以提出赎回申请。如该对应日期为非工作日，则顺延至下一工作日，若该日历年中不存在对应日期的，则顺延至该月最后一日的下一工作日。
基金合同生效日	2023年07月31日
报告期末基金份额总额	12,633,044.62份
投资目标	在合理控制风险的前提下，通过优选基金投资组合，力求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	首先，依据宏观基本面分析确定大类资产配置方案；而后，利用基金筛选策略优选各个风格中的基金构筑投资组合。基金经理将定期及不定期对组合投资情况进行业绩归因，适时进行组合战术调整和基金

	品种调整。（一）大类资产配置策略；（二）基金投资策略；（三）基金筛选策略；（四）股票投资策略；（五）债券投资策略；（六）其他投资策略。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+一年期定期存款基准利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（FOF），一般情况下，其长期风险收益特征高于债券型基金中基金（FOF）、债券型基金、货币型基金中基金（FOF）及货币市场基金，但低于股票型基金中基金（FOF）和股票型基金。	
基金管理人	浙江浙商证券资产管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）A	浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）C
下属分级基金的交易代码	017917	017918
报告期末下属分级基金的份额总额	10,000,446.45份	2,632,598.17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07月31日 - 2023年09月30日)	
	浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）A	浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）C
1.本期已实现收益	-66,460.42	-18,803.21
2.本期利润	-121,834.14	-33,376.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0122	-0.0127
4.期末基金资产净值	9,878,612.31	2,599,221.68
5.期末基金份额净值	0.9878	0.9873

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T日的基金份额净值在所投资基金披露净值的当日（法定节假日顺延至第一个交易日）计算，并于T+2日公告。

4、本基金合同生效日为2023年07月31日。

### 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

浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）A净值表现

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
自基金合同生效起至今	-1.22%	0.08%	-1.30%	0.12%	0.08%	-0.04%

注：1、本基金的业绩比较基准：中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+一年期定期存款基准利率（税后）×5%

2、本基金合同生效日为2023年07月31日。

浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）C净值表现

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
自基金合同生效起至今	-1.27%	0.08%	-1.30%	0.12%	0.03%	-0.04%

注：1、本基金的业绩比较基准：中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+一年期定期存款基准利率（税后）×5%

2、本基金合同生效日为2023年07月31日。

#### 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

浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2023年07月31日-2023年09月30日)



注：本基金的基金合同生效日为2023年07月31日，自基金合同生效日起至本报告期末不满一年，至本报告期末，本基金尚未完成建仓。

浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2023年07月31日-2023年09月30日)



注：本基金的基金合同生效日为2023年07月31日，自基金合同生效日起至本报告期末不满一年，至本报告期末，本基金尚未完成建仓。

## §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		
宋青涛	本基金基金经理，资产配置部总经理助理，浙商汇金卓越优选3个月持有期股票型基金中基金（FOF）、浙商汇金卓越配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理	2023-07-31	-	13年	中国国籍，金融硕士，历任浙商证券研究所电子行业研究员、浙商证券自营业务股票和债券投资经理、浙商证券资产管理有限公司大宗商品和行业公司研究员，现任资产配置部总经理助理、浙商汇金卓越优选3个月持有期股票型基金中基金（FOF）基金经理、浙商汇金卓越配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）、浙商汇金卓越稳健3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）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。

#### 4.1.1 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

本报告期末，本基金基金经理未存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 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

考虑到本基金定位是偏债混合型FOF基金，因此本基金在7月底成立之后快速完成了建仓，主要配置了优质短债、中长期纯债和“固收+”的基金。但是建仓完成后股债市场均出现了一定程度的调整，影响了本基金开局业绩表现。

展望四季度，随着724政治局会议及时适度调整中国宏观经济政策之后，国内经济出现重大风险的概率大幅度下降，因此起始于今年夏季中国弱复苏态势能持续，而海外金融市场，美联储会更加重视美国金融市场稳定性，因此美联储或会表态加息的必要性在下降。

面对四季度国内外宏观经济和金融市场可能出现的特征，在固收资产方面，我们仍然会坚持以中长期纯债基金作为底仓，优选“固收+”基金同时适度补充优质综合风格权益基金，发挥优质权益资产在资产配置方面的长期积极作用。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）A基金份额净值为0.9878元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.22%，同期业绩比较基准收益率为-1.30%；截至报告期末浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）C基金份额净值为0.9873元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.27%，同期业绩比较基准收益率为-1.30%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用本项说明。

