

# 浙商汇金卓越优选3个月持有期股票型基金中基金（FOF）

2021年第3季度报告

2021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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2021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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年07月01日起至2021年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	浙商汇金卓越优选3个月
基金主代码	009113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年05月15日
报告期末基金份额总额	46,734,684.60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	<p>本基金的投资策略为：首先，依据宏观预判确定基金组合风格配置方案；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。</p> <p>（一）基于宏观动态的风格配置策略</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、宏观基本面分析</li> <li>2、基金风格组合策略</li> </ol> <p>（二）基金筛选策略</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、基金的定量评估：</li> <li>2、基金公司的定量评估：</li> </ol>

	<p>3、基金的定性评估：</p> <p>（三）股票投资策略</p> <p>本基金持“自下而上”的精选策略，采用定量分析与定性分析相结合的方法，精选个股，定性角度选择具有准确清晰的公司战略、具有独特可鉴别的企业核心竞争力以及良好公司治理结构的上市公司，定量角度选择具有较高成长性、具有长期持续增长能力以及估值水平合理的上市公司，进行筛选投资。</p> <p>（四）债券投资策略</p> <p>本基金通过分析市场未来利率变化的趋势及市场信用环境变化的方向，综合考虑不同券种的收益率水平、信用风险、操作风险和流动性要求等因素，构造债券投资组合。在实际的投资运作中，本基金将综合运用久期管理、收益率曲线估值策略、类别配置策略和个券选择等多种策略，选择风险调整后收益较高的组合进行投资，在严格控制投资风险的前提下，力争获取长期稳定的回报。</p> <p>（五）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金投资资产支持证券，将综合考虑宏观经济环境、资产池资产信用水平、资产池未来现金流偿债能力、资产支持证券市场的流动性和资产支持证券的收益率。谨慎选择预期违约率和收益相匹配且预期违约损失可承受的资产支持证券，根据资产池资产的不同属性，在有效分散风险的前提下取得较好的收益。</p> <p>（六）其他</p> <p>未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规对基金投资的规定，相应调整或更新投资策略，并在招募说明书中更新，而无需召开基金份额持有人大会。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中证800指数收益率×80%+中债综合财富指数收益率×20%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金为股票型基金中基金（FOF），其预期风险和预期收益高于混合型基金中基金（FOF）、</p>

	混合型基金、债券型基金中基金（FOF）、债券型基金和货币市场型基金中基金（FOF）及货币市场基金。
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

### § 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（2021年07月01日 - 2021年09月30日）
1. 本期已实现收益	807, 109. 54
2. 本期利润	-3, 498, 280. 95
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0634
4. 期末基金资产净值	55, 114, 633. 81
5. 期末基金份额净值	1. 1793

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（不包括公允价值变动收益）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、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

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	-4.80%	1.22%	-3.12%	0.88%	-1.68%	0.34%
过去六个月	5.05%	1.09%	0.77%	0.80%	4.28%	0.29%
过去	11.61%	1.22%	7.68%	0.91%	3.93%	0.31%

一年						
自基金合同生效起至今	17.93%	1.20%	20.94%	0.97%	-3.01%	0.23%

注：本基金的业绩比较基准：中证800指数收益率×80%+中债综合财富指数收益率×20%。

### 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2020年5月15日。至本报告期末，本基金已完成建仓，建仓期为2020年5月15日-2020年11月14日，但报告期末距建仓结束不满一年，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

## § 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	说明
		任职日期	离任日期		

				限	
宋青涛	本基金基金经理，公募资产配置部总经理助理，浙商汇金1号集合资产管理计划（FOF）投资经理	2020-08-07	-	11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，现任公募资产配置部总经理助理、浙商汇金1号集合资产管理计划（FOF）投资经理、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。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。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。

#### 4.1.1 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

本季度A股市场虽然沪深300指数表现较弱，但是结构性行情特征显著，上游周期性行业以及新能源板块表现突出，但是消费、医药和银行等行业表现糟糕。这种现象直接导致基金市场冰火两重天，以新能源为主的赛道型基金表现亮眼，而以消费和医药为主的基金表现糟糕，因此以消费和医药为主的顶流基金净值出现较大幅度的下跌。

本基金为综合风格基金，以跑赢市场核心宽基指数为主要目标，更强调中长期表现的稳定性，尤其是超额收益方面的稳定性。面对3季度结构性行情我们做了相关的应对工作，既坚持本基金综合风格的同时，尽量减少消费、医药和银行板块对净值的冲击。如果以长期视角来看，消费和医药赛道未来仍然是A市场的核心赛道，不能因为短期板块的下跌而放弃或者否认这两个赛道。4季度，本基金坚持均衡配置，同时也会积极关注和应对美联储货币政策调整对全球股市的冲击。

#### 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优选3个月基金份额净值为1.1793元，本报告期内，基金份额净值增长率为-4.80%，同期业绩比较基准收益率为-3.12%。

#### 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	2,335,913.00	4.21
	其中：股票	2,335,913.00	4.21
2	基金投资	48,807,799.80	87.93
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	4,328,823.51	7.80
8	其他资产	36,738.95	0.07
9	合计	55,509,275.26	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	930,953.00	1.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,404,960.00	2.55
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	2,335,913.00	4.24

### 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	601668	中国建筑	292,700	1,404,960.00	2.55
2	000063	中兴通讯	28,100	930,953.00	1.69

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 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

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

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	15,955.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	862.84
5	应收申购款	19,920.32
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	36,738.95

##### 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	001054	工银新金融股票A	契约型开放式	2,400,000.00	7,910,400.00	14.35	否
2	001126	上投摩根卓越制造股票	契约型开放式	3,000,000.00	5,678,100.00	10.30	否
3	001717	工银前沿医疗股票A	契约型开放式	900,000.00	4,365,000.00	7.92	否
4	512800	银行ETF	交易型开放式	3,815,400.00	4,349,556.00	7.89	否
5	512690	酒ETF	交易型开放式	3,218,900.00	3,965,684.80	7.20	否
6	001714	工银文体产业股票A	契约型开放式	1,016,398.07	3,508,606.14	6.37	否
7	519714	交银消费新驱动股票	契约型开放式	1,743,720.99	3,459,542.44	6.28	否
8	512700	银行基金	交易型开放式	2,234,700.00	2,686,109.40	4.87	否
9	001048	富国新兴产业股票	契约型开放式	1,259,387.15	2,584,262.43	4.69	否
10	512000	券商ETF	交易型开放式	2,116,900.00	2,347,642.10	4.26	否

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2021年07月01日至 2021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）	1,212.18	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	59,848.97	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	211,048.94	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	36,141.56	-

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

报告期期初基金份额总额	62,319,815.47
报告期期间基金总申购份额	329,373.01
减：报告期期间基金总赎回份额	15,914,503.88

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	46,734,684.60

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

本报告期内基金管理人未持有本基金。

### 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生固有资金申购、赎回本基金的情况。

## § 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

报告期内未出现其他影响投资者决策的重要信息。

## § 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优选3个月持有期股票型基金中基金（FOF）的文件；

《浙商汇金卓越优选3个月持有期股票型基金中基金（FOF）基金合同》；

《浙商汇金卓越优选3个月持有期股票型基金中基金（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。

浙江浙商证券资产管理有限公司

2021年10月26日