

浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金

2016年第三季度报告

2016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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2016年10月26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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年10月25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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年8月1日(基金合同生效日)起至2016年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	浙商汇金聚利一年定期
基金主代码	002805
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2016年08月01日
报告期末基金份额总额	211,389,183.07份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>(一) 封闭期投资策略</p> <p>资产配置策略</p> <p>本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，自上而下决定资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。</p> <p>债券投资组合策略</p> <p>在债券组合的构建和调整上，本基金综合运用久期配</p>

	置、期限结构配置、类属资产配置、收益率曲线策略、杠杆放大策略等组合管理手段进行日常管理。 (二) 开放期投资策略 开放期内, 本基金为保持较高的组合流动性, 方便投资人安排投资, 在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下, 将主要投资于高流动性的投资品种, 减小基金净值的波动。	
业绩比较基准	中债综合全价指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金, 属于证券投资基金中的较低风险品种, 其预期风险与预期收益高于货币市场基金, 低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	浙江浙商证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浙商汇金聚利一年定期A	浙商汇金聚利一年定期C
下属分级基金的交易代码	002805	002806
报告期末下属分级基金的份额总额	99,764,847.60份	111,624,335.47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(2016年08月01日-2016年09月30日)	
	浙商汇金聚利一年定期A	浙商汇金聚利一年定期C
1. 本期已实现收益	336,622.01	303,366.60
2. 本期利润	4,663.35	-67,958.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-	-0.0006
4. 期末基金资产净值	99,769,510.95	111,556,377.04
5. 期末基金份额净值	1.000	0.999

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)扣除相关费用后的余额。

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。

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

浙商汇金聚利一年定期A

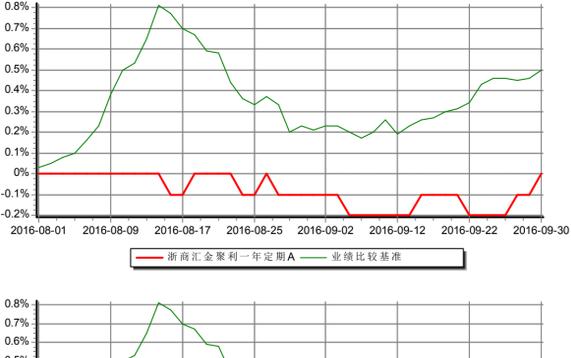
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效日起至今（2016年08月01日-2016年09月30日）	0.00%	0.05%	0.50%	0.06%	-0.50%	-0.01%

浙商汇金聚利一年定期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
自基金合同生效日起至今（2016年08月01日-2016年09月30日）	-0.10%	0.05%	0.50%	0.06%	-0.60%	-0.01%

注：本基金的业绩比较基准：中债综合全价指数

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：本基金合同生效日为2016年8月1日，自合同生效日起至本报告期末不足一年。至报告期末，本基金建仓期尚未结束。

§ 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		
欧阳丹	本基金基金经理	2016年08月01日		8年	硕士，历任中诚信国际信用评级有限公司分析师，长城人寿保险股份有限公司信用研究

					员、固定收益投资经理。2014年加入本公司，现任浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：(1)此处基金经理的任职时间为公司作出决定并对外公告之日

(2)证券从业的涵义遵循行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定等。

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，浙江浙商证券资产管理有限公司作为浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律、法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，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，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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

三季度，宏观经济数据保持平稳，L型底部趋平。其中，在销售强劲带动下，地产投资略有上行，对冲了制造业和基建的小幅下行，总体来看固定资产投资较二季度小幅下行。工业生产方面，受益于供给侧改革背景下大宗商品的上涨，三季度工业增加值小幅抬升，但在需求较弱的背景下，持续性存疑。

债券市场方面，三季度基本面整体利好债券市场，但货币政策仍保持稳健，短端利率不动限制了中长端下行的空间。整体来看，利率债维持窄幅震荡，信用债市场在资金宽松预期及配置刚需旺盛的助推下，走出了波持续至今的整体牛市。

本基金为三季度新成立产品，建仓期内本基金主要以配置中等评级的信用债为主，同时参与了利率债的波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2016年09月30日，本基金A类份额净值为1.000元，自基金合同生效日起至今（2016年08月01日-2016年09月30日），本基金的净值增长率为0.00%，业绩比较基准收益率为0.50%；

截止2016年09月30日，本基金C类份额净值为0.999元，自基金合同生效日起至今（2016年08月01日-2016年09月30日），本基金的净值增长率为-0.10%，业绩比较基准收益率为0.50%。

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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	206,467,300.00	95.24
	其中：债券	206,467,300.00	95.24
	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	6,109,184.64	2.82
8	其他资产	4,214,250.29	1.94
9	合计	216,790,734.93	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	186,259,300.00	88.14
5	企业短期融资券	10,052,000.00	4.76
6	中期票据	10,156,000.00	4.81
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	206,467,300.00	97.70

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

金额单位：人民币元

序号	债券代	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净
----	-----	------	-------	------	--------

	码				值比例 (%)
1	122517	PR青州02	200,000	15,670,000.00	7.42
2	136073	15云能02	150,000	15,432,000.00	7.30
3	139204	16开福02	150,000	15,040,500.00	7.12
4	139199	16公安债	150,000	15,000,000.00	7.10
5	139207	16大冶02	150,000	15,000,000.00	7.10
6	139225	16诸暨城东债	150,000	15,000,000.00	7.10
7		16榕经开债	150,000	15,000,000.00	7.10
8	124370	13虞新区	140,000	14,898,800.00	7.05

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进行贵金属投资。

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

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

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

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,470.82
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	4,192,566.58
5	应收申购款	—
6	其他应收款	16,212.89
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,214,250.29

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 开放式基金份额变动

单位:份

	浙商汇金聚利一年定期A	浙商汇金聚利一年定期C
基金合同生效日基金份额总额	99,764,847.60	111,624,335.47
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	—	—
基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	—	—

基金合同生效日起至报告期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—	—
报告期末基金份额总额	99,764,847.60	111,624,335.47

§ 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没有运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

中国证监会批准设立浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金的文件；
《浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
《浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金基金托管协议》；
报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
基金管理人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场C座11楼浙江浙商证券资产管理有限公司

8.3 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

二〇一六年十月二十六日