

---

浙商汇金中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月24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07月01日起至2024年09月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	浙商汇金中证同业存单AAA指数7天持有
基金主代码	019443
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年11月21日
报告期末基金份额总额	51,189,615.58份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>本基金为指数基金，主要采用抽样复制的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券或备选成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标指数的有效跟踪。基金管理人通过评估投资组合整体与标的指数的偏离情况，动态对投资组合进行调整及优化，以确保组合总体特征与标的指数相似，并控制跟踪误差。</p> <p>本基金运作过程中，当标的指数成份券和备选成份券发生明显负面事件面临违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当</p>

	<p>按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券和备选成份券进行调整。在正常市场情况下，力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。</p> <p>1、同业存单指数化投资策略                  (1) 投资组合的构建策略                  (2) 投资组合的调整策略</p> <p>2、其他投资策略：跨市场套利；事件驱动套利；回购交易策略；资产支持证券的投资策略；证券公司短期公司债券的投资策略等。</p>
业绩比较基准	中证同业存单AAA指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益水平理论上低于股票型基金、偏股混合型基金，高于货币市场基金。同时，本基金主要投资于标的指数成份券及其备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	浙江浙商证券资产管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

- 1、本基金采用证券公司交易结算模式。基金管理人负责选择证券经纪商，由基金管理人与基金托管人及证券经纪商签订本基金的证券经纪服务协议，明确三方在本基金参与场内证券买卖中的各类证券交易、证券交收及相关资金交收过程中的职责和义务。
- 2、本基金单一投资者单日申购金额不超过1000万元(公募资产管理产品除外)。基金管理人可以调整单一投资者单日申购金额上限，具体规定请参见更新的招募说明书或相关公告。
- 3、本基金未混合型（固定收益类）基金。

### §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07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	308,979.41

2.本期利润	162,938.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0025
4.期末基金资产净值	52,048,411.38
5.期末基金份额净值	1.0168

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。

### 3.2 基金净值表现

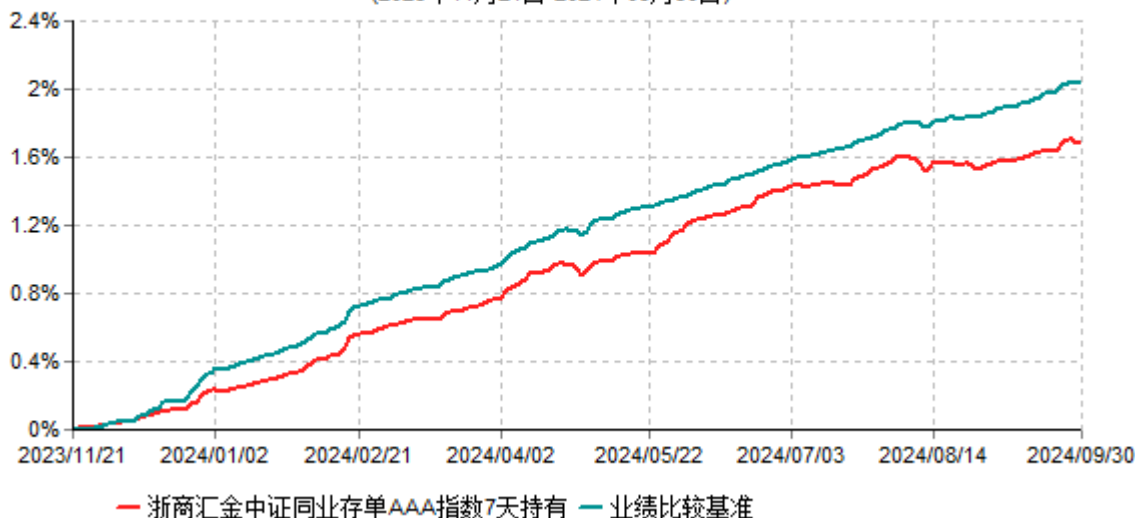
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.27%	0.01%	0.47%	0.01%	-0.20%	0.00%
过去六个月	0.91%	0.01%	1.08%	0.01%	-0.17%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.68%	0.01%	2.03%	0.01%	-0.35%	0.00%

注：本基金的业绩比较基准：中证同业存单AAA指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

#### 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

浙商汇金中证同业存单AAA指数7天持有累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2023年11月21日-2024年09月30日)



注：本基金的基金合同生效日为2023年11月21日，自基金合同生效日起至本报告期末不满一年。至本报告期末，本基金已完成建仓，但报告期末距建仓结束不满一年，建仓期为2023年11月21日-2024年05月20日，本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合合同的约定。

## §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		
白严	本基金基金经理，浙商汇金聚泓两年定期开放债券型发起式证券投资基金、浙商汇金月享30天滚动持有中短债债券型证券投资基金、浙商汇金聚兴一年定期开放债券型发起式证券投资基金、浙商汇金金算盘货币市场基金、浙商汇金	2023-12-21	-	1年	中国国籍，上海交通大学工商管理硕士。拥有多年固定收益领域从业经历以及投资经验。2017年开始在浦发银行金融市场部担任本币交易员，从事本币资产投资和负债管理、债券和货币市场研究等工作，负责管理自营银行账户债券投资与资金交易。2023年加入浙江浙商证券资产管理有限公司，任公募固定收益投资部基

