

浙商汇金短债债券型证券投资基金

2018年第4季度报告

2018年12月31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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2019年01月22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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年1月21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2018年10月1日起至2018年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	浙商汇金短债	
基金主代码	006516	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年11月22日	
报告期末基金份额总额	539,048,772.42份	
投资目标	本基金主要通过重点投资短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将在有效管理风险、保持资产较高流动性的基础上，实现超过比较基准的稳定回报。本基金的投资策略包括资产配置策略、债券投资组合策略、信用债投资策略、资产支持证券投资策略和国债期货交易策略等。	
业绩比较基准	中债综合财富（1年以下）指数收益率	
基金管理人	浙江浙商证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浙商汇金短债A	浙商汇金短债E
下属分级基金的交易代码	006516	006515

报告期末下属分级基金的份额总额	284, 199, 039. 23份	254, 849, 733. 19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(2018年11月22日(基金合同生效日) - 2018年12月31日)	
	浙商汇金短债A	浙商汇金短债E
1. 本期已实现收益	1, 309, 331. 34	1, 105, 747. 58
2. 本期利润	1, 519, 413. 75	1, 294, 081. 34
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0053	0. 0051
4. 期末基金资产净值	285, 718, 452. 98	256, 143, 814. 53
5. 期末基金份额净值	1. 0053	1. 0051

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

浙商汇金短债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	0. 53%	0. 02%	0. 36%	0. 02%	0. 17%	0. 00%

注：本基金业绩比较基准：中债综合财富（1年以下）指数收益率。

浙商汇金短债E净值表现

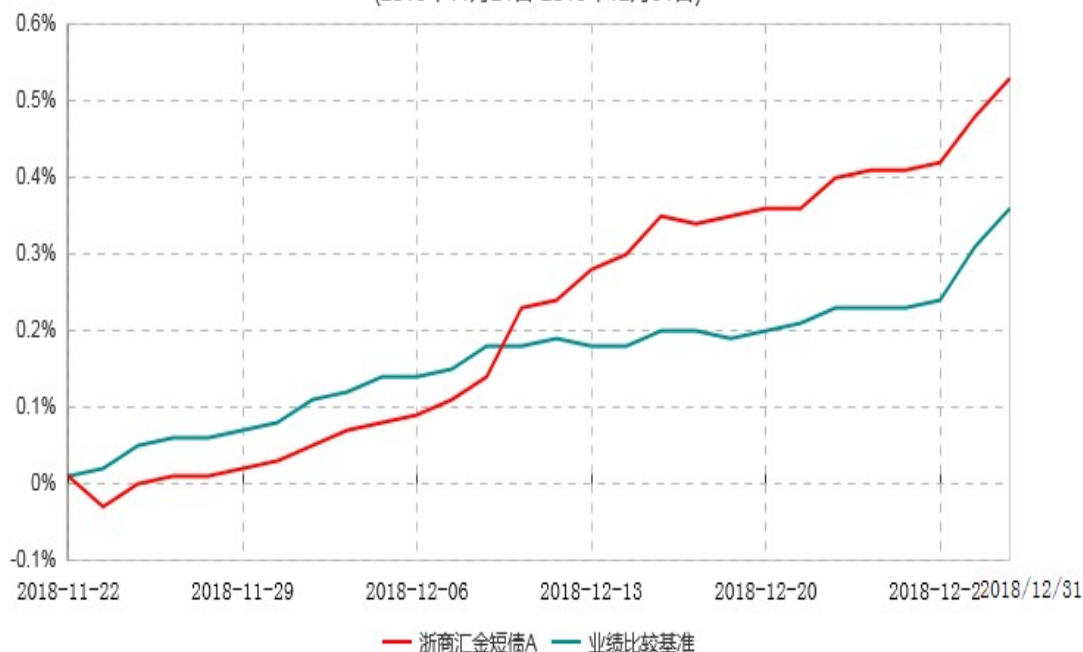
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同	0. 51%	0. 02%	0. 36%	0. 02%	0. 15%	0. 00%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

