
浙商汇金卓越配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）

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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限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	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）
基金主代码	013781
基金运作方式	契约型、开放式；本基金B类基金份额每个开放日开放申购，但对每份基金份额设置一年的最短持有期限；本基金A类基金份额以定期开放方式运作，以三个月为一个封闭期，其进入开放期仅开放赎回，不开放申购。
基金合同生效日	2021年11月08日
报告期末基金份额总额	90,786,798.37份
投资目标	在合理控制风险的前提下，通过主动大类资产配置，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	本基金的大类资产配置策略通过宏观基本面分析进行确定，同时随着市场环境变化、政策变化引入战术资产配置对组合进行适时调整。（一）大类资产配置策略；（二）基金筛选策略；（三）股票投资策略；（四）债券投资策略；（五）资产支持证券投资策略；（六）其他。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债总财富指数（总值）

	收益率×50%	
风险收益特征	本基金属于“中等风险”品种，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）A	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）B
下属分级基金的交易代码	013781	013782
报告期末下属分级基金的份额总额	49,324,170.85份	41,462,627.52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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）A	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）B
1.本期已实现收益	-2,011,249.03	-1,696,283.70
2.本期利润	-3,644,348.57	-3,117,809.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0735	-0.0737
4.期末基金资产净值	88,704,698.37	74,961,077.65
5.期末基金份额净值	1.7984	1.8079

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。

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

浙商汇金卓越配置一年持有混合（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
过去三个月	-4.05%	0.80%	-0.17%	0.36%	-3.88%	0.44%
过去六个月	-4.62%	0.94%	2.48%	0.44%	-7.10%	0.50%
过去一年	-16.24%	0.83%	-2.04%	0.43%	-14.20%	0.40%
自基金合同生效起至今	-32.32%	0.82%	-9.05%	0.51%	-23.27%	0.31%

注：本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×50%+中债总财富指数（总值）收益率×50%

浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）B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
过去三个月	-3.93%	0.80%	-0.17%	0.36%	-3.76%	0.44%
过去六个月	-4.46%	0.94%	2.48%	0.44%	-6.94%	0.50%
过去一年	-16.02%	0.83%	-2.04%	0.43%	-13.98%	0.40%
自基金合同生效起至今	-31.96%	0.82%	-9.05%	0.51%	-22.91%	0.31%

注：本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×50%+中债总财富指数（总值）收益率×50%

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

浙商汇金卓越配置一年持有混合（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
(2021年11月08日-2024年06月30日)



浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年11月08日-2024年06月30日)



§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	2021-11-08	-	14年	中国国籍，金融硕士，历任浙商证券研究所电子行业

	理，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			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、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，现任资产配置部总经理助理、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

回顾二季度，A股市场中的红利板块无疑成为了最大的亮点，而其他板块则与红利板块的走势形成了显著的对比。特别是在5月上旬之后，泛红利板块内部产生了分化，央企红利和稳定盈利红利继续攀升，而其他红利标的则随市场波动进行了调整。同时，人工智能方向在季度内也有不俗的表现，其中海外算力产业链在相关领域内的表现尤为抢眼。

在本季度，本基金针对红利板块加大了配置力度，主要聚焦于电力板块，然而，在银行板块的配置上稍显保守，因此未能充分把握到二季度银行板块的良好涨幅。在人工智能板块方面，尽管本基金对产业趋势持坚定乐观态度，特别是对海外算力产业链主导的算力方向给予厚望，但在阶段性投资决策中，错误地持有了泛人工智能板块中非算力方向的基金，从而对净值造成了一定拖累。尽管本基金在后续及时调整了策略，但这一错误决策仍对净值产生了一定影响。此外，作为综合风格的基金，本基金在二季度保留了一定比例的消费基金，但受到超高端白酒价格下降影响，消费基金净值在二季度末期遭受了一定损失。

展望三季度，A股市场有望重拾春节后的上涨势头。首先，三季度是中报季，预计具备高分红能力的A股公司将加大中期分红的力度，这将有利于红利板块的整体表现，包括港股红利在内。其次，海外算力产业链公司在算力板块中预计将迎来高增长和强劲的中报预期，相关标的有望继续保持强势。第三，根据全球AI产业的发展趋势，预计今年下半年全球将进入端侧设备AI化时代，消费电子行业将迎来“十年一遇”的硬件设备更新潮，因此本基金对以海外龙头消费电子产业链为主的消费电子板块持坚定看好态度。最后，尽管白酒板块在6月经历了大幅调整，但考虑到龙头公司中短期的经营利润并不会受到此次降价的影响，且二季末股价隐含了高股息率的特征，大消费类基金继续深度调整的概率并不大。

