
浙商汇金安享66个月定期开放债券型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月18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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年07月17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2024年04月01日起至2024年06月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 浙商汇金安享66个月定期 |
| 基金主代码 | 008613 |
| 基金运作方式 | 契约型、定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020年09月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,990,027,491.21份 |
| 投资目标 | 本基金严格采用持有到期策略，将基金资产配置于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，力求实现基金资产的持续稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>1、封闭期投资策略</p> <p>本基金以封闭期为周期进行投资运作。为力争基金资产在开放前可完全变现，本基金在封闭期内采用买入并持有到期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资产到期日（或回售日）不得晚于封闭运作期到期日。</p> <p>基金管理人可以基于持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。</p> <p>（1）封闭期资产配置策略；</p> <p>（2）信用债投资策略；</p> |

| | | |
|-----------------|---|---------------|
| | (3) 杠杆投资策略； (4) 封闭期现金管理策略； (5) 再投资策略； (6) 资产支持证券投资策略； 2、开放期投资策略 开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。 | |
| 业绩比较基准 | 同期中国人民银行公布的三年期定期存款利率（税后）+1.25% | |
| 风险收益特征 | 本基金属于“中低风险”品种，为债券型基金，一般市场情况下，长期风险收益特征高于货币市场基金，低于混合型基金、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 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 浙商汇金安享66个月定期A | 浙商汇金安享66个月定期C |
| 下属分级基金的交易代码 | 008613 | 008614 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 7,990,026,817.08份 | 674.13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(2024年04月01日 - 2024年06月30日) | |
|----------------|--------------------------------|---------------|
| | 浙商汇金安享66个月定期A | 浙商汇金安享66个月定期C |
| 1.本期已实现收益 | 79,406,240.58 | 5.46 |
| 2.本期利润 | 79,406,240.58 | 5.46 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0099 | 0.0081 |
| 4.期末基金资产净值 | 8,079,222,452.57 | 681.16 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0112 | 1.0104 |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。由于本基金按实际利率计算账面价值，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

浙商汇金安享66个月定期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 |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.99% | 0.01% | 1.00% | 0.01% | -0.01% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.95% | 0.01% | 2.01% | 0.01% | -0.06% | 0.00% |
| 过去一年 | 3.89% | 0.01% | 4.09% | 0.01% | -0.20% | 0.00% |
| 过去三年 | 12.14% | 0.01% | 12.76% | 0.01% | -0.62% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 15.04% | 0.01% | 16.29% | 0.01% | -1.25% | 0.00% |

