

浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划 2021 年第三季度资产管理报告

计划管理人：浙江浙商证券资产管理有限公司

计划托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告期间：2021 年 7 月 1 日—2021 年 9 月 30 日

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人浙江浙商证券资产管理有限公司依据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关规定制作。

浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划于 2013 年 5 月 30 日成立，并向中国证券业协会及中国证监会浙江监管局备案。中国证券业协会及中国证监会浙江监管局对本集合计划作出的任何决定，均不表明其对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

集合资产管理计划托管人上海浦东发展银行股份有限公司已对本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2021 年 7 月 1 日—2021 年 9 月 30 日

一、集合计划简介

1. 基本资料

集合计划名称：浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划

集合计划类型：集合资产管理计划

集合计划成立日：2013 年 5 月 30 日

集合计划成立份额：129,240,132.43 份

集合计划报告期末计划总份额：4,937,138,654.82 份

集合计划存续期：2013 年 5 月 30 日-无固定存续期限

集合计划投资目标：本集合计划以固定收益类品种为主要投资对象，以资产安全性为前提，通过科学合理的资产配置、期限判断与信用分析，为投资者提供稳定的投资回报。

2. 集合计划管理人

名称：浙江浙商证券资产管理有限公司

注册地址：浙江省杭州市下城区天水巷 25 号

办公地址：浙江省杭州市江干区五星路 201 号

法定代表人：盛建龙

联系人：俞绍锋

联系电话：0571-87901972

传真电话：0571-87902581

网址：www.stocke.com.cn

3. 集合计划托管人

名称：上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

法定代表人或负责人：吉晓辉

联系人：朱萍

联系电话：021-61616611

网址：www.spdb.com.cn

4. 会计师事务所和经办注册会计师

名称：北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

经办注册会计师：孙建、宜军民

联系电话：010-82250666

传真：010-82250851

二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

1. 主要财务指标：

单位：人民币元

	主要财务指标	2021 年 9 月 30 日
1	期初单位集合计划资产净值	1.0000
2	期末单位集合计划资产净值	1.0000
3	期末单位集合计划累计资产净值	1.2610
4	期末集合计划资产净值	4,937,138,654.82
5	本期集合计划利润	70,386,257.58
6	期末集合计划未分配利润	0.00
7	单位期末集合计划未分配利润	0.0000
8	本期集合计划净值增长率%	0.98%
9	集合计划累计净值增长率%	29.66%

2. 财务指标的计算公式

- (1) 单位期末集合计划未分配利润 = 集合计划期末未分配利润 ÷ 期末集合计划份额
- (2) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额
- (3) 期末单位集合计划累计资产净值 = 期末单位集合计划资产净值 + 单位集合计划累计分红
- (4) 本期集合计划净值增长率 = (分红前一天单位净值 / 期初单位净值) * { 期末单位净值 / (分红前一天单位净值 - 单位分红金额) } - 1
- (5) 单位集合计划累计净值增长率 = (第一年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第二年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第三年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × …… × (上年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (本期单位集合计划资产净值增长率 + 1) - 1

3. 收益分配情况

集合计划成立以来，本集合计划收益分配情况：

分配红利日期	每 10 份集合计划分红 (元)
2017 年 4 月 5 日	0.69
2017 年 7 月 11 日	0.11
2017 年 10 月 10 日	0.12
2018 年 1 月 9 日	0.13
2018 年 4 月 10 日	0.13

2018 年 7 月 10 日	0.13
2018 年 10 月 9 日	0.13
2019 年 1 月 8 日	0.12
2019 年 4 月 9 日	0.11
2019 年 7 月 9 日	0.11
2019 年 10 月 9 日	0.11
2020 年 1 月 7 日	0.10
2020 年 4 月 8 日	0.11
2020 年 7 月 7 日	0.10
2020 年 10 月 13 日	0.11
2021 年 1 月 12 日	0.10
2021 年 4 月 7 日	0.09
2021 年 7 月 6 日	0.10