在固收资产方面，本基金在二季度的组合结构与一季度相比变化不大，且计划在三季度延续二季度的配置思路。A股市场权益基金作为本基金盈亏波动的主要来源，考虑到今年市场板块间收益率差异较大，本基金在三季度将继续保持相对集中的权益板块配置风格，将核心配置方向控制在三个以内，以减少“为了配置而配置”思维对组合构建的干扰，但同时也会配置一定比例匹配市场当前风格特征的宽基ETF和优质综合风格的主动权益基金。

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配置一年持有混合（FOF）A基金份额净值为1.7984元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.05%，同期业绩比较基准收益率为-0.17%；

截至报告期末浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）B基金份额净值为1.8079元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.93%，同期业绩比较基准收益率为-0.17%。

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	权益投资	4,324,359.42	2.64
	其中：股票	4,324,359.42	2.64
2	基金投资	145,656,577.27	88.84
3	固定收益投资	5,090,952.06	3.11
	其中：债券	5,090,952.06	3.11
	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	6,172,479.42	3.76
8	其他资产	2,707,176.17	1.65
9	合计	163,951,544.34	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	772,870.00	0.47
C	制造业	1,007,367.00	0.62
D	电力、热力、燃气及水	-	-

	生产和供应业		
E	建筑业	-	-
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	2,544,122.42	1.55
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	4,324,359.42	2.64

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	688631	莱斯信息	41,021	2,544,122.42	1.55
2	002155	湖南黄金	42,700	772,870.00	0.47
3	688027	国盾量子	4,665	704,415.00	0.43
4	600096	云天化	15,600	302,952.00	0.19

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	5,090,952.06	3.11
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	5,090,952.06	3.11

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	019727	23国债24	50,000	5,090,952.06	3.11

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

本基金本报告期末未参与国债期货投资。

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

本基金本报告期末未参与国债期货投资。

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	99,540.68
2	应收证券清算款	2,607,635.49
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,707,176.17

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。

6.1 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	515050	5GETF	交易型开 放式	14,981,90 0.00	15,176,66 4.70	9.27	否
2	159611	广发中证全 指电力公用 事业ETF	交易型开 放式	13,381,30 0.00	13,970,07 7.20	8.54	否
3	519782	交银裕隆纯 债债券A	契约型开 放式	9,500,00 0.00	13,035,90 0.00	7.96	否
4	159928	消费ETF	交易型开 放式	14,391,90 0.00	11,225,68 2.00	6.86	否
5	512690	酒ETF	交易型开 放式	18,153,90 0.00	10,710,80 1.00	6.54	否
6	515880	通信ETF	交易型开 放式	6,636,60 0.00	7,817,91 4.80	4.78	否
7	159601	华夏MSCI中 国A50互联互 通ETF	交易型开 放式	9,424,70 0.00	7,030,82 6.20	4.30	否
8	005300	万家成长优 选混合C	契约型开 放式	2,673,72 2.60	6,378,16 5.26	3.90	否
9	100018	富国天利增 长债券A/B	契约型开 放式	4,236,62 0.55	5,684,69 7.45	3.47	否
10	519133	海富通改革 驱动混合	契约型开 放式	3,000,00 0.00	5,274,00 0.00	3.22	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2024年04月01日至 2024年06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）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	31,393.06	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	11,099.80	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	224,770.71	1,451.43
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	44,487.02	483.79

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

	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）A	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）B
报告期期初基金份额总额	53,812,541.55	43,434,859.99
报告期期间基金总申购份额	-	6,938.43
减：报告期期间基金总赎回份额	4,488,370.70	1,979,170.90
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	49,324,170.85	41,462,627.52

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 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

	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）A	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）B
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,006,007.10	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,006,007.10	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.07	-

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

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。

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

中国证监会关于准予浙商汇金1号集合资产管理计划变更注册的批复；
《浙商汇金卓越配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
《浙商汇金卓越配置一年持有期混合型基金中基金（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、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。

浙江浙商证券资产管理有限公司
2024年07月18日