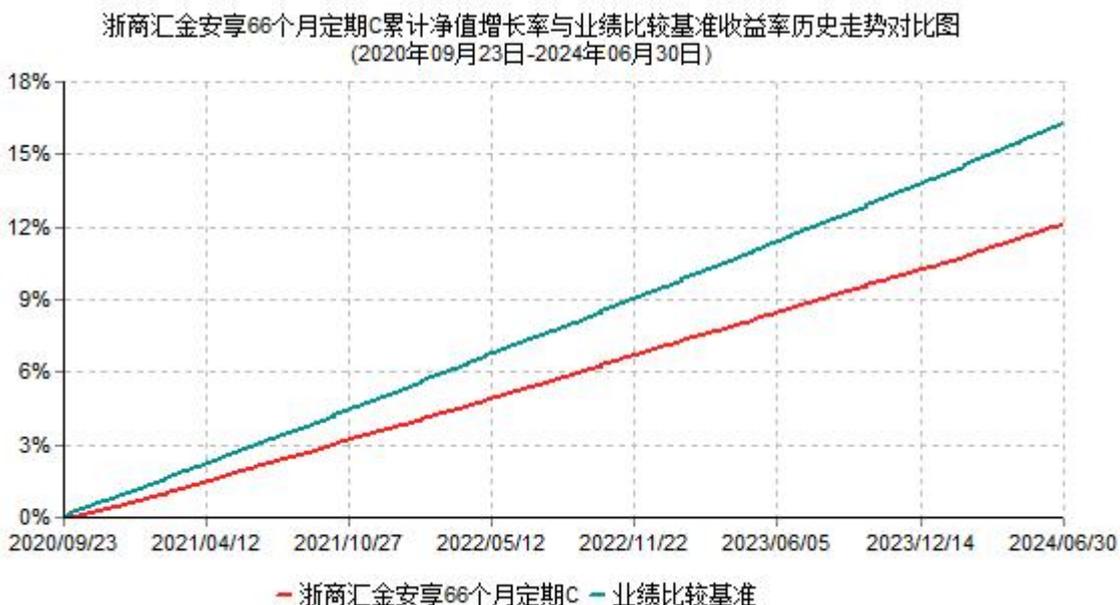
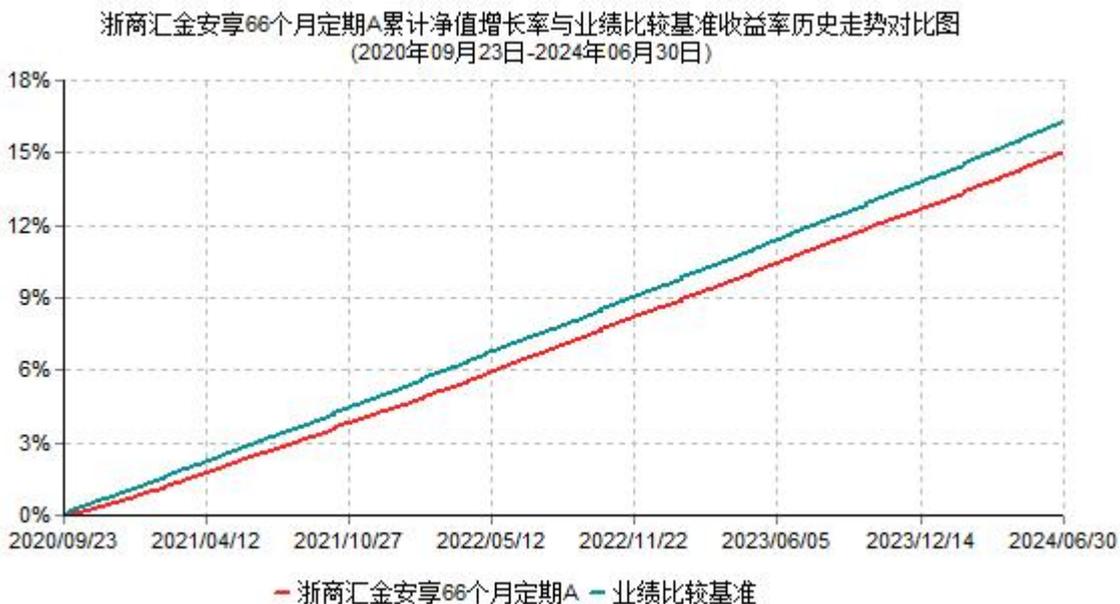
注：本基金的业绩比较基准：同期中国人民银行公布的三年期定期存款利率（税后）+1.25%

浙商汇金安享66个月定期C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 |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.78% | 0.01% | 1.00% | 0.01% | -0.22% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.58% | 0.01% | 2.01% | 0.01% | -0.43% | 0.00% |
| 过去一年 | 3.13% | 0.01% | 4.09% | 0.01% | -0.96% | 0.00% |
| 过去三年 | 9.71% | 0.01% | 12.76% | 0.01% | -3.05% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.10% | 0.01% | 16.29% | 0.01% | -4.19% | 0.00% |

注：本基金的业绩比较基准：同期中国人民银行公布的三年期定期存款利率（税后）+1.25%

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



§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 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|--|------------|---|----|--|
| 宋怡健 | 本基金基金经理,浙商汇金聚盈中短债券型证券投资基金、浙商汇金聚鑫定期开放债券型发起式基金、浙商汇金短债债券型证券投资基金及浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。 | 2022-11-22 | - | 6年 | 中国国籍, CFA, 上海交通大学凝聚态物理硕士, 大阪大学商业工程硕士。拥有银行和证券公司多年的固定收益领域从业经历以及投资经验。2013年开始在苏州银行金融市场部担任债券交易员、投资经理, 负责管理自营银行帐户和交易帐户债券投资与交易。2017年1月入职西藏东方财富证券股份有限公司, 任资产管理总部投资经理, 担任公司集合资产管理计划投资主办。2018年9月加入浙江浙商证券资产管理有限公司, 任私募固定收益投资经理。2022年11月任公募固定收益投资部基金经理, 拥有基金从业资格及证券从业资格。 |
|-----|--|------------|---|----|--|