4. 开放期

于本集合资产管理合同 2017 年首次变更生效后开放 5 个工作日，委托人可参与及退出集合计划；下一开放期为 2017 年 7 月第二周首两个工作日，其中，第 1 个工作日可申请参与或退出集合计划，在开放期的第 2 个工作日仅可申请参与但不可退出集合计划；此后，集合计划于每年 1 月、4 月、7 月、10 月的第二周首两个工作日开放，其中，委托人在开放期的第 1 个工作日可申请参与或退出集合计划，在开放期的第 2 个工作日仅可申请参与但不可退出集合计划。若开放期遇法定节假日、休息日等则自动顺延。

三、集合计划管理人报告

1. 业绩表现

截止到 2021 年 9 月 30 日，集合计划单位资产净值为 1.0000 元，本期净值增长率为 0.98%，集合计划单位累计资产净值 1.2610 元，累计净值增长率为 29.66%。

2. 投资经理简介

夏军，上海社会科学院产业经济学硕士。具备 9 年的债券市场投资与交易经验，先后在上海电气集团财务有限责任公司担任投资经理助理、投资经理，2016 年加入浙江浙商证券资产管理有限公司，现任私募固定收益投资部投资经理。

3. 投资经理工作报告

(1) 2021 年三季度债券市场回顾

三季度，国内经济增长持续低于预期，经济减速，经济指标全面下滑。前期偏强的房地产投资加速下行，房地产开发投资累计同比从 6 月份的 15% 加速下行至 8 月份的 10.90%。出口前瞻性指标已经连续 6 个月回落，工业生产也在能耗双控等政策

影响下面临调整，而缓慢复苏的消费也在疫情散发的大背景下出现波折。通胀方面，海外复苏带动油价大幅上涨至 80 美元的历史高位，国内能耗双控下，以煤炭为代表的上游工业品价格大幅上涨，PPI 同比数据从 6 月份的 8.8%上行至 9.5%，CPI 上涨则相对温和。

三季度债市窄幅震荡，7 月份央行降准，对冲 MLF 到期，收益率在季度初大幅下行至 3%以下。但后续随着供给的释放，海外利率的上行，债券收益率又回到震荡区间内。

(2) 2021 年四季度投资策略

四季度初债券利空因素较多。首先地方债发行加速的预期加强，9 月 30 日 21 世纪经济报道称专项债需在 11 月底前发行完毕，不再为 12 月预留额度。预计 10 月份和 11 月份单月利率债净供给 1 万亿左右。其次，美国国债收益率大幅上行至 1.6%左右，接近前期高点，中美利差仍处于历史高位，但是随着海外投资者占比增加，海外债券收益率的上行对于国内利率债影响较之前更大一些。基本面方面，出口、消费的悲观预期已经隐含在收益率中，随着地方债的发行，央行结构性宽信用推出，预计四季度债市有调整压力。

操作上，利率债方面，可以在收益大幅调整之后，根据利率债供给压力释放的节奏和资金面走势择机参与利率债，博弈预期差的交易型机会。信用债方面参与资质较好的 AA 等级地级市平台，优先选择江浙沪区域。

4. 内部性声明

(1) 集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

(2) 风险控制报告

通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本集合计划合同的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易

行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、集合计划财务报表

1. 资产负债表：

日期：2021 年 9 月 30 日

单位：元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
资 产：		负 债：	
银行存款	62,612,416.04	短期借款	0.00
结算备付金	1,610,891.33	交易性金融负债	0.00
存出保证金	61,084.76	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	883,336,951.27	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	56,512,704.94
债券投资	883,336,951.27	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	91,508,762.88
权证投资	0.00	应付托管费	121,737.60
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	41,667.60
买入返售金融资产	4,067,890,044.22	应交税费	3,164,254.28
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	35,053,995.48	应付利润	23,295,972.86
应收股利	0.00	其他负债	31,788.12
应收申购款	0.00	负债合计	174,676,888.28
其他资产	61,250,160.00		
		所有者权益：	
		实收基金	4,937,138,654.82
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	4,937,138,654.82
资产合计	5,111,815,543.10	负债和所有者权益总计	5,111,815,543.10