	聚盈中短债债券型证券投资基金、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。				金经理，拥有基金从业资格及证券从业资格。
程嘉伟	本基金基金经理，浙商汇金短债债券型证券投资基金、浙商汇金双月鑫60天滚动持有中短债债券型证券投资基金、浙商汇金聚泓两年定期开放债券型发起式证券投资基金、浙商汇金聚瑞债券型证券投资基金、浙商汇金月享30天滚动持有中短债债券型证券投资基金、浙商汇金聚兴一年定期开放债券型发起式证券投资基金、浙商汇金中债0-3年政策性金融债指数证券投资基金和浙商汇金聚悦利率债债券型证券投资基金基金经理。	2023-11-21	-	12年	中国国籍，上海财经大学本科，多年证券基金从业经历。历任上海国利货币经纪有限公司债券经纪人、中银基金固收交易员、国泰君安证券资产管理公司固定收益交易主管。2020年9月加入浙江浙商证券资产管理有限公司，曾任基金经理助理、浙商汇金金算盘货币市场基金基金经理，现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

三季度回顾：

三季度债市走出了V字行情，市场在偏弱的基本面预期和央行对长端利率的管控中不断博弈，利率整体保持震荡下行趋势。政策层面，降息落地，地方化债约束下财政发力有限，金融挤水分下社融增速断崖式下跌。季度末三部委国新办集中发布重磅政策，央行行长宣布降息降准，同时创新金融工具支持资本市场流动性改善，26日政治局会议罕见探讨经济形势，政策基调积极带动市场风险偏好快速抬升，股市大涨压制债市做多热情，债市走出利多出尽行情，收益率快速上行调整。资金面表现方面整体维持相对均衡，资金利率中枢下行有限，存单收益率高位震荡。信用债方面信用利差一度压缩至历史最低水平，8月份央行对长债利率管控带动信用债持续调整，信用利差走扩，中长期信用债发行收益率出现明显上行，长久期信用债发行也不再像季度初那样火爆。季末理财回表等影响下非银体系流动性承压，信用债调整尚未结束。

本产品三季度维持组合剩余期限中性偏高水平，适当把握市场波段交易机会，持续增配6个月-1年期存单。

四季度展望：

政策思路转变有望彻底扭转市场持续悲观的预期，风险偏好有望阶段性抬升，权益市场的下行风险可控，政策底部显现，外部压力缓解，全球货币宽松共振之下，货币是决定未来债市和权益市场的决定因素。节前股市上涨是对政策预期和态度转变的定价，存在透支政策预期的可能，短期需要后续政策落地强度的验证，中期需要基本面数据持

续改善的支撑；外部环境方面，11月份美国大选落地以及联储降息等不确定性仍然较大，大国博弈不会停止，可能也会给短期的股债均带来一定扰动。长期来看债券的牛市尚未走完，联储进入到降息周期，国内基本面数据尚未扭转，仍需宽松货币环境保驾护航，但中期来看债市阶段性偏逆风，利率预计宽幅震荡，政策预期转变带动风险偏好阶段性抬升，政策态度的转变和政策预期短期内较难证伪，强预期之下弱现实的基本面数据影响有限，财政政策加码落地后股债有望重新选择方向。策略上短期按照震荡行情把握交易节奏，节前债市调整风险得到一定程度释放，节后资金面预计转松，资金利率中枢如有阶段性下行，短端利率存在一定下行空间，如果股市上涨动能走弱，或阶段性调整，也将给长端利率带来一定交易机会，中期节奏可等待财政政策定调落地后增加配置仓位。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金中证同业存单AAA指数7天持有基金份额净值为1.0168元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.27%，同期业绩比较基准收益率为0.47%。

#### 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	61,654,352.38	97.47
	其中：债券	61,654,352.38	97.47
	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	109,494.99	0.17



	计		
8	其他资产	1,487,610.00	2.35
9	合计	63,251,457.37	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	3,014,501.10	5.79
	其中：政策性金融债	3,014,501.10	5.79
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,027,934.25	7.74
6	中期票据	4,170,636.07	8.01
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	50,441,280.96	96.91
9	其他	-	-
10	合计	61,654,352.38	118.46

## 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	112402007	24工商银行CD007	45,000	4,475,646.39	8.60
2	101901533	19津城建MTN010B	40,000	4,170,636.07	8.01

3	042480280	24水发集团CP002	40,000	4,027,934.25	7.74
4	112406073	24交通银行CD073	40,000	3,969,398.49	7.63
5	112403029	24农业银行CD029	40,000	3,968,041.14	7.62

**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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,487,610.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,487,610.00

### 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

报告期期初基金份额总额	117,596,775.76
报告期期间基金总申购份额	71,946,246.91
减：报告期期间基金总赎回份额	138,353,407.09
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	51,189,615.58

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	20240701 - 20240709	58,786,628.17	9,844,457.57	58,786,628.17	9,844,457.57	19.23%
	2	20240924 - 20240925	58,786,628.17	9,844,457.57	58,786,628.17	9,844,457.57	19.23%
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中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金的文件；

《浙商汇金中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同》；

《浙商汇金中证同业存单AAA指数7天持有期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](http://www.stocke.com.cn)。

浙江浙商证券资产管理有限公司

2024年10月25日