浙商日添金货币市场基金
2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 月 31 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 4 月 22 日

§1 重要提示

基金管理人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 2020 年 4 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。

基金管理人承诺以诚实信用、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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商日添金	
交易代码	003874	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 1 日	
报告期末基金份额总额	8,684,311,842.58 份	
投资目标	在严格控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金根据对市场利率的研究与预判，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动管理投资策略，争取在满足安全性和流动性的前提下，实现较高的资产组合收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较准为人民币活期存款利率（税后）。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征，本基金选取人民币活期存款利率（税后）作为本基金的业绩比较基准。	
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	浙商基金管理有限公司	
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	浙商日添金 A	浙商日添金 B
下属分级基金的交易代码	003874	003875

报告期末下属分级基金的份额总额	868,076.28 份	8,683,443,766.30 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（ 2020 年 1 月 1 日 － 2020 年 3 月 31 日 ）	
	浙商日添金 A	浙商日添金 B
1. 本期已实现收益	4,879.29	62,594,542.84
2. 本期利润	4,879.29	62,594,542.84
3. 期末基金资产净值	868,076.28	8,683,443,766.30

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

浙商日添金 A

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	0.5928%	0.0007%	0.0873%	0.0000%	0.5055%	0.0007%

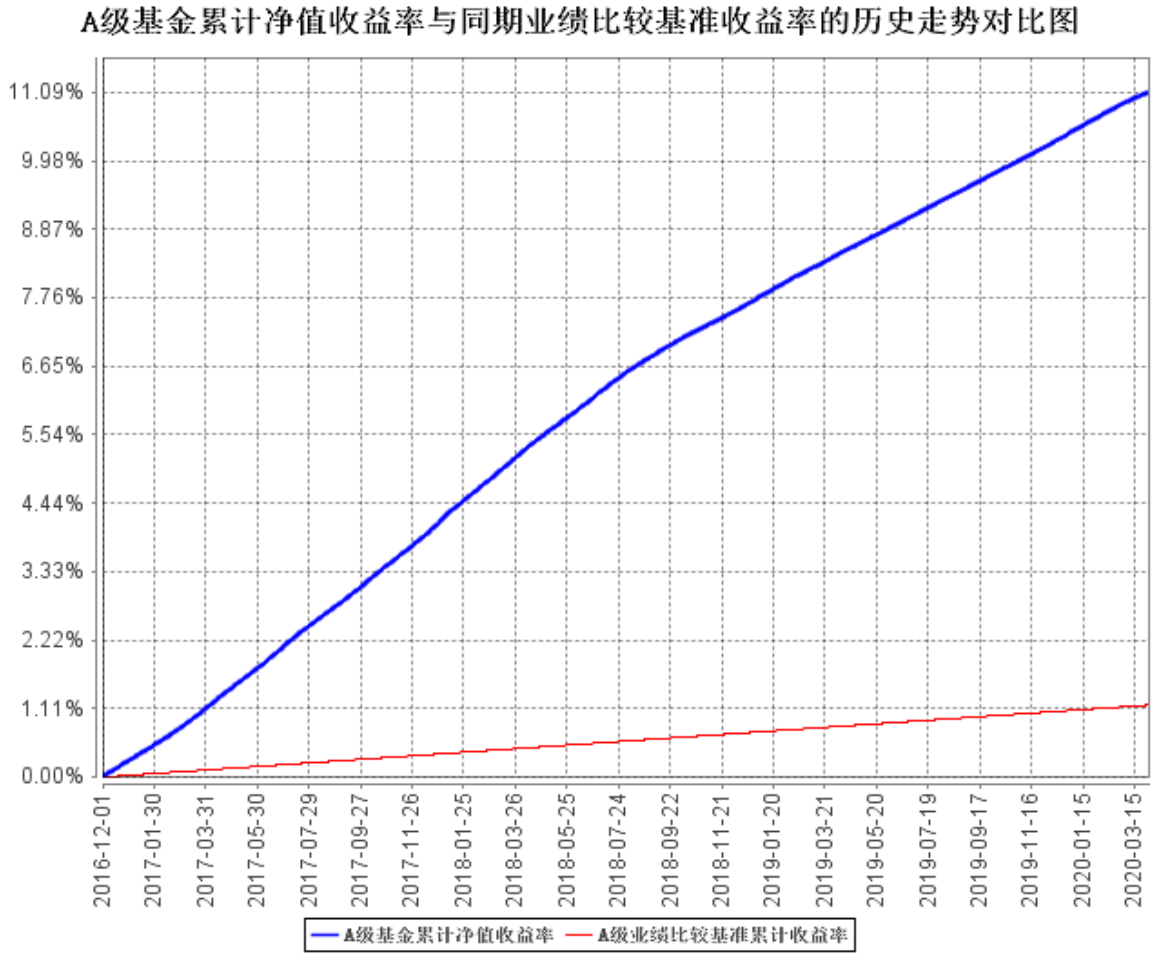
注：本基金业绩比较基准为：人民币活期存款利率（税后）

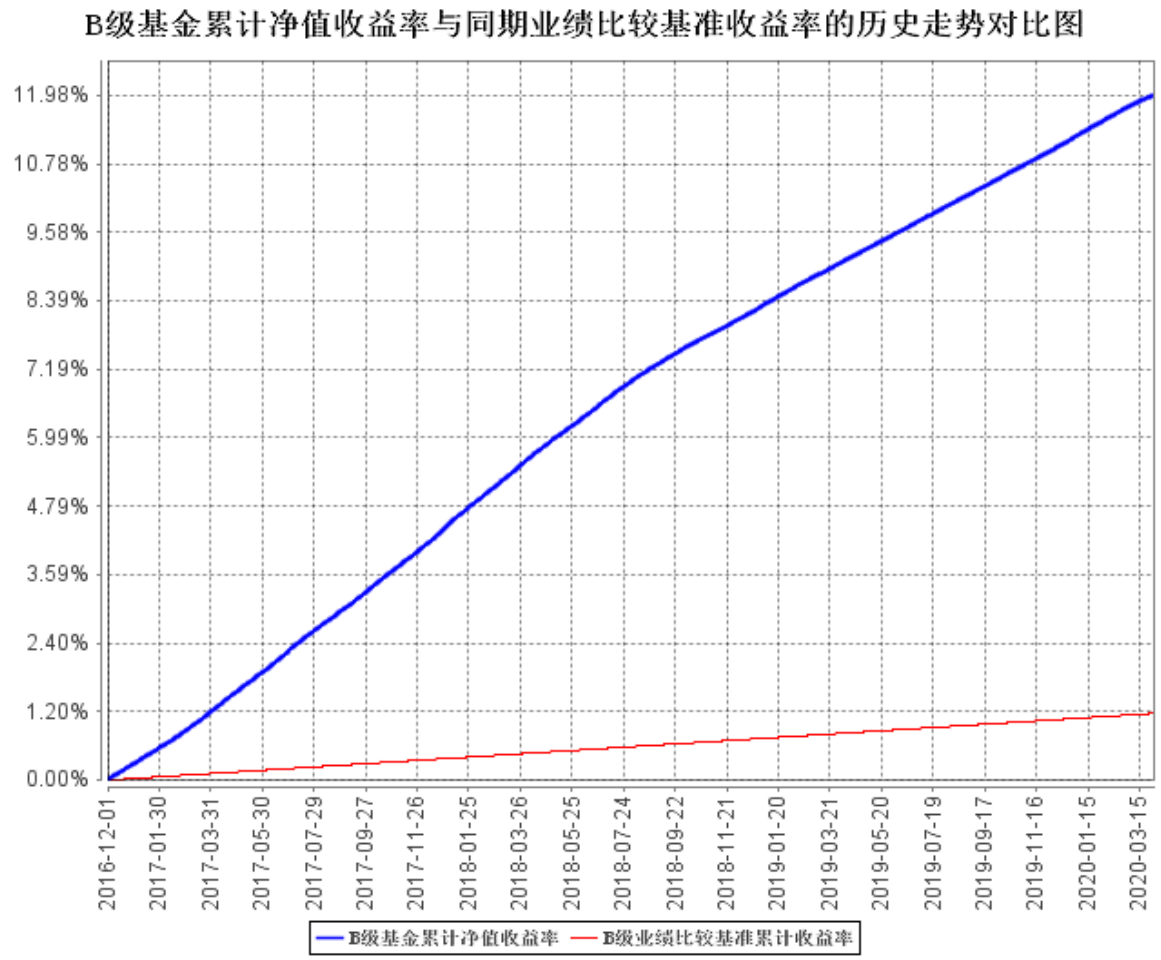
浙商日添金 B

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	0.6528%	0.0007%	0.0873%	0.0000%	0.5655%	0.0007%

注：本基金业绩比较基准为：人民币活期存款利率（税后）

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





注：1、本基金基金合同生效日为 2016 年 12 月 1 日，基金合同生效日至本报告期期末，本基金生效时间已满一年。

2、本基金建仓期为 6 个月，从 2016 年 12 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
周锦程	本基金的基金经理	2017 年 2 月 17 日	-	9	周锦程先生，复旦大学经济学硕士。历任德邦证券股份有限公司债券交易员、债券研究员、债券投资经理。
刘爱民	本基金的基金经理	2018 年 1 月 15 日	-	7	刘爱民先生，复旦大学经济学硕士。历任兴业银行股份有限公司计划财政部司库本币货币交易员。

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》及其他相关法律法规、证监会规定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，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