2. 损益表：

日期：2021 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	29,282,154.69	145,216,615.72
1、利息收入	55,993,122.26	223,750,170.92
其中：存款利息收入	155,706.99	371,460.46
债券利息收入	41,648,964.88	180,750,487.49
资产支持证券利息收入	0.00	1,583,841.59
买入返售证券收入	14,188,450.39	41,044,381.38
2、投资收益	-26,710,967.57	-78,533,555.20

其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-20,110,967.57	-59,138,796.43
基金投资收益	0.00	0.00
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	-6,600,000.00	-19,394,758.77
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	0.00	0.00
4、其他收入	0.00	0.00
5、增值税抵扣	0.00	0.00
二、费用	-41,104,102.89	-49,006,991.21
1、管理人报酬	-41,956,537.83	-62,121,819.89
2、托管费	379,229.41	1,341,674.19
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	-400.00
5、利息支出	300,193.33	11,052,188.64
其中：卖出回购金融资产支出	300,193.33	11,052,188.64
6、增值税附加	137,956.88	566,652.80
7、其他费用	35,055.32	154,713.05
三、利润总和	70,386,257.58	194,223,606.93

3. 所有者权益（净值）变动表：

日期：2021 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日

单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益（基金净值）	6,257,606,695.45	0.00	6,257,606,695.45	6,677,228,374.15	0.00	6,677,228,374.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	70,386,257.58	70,386,257.58	0.00	2,823,007.48	2,823,007.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“”	-1,320,468,040.63	0.00	-1,320,468,040.63	-419,621,678.70	0.00	-419,621,678.70

—号填列)						
其中：1. 基金申购款	672,517,357.00	0.00	672,517,357.00	1,609,186,070.00	0.00	1,609,186,070.00
2. 基金赎回款	-1,992,985,397.63	0.00	-1,992,985,397.63	-2,028,807,748.70	0.00	-2,028,807,748.70
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-70,386,257.58	-70,386,257.58	0.00	-2,823,007.48	-2,823,007.48
五、期末所有者权益（基金净值）	4,937,138,654.82	0.00	4,937,138,654.82	6,257,606,695.45	0.00	6,257,606,695.45

五、集合计划投资组合报告

1. 资产组合情况：

2021 年 9 月 30 日

单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	62,612,416.04	1.22%
清算备付金	1,610,891.33	0.03%
存出保证金	61,084.76	0.00%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	883,336,951.27	17.28%
资产支持证券	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
理财产品投资	0.00	0.00%
股票质押权	0.00	0.00%
买入返售金额资产	4,067,890,044.22	79.58%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	35,053,995.48	0.69%
应收申购款	0.00	0.00%
其他应收款	61,250,160.00	1.20%
证券清算款	0.00	0.00%
资产合计	5,111,815,543.10	100.00%

注：由于四舍五入的原因，期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

2. 报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前五名证券明细：

证券代码	证券名称	数量	市值	市值占净值比
163573	20 绍城 01	880,000.00	87,242,408.26	1.77%

1780391	17 红安城投债	800,000.00	64,858,142.87	1.31%
101656042	16 雅安 MTN001	560,000.00	55,898,671.65	1.13%
101900664	19 西安世园 MTN001	400,000.00	40,786,291.28	0.83%
1780349	17 毕节信泰债	500,000.00	40,304,639.00	0.82%

六、集合计划份额变动情况

本集合计划在本期份额变化如下：

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
6,257,606,695.45	672,517,357.00	1,992,985,397.63	4,937,138,654.82

七、重要事项揭示

1. 本报告期内本集合计划投资经理未发生变更。
2. 本报告期内关联方赎回本集合计划 1 笔，金额 10000 万元。

八、备查文件目录

1. 本集合计划备查文件目录

- (1) 《浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划说明书》
- (2) 《浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划资产管理合同》
- (3) 《浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划托管协议》
- (4) 《浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划风险揭示书》
- (5) 《浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划验资报告》
- (6) 管理人业务资格批件、营业执照

2. 查阅方式

公司网址：www.stocke.com.cn

客服电话：95345

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人浙江浙商证券资产管理有限公司。