注：本基金业绩比较基准：中债综合财富（1 年以下）指数收益率。

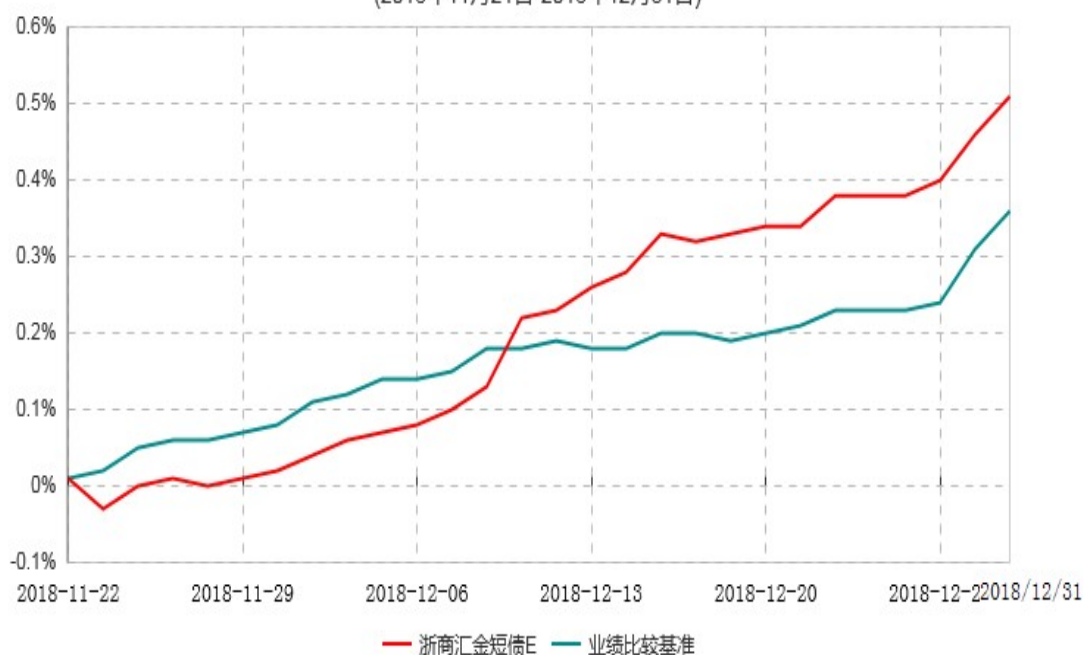
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

浙商汇金短债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
(2018年11月21日-2018年12月31日)



注：本基金合同生效日为 2018 年 11 月 22 日，自合同生效日期至本报告期末不足一年。至本报告期末，本基金建仓期尚未结束。

浙商汇金短债E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年11月21日-2018年12月31日)



注：本基金合同生效日为 2018 年 11 月 22 日，自合同生效日期至本报告期末不足一年。至本报告期末，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		
应洁茜	本基金基金经理，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，浙商汇金聚禄一年定期开放债券型证券投资基金基金经理	2018-01-09	-	4年	中国国籍，硕士，2013年加入浙江浙商证券资产管理有限公司，历任固定收益事业部交易主管、投资经理助理。现任浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金、浙商汇金聚禄一年定期开放债券型证券投资基金基金经理和浙商汇金短债债券型证券投资基金基金经理。拥有基金从业资格及证券从业资格。

注：上述表格内基金经理的任职日期、离职日期均指公司作出决定并公告披露之日。证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对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，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

2018年四季度，国内经济数据及金融数据均不及预期。固定资产投资虽小幅企稳，但基建投资受制于政府债务管理下行明显，地产销量受政策影响逐步下滑，居民消费力度下降；前期抢出口之后，贸易摩擦对进出口影响开始体现。中央政治局会议及经济工作会议均确认经济下行压力较大，10年国开四季度下行接近50BP。

四季度本基金增加了存款、回购、债券等资产配置。

展望2019年，政府工作强调了宏观政策逆周期调节力度。预计上半年将密集出台相关政策，财政政策与货币政策同时发力。汇率企稳给国内货币政策更多的空间，海外因素对国内利率下行制约消退。油价及猪价下行，通缩风险替代通胀忧虑。短端资产收益率对货币政策敏感性较高，为配合宽信用引导及利率债发行，预计货币政策在上半年仍可能维持较宽松格局，我们将实时跟踪货币政策及市场动态，及时进行策略调整。

感谢投资者的支持，我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，努力为持有人获取优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金短债A基金份额净值为1.0053元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.53%，同期业绩比较基准收益率为0.36%；截至报告期末浙商汇金短债E基金份额净值为1.0051元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.51%，同期业绩比较基准收益率为0.36%。

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	-	-

	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	398,062,883.92	56.33
	其中：债券	320,827,589.40	45.40
	资产支持证券	77,235,294.52	10.93
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	202,540,000.00	28.66
	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	100,309,639.65	14.20
8	其他资产	5,706,223.78	0.81
9	合计	706,618,747.35	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

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

本报告期末，本基金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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	49,971,589.40	9.22
5	企业短期融资券	270,856,000.00	49.99

6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	320,827,589.40	59.21

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	011801997	18冀中能源SCP015	400,000	40,116,000.00	7.40
2	011802028	18融和融资SCP009	400,000	40,092,000.00	7.40
3	041800383	18恒信租赁CP002	300,000	30,123,000.00	5.56
4	011801985	18新投SCP003	300,000	30,033,000.00	5.54
5	124141	13浙吉利	200,000	20,306,000.00	3.75

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149654	逸锑01A	420,000	42,116,132.88	7.77
2	139113	龙光03A	250,000	25,043,561.64	4.62
3	116910	深借呗1B	100,000	10,075,600.00	1.86

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,498.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,687,482.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	11,243.57
7	其他	-
8	合计	5,706,223.78

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

	浙商汇金短债A	浙商汇金短债E
基金合同生效日的基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	284,199,039.23	254,849,733.19
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	284,199,039.23	254,849,733.19

§ 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

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，基金管理人未发生固有资金申购、赎回本基金情况。

§ 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

报告期内未出现其他影响投资者决策的重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准设立浙商汇金短债债券型证券投资基金的文件；
《浙商汇金短债债券型证券投资基金基金合同》；
《浙商汇金短债债券型证券投资基金托管协议》；
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。

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。

浙江浙商证券资产管理有限公司
2019年01月22日