为了规范公平交易行为，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规规定，本公司制定了相应的公平交易制度。在投资决策层面，本公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，对不同类别的投资组合分别管理、独立决策；在交易层面，实行集中交易制度，建立了公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，严禁在不同投资组合之间进行利益输送；在监控和评估层面，本公司金融工程小组将每日审查当天的投资交易，对不同投资组合在交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内，本基金未发生违反公平交易制度的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要投资品种为债券、同业存单、银行存款和买入返售证券资产。报告期内通过杠杆策略，在季节性利率高点择时策略，以获得较好的业绩表现。

2020 年一季度国内经济因为新冠肺炎疫情的影响承受较大压力，且 3 月海外疫情趋向严重，全球时间线上先后受到错位冲击。对抗疫情需要控制人口流动，对经济生产和实体需求形成了供需层面的巨大压力。政策层面，除财政政策的积极投入外，央行也积极采用货币政策工具逆周期调节， MLF 和央行逆回购利率的下调、再贷款再贴现额度和专项再贷款额度的增加、政策性金融

信贷支持等多管齐下，助力实体经济恢复。基建、消费反弹等支撑下，预计二季度产出能有所恢复，但整体仍承压。降低实体经济融资成本，信贷利率下行是确定性较强的方向，货币市场利率维持低位概率较大，无风险利率整体处于低位，信用债仍具有较好的相对价值。货币基金投资资产为短期资产，将继续以择时策略为主，取得流动性、收益性和安全性的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期浙商日添金 A 的基金份额净值收益率为 0.5928%，本报告期浙商日添金 B 的基金份额净值收益率为 0.6528%，同期业绩比较基准收益率为 0.0873%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在对本基金持有人数或基金资产净值预警的情形。

§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	3,336,482,988.68	37.50
	其中：债券	3,336,482,988.68	37.50
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,433,965,793.45	27.36
	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	3,097,655,960.29	34.81
4	其他资产	29,471,762.99	0.33
5	合计	8,897,576,505.41	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	491,957,823.63	5.30
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	210,699,774.65	2.43
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资

产净值的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

本基金本报告期不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况。

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	51
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	56
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	19

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限违规超过 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	61.13	2.43
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	6.91	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	2.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	8.35	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天（含）	22.85	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		102.12	2.43

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

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期限违规超过 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	447,515,799.86	5.15
	其中：政策性金融债	447,515,799.86	5.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,888,967,188.82	33.27
8	其他	-	-
9	合计	3,336,482,988.68	38.42
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序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	111909261	19 浦发银行 CD261	4,000,000	397,088,236.39	4.57
2	111909239	19 浦发银行 CD239	3,200,000	317,842,872.02	3.66
3	170205	17 国开 05	2,300,000	230,180,931.56	2.65
4	112094833	20 成都银行 CD045	2,000,000	199,823,828.06	2.30
5	111907128	19 招商银行 CD128	2,000,000	198,619,706.24	2.29
6	111915328	19 民生银行 CD328	1,500,000	148,897,840.03	1.71
7	111911167	19 平安银行 CD167	1,300,000	128,826,468.10	1.48
8	190206	19 国开 06	1,100,000	110,026,594.97	1.27
9	111981978	19 广州银行 CD032	1,000,000	99,404,417.02	1.14
10	111917047	19 光大银行 CD047	1,000,000	99,359,375.79	1.14

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	0.0621%
报告期内偏离度的最低值	0.0030%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0141%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负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

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

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

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期间内平均摊销，每日计提收益或损失。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受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发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情况。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	29,459,212.99
4	应收申购款	12,100.00
5	其他应收款	450.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	29,471,762.99

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入的原因，投资组合报告中市值占资产或净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	浙商日添金 A	浙商日添金 B
报告期期初基金份额总额	784,519.34	10,146,544,989.23
报告期期间基金总申购份额	195,273.98	231,939,652.06
报告期期间基金总赎回份额	111,717.04	1,695,040,874.99
报告期期末基金份额总额	868,076.28	8,683,443,766.30

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

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	20200101~20200331	8,256,023,961.41	54,100,749.67	-	8,310,124,711.08	95.69%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险
1）赎回申请延期办理的风险 机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险。 （2）基金净值大幅波动的风险 机构投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动； （3）提前终止基金合同的风险 机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于 5000 万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算。 （4）基金规模过小导致的风险 机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

8.2 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

1、中国证监会批准浙商日添金货币市场基金设立的相关文件；

2、《浙商日添金货币市场基金招募说明书》；

3、《浙商日添金货币市场基金基金合同》；

4、《浙商日添金货币市场基金托管协议》；

5、基金管理人业务资格批件和营业执照；

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；

7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

杭州市西湖区教工路 18 号世贸丽晶城欧美中心 B 座 507 室

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.zsfund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-067-9908/021-60359000 查询相关信息。

浙商基金管理有限公司

2020 年 4 月 22 日