### §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	67,870.00	0.54
	其中：股票	67,870.00	0.54
2	基金投资	11,451,572.76	91.31
3	固定收益投资	506,881.37	4.04
	其中：债券	506,881.37	4.04
	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	-141.60	0.00
	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	390,811.29	3.12
8	其他资产	124,215.61	0.99
9	合计	12,541,209.43	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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	67,870.00	0.54
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	-	-
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	67,870.00	0.54

### 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投资组合。

### 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

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	601390	中国中铁	3,400	23,188.00	0.19
2	601186	中国铁建	2,600	22,698.00	0.18
3	601800	中国交建	2,400	21,984.00	0.18

### 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	506,881.37	4.06
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	506,881.37	4.06

### 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	019694	23国债01	5,000	506,881.37	4.06

**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

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末参与股指期货投资。

### 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

本基金本报告期末参与国债期货投资。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末参与国债期货投资。

### 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收到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

#### 5.11.2 本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选证券库之外的证券。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20.89
2	应收证券清算款	124,194.70
3	应收股利	0.02
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	124,215.61

### 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可转债。

### 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未存在流通受限的情况。

### 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，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 基金中基金

### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	519755	交银多策略 回报灵活配 置混合A	契约型开 放式	1,348,85 3.24	1,972,02 3.44	15.80	否

2	100018	富国天利增长债券A	契约型开放式	1,113,382.49	1,500,060.23	12.02	否
3	161115	易方达岁丰添利债券(LOF)A	契约型开放式	783,287.49	1,246,367.05	9.99	否
4	160513	博时稳健回报债券(LOF)A	契约型开放式	637,241.31	1,246,252.83	9.99	否
5	006516	浙商汇金短债债券A	契约型开放式	1,153,291.69	1,203,921.20	9.65	是
6	501022	银华鑫盛灵活配置混合(LOF)A	契约型开放式	501,334.17	1,103,436.51	8.84	否
7	002087	国富新机遇混合A	契约型开放式	649,805.18	994,201.93	7.97	否
8	005523	泰康颐年混合A	契约型开放式	773,864.32	993,641.79	7.96	否
9	630007	华商稳健双利债券A	契约型开放式	597,787.23	992,924.59	7.96	否
10	001136	易方达裕如混合A	契约型开放式	157,368.36	198,284.13	1.59	否

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2023年07月31日至 2023年09月30日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	5,396.32	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	8,561.68	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	172.01	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	10,340.30	563.30
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	2,690.64	187.79

注：1、当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况，根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

2、根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的(ETF除外)，应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费(按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外)、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

## §7 开放式基金份额变动

单位：份

	浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）A	浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）C
基金合同生效日(2023年07月31日)基金份额总额	10,000,446.45	2,632,577.95
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	20.22
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	10,000,446.45	2,632,598.17

注：1、总申购份额含红利再投、转入份额，总赎回份额含转出份额。

2、本基金的基金合同生效日为2023年07月31日。

## §8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

## 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）A	浙商汇金卓越稳健3个月持有混合发起式（FOF）C
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,000,166.68	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,166.68	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	100.00	-

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。

## 8.2 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，基金管理人未发生固有资金申购、赎回本基金情况。

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	20230731 - 20230928	0.00	10,000,166.68	-	10,000,166.68	79.16%
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金发起资金持有份额比例超过基金总份额的20%，除本基金招募说明书中列示的各项风险情形外，还包括因该类投资者巨额赎回可能导致的基金清盘风险、流动性风险和基金净值波动风险。</p> <p>根据基金合同及相关法律法规约定，自基金成立之日起，基金管理人的发起资金持有基金份额不得少于3年，报告期内，本基金未发生上述相关风险事项。</p>							

注:1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、场内买入份额和红利再投；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额和场内卖出份额。

### 9.2 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。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

中国证监会批准设立浙商汇金卓越稳健3个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)的文件；

《浙商汇金卓越稳健3个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》；

《浙商汇金卓越稳健3个月持有期混合型发起式基金中基金(FOF)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。

### 10.2 存放地点

基金管理人住所及托管人住所。

### 10.3 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  
2023年10月25日