注: 1、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。

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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》、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

一、二季度回顾

二季度初，政府债发行进度依旧偏慢，行情继续在“资产荒”的逻辑中展开，中短利率和信用债率先打破前低，10年国债随后在4月下旬创新低。特别国债5月终于落地，但与此同时禁止收工补息的影响发酵，理财和基金规模迅速增加，加剧了票息品种的资产荒，成为二季度的交易主线。政策方面，地产有进一步加码，包括一线的城市均有放开限购等落地，但市场对其效果的持续性存疑。影响债券市场更大的还是央行对于长债利率的关注。期间连续通过各类讲话、报告和窗口指导等等影响长端利率走势。30年期因而未能复现一季度的流畅下行，振荡加剧。全季来看，10年国开下行12bp，3年国开下行23bp，1年AA城投下行35bp，3年AAA二级资本债下行39bp，信用利差再度显著压缩。中短期品种跑赢长端。30年国债则仅下行3bp，但振幅达到20bp。

本产品根据资金面情况调节回购期限，加强控制融资成本。

二、三季度展望

基本面方面，7月初的PMI数据继续支持债市，价格、生产和订单各方面表现均不如历史同期。需要关注的是微观地产销售数据在月末持续改善，目前半个多月的数据尚不会打消市场对于其持续性的怀疑，但如能贯穿三季度，则需要及时应对。另外，7月第一天，央行就下场借券并预计很快会实施卖空，态度上依然非常坚定的要防止长端利率突破下行，背后应该是稳汇率以及防范金融机构利率风险这两点原因。由于汇率和利率风险（需要经济企稳）均是偏长期的因素，所以央行可能会在相当长的一段时间，持续进行卖券干预。30年国债预计会区间振荡，建议避开关键期限，挖掘曲线凸点的机会。信用债方面，由于利差已经极致压缩，难有以往的超额收益。组合需要更加注重挖掘相同评级或债务负担近似区域中相对高收益的主体。久期上，建议作适当控制，当利率债调整时，再对中高评级进行拉久期的操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金安享66个月定期A基金份额净值为1.0112元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.99%，同期业绩比较基准收益率为1.00%；截至报告期末浙

商汇金安享66个月定期C基金份额净值为1.0104元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.78%，同期业绩比较基准收益率为1.00%。

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 | 11,801,812,721.80 | 99.83 |
| | 其中：债券 | 11,801,812,721.80 | 99.83 |
| | 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 | 20,151,683.33 | 0.17 |
| 8 | 其他资产 | 456,862.63 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 11,822,421,267.76 | 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境内股票投资组合。

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

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 | 11,801,812,721.80 | 146.08 |
| | 其中：政策性金融债 | 11,801,812,721.80 | 146.08 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 11,801,812,721.80 | 146.08 |

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 | 160303 | 16进出03 | 79,600,000 | 8,026,395,208.96 | 99.35 |
| 2 | 160408 | 16农发08 | 16,000,000 | 1,617,532,579.66 | 20.02 |
| 3 | 190204 | 19国开04 | 11,500,000 | 1,169,170,417.62 | 14.47 |
| 4 | 108614 | 国开2104 | 3,340,000 | 338,146,865.13 | 4.19 |
| 5 | 018063 | 进出2101 | 3,000,000 | 302,531,731.85 | 3.74 |

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 456,862.63 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 456,862.63 |

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

| | 浙商汇金安享66个月定期A | 浙商汇金安享66个月定期C |
|-------------------------------|------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 7,990,026,817.08 | 674.13 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - | - |
| 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 | 7,990,026,817.08 | 674.13 |

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。

§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

| 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 | 20240401 - 20240630 | 2,389,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 2,389,999,000.00 | 29.91% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 报告期内，本基金单一客户持有份额比例超过基金总份额的20%，除本基金招募说明书中列示的各项风险情形外，还包括 | | | | | | | |

因该类投资者巨额赎回可能导致的基金清盘风险、流动性风险和基金净值波动风险。

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、场内买入份额和红利再投；
2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额和场内卖出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内未出现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

中国证监会批准设立浙商汇金安享66个月定期开放债券型证券投资基金的文件；
《浙商汇金安享66个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
《浙商汇金安享66个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
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。

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

2024年07月18日