

浙商智选先锋一年持有期混合型证券投资
基金
2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 7 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 20 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 浙商智选先锋一年持有期 |
| 基金主代码 | 010876 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 8 月 10 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 634,836,494.22 份 |
| 投资目标 | 本基金基于浙商基金智能投研系统，以基本面量化分析为立足点，投资于景气的行业和优质的上市公司。同时，引入基本面量化模型和数量化风控工具加强投资的纪律性并减小投资的下行风险，提高投资收益的稳定性和可复制性。 |
| 投资策略 | 大类资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、固定收益类资产投资策略、资产支持证券投资策略、可转债投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率×10%+中债 |

| | | |
|-----------------|--|-----------------|
| | 综合指数收益率×30% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金、货币市场基金，但低于股票型基金。本基金投资于港股通标的股票后，需面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | |
| 基金管理人 | 浙商基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 浙商智选先锋一年持有期 A | 浙商智选先锋一年持有期 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 010876 | 010877 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 544,709,776.14 份 | 90,126,718.08 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（2022年4月1日-2022年6月30日） | |
|-----------------|---------------------------|---------------|
| | 浙商智选先锋一年持有期 A | 浙商智选先锋一年持有期 C |
| 1. 本期已实现收益 | -5,111,936.33 | -913,620.41 |
| 2. 本期利润 | 26,347,581.58 | 4,276,726.38 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0484 | 0.0475 |
| 4. 期末基金资产净值 | 475,491,937.55 | 78,395,099.91 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.8729 | 0.8698 |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）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。

2、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。

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

浙商智选先锋一年持有期 A

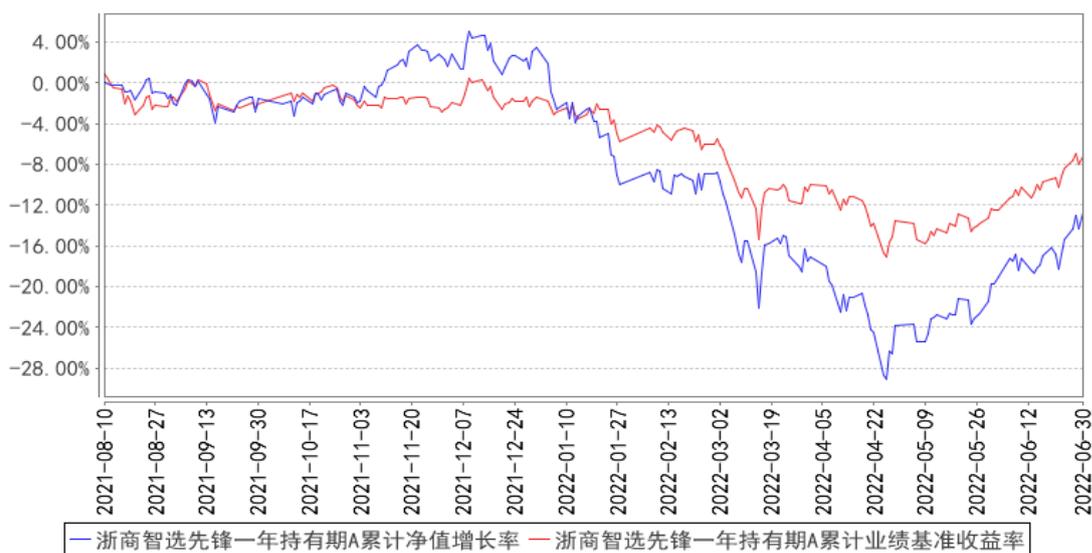
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 5.86% | 1.69% | 3.88% | 0.99% | 1.98% | 0.70% |
| 过去六个月 | -15.65% | 1.71% | -5.82% | 1.04% | -9.83% | 0.67% |
| 自基金合同生效起至今 | -12.71% | 1.39% | -7.20% | 0.87% | -5.51% | 0.52% |

浙商智选先锋一年持有期 C

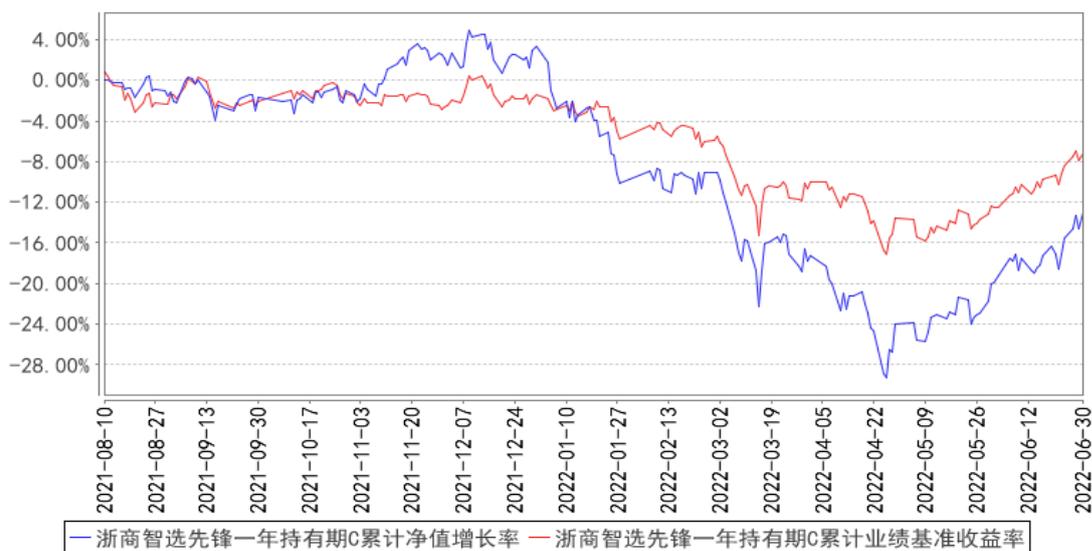
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 5.75% | 1.69% | 3.88% | 0.99% | 1.87% | 0.70% |
| 过去六个月 | -15.81% | 1.71% | -5.82% | 1.04% | -9.99% | 0.67% |
| 自基金合同生效起至今 | -13.02% | 1.39% | -7.20% | 0.87% | -5.82% | 0.52% |

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

浙商智选先锋一年持有期A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



浙商智选先锋一年持有期C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2021 年 8 月 10 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金生效时间未满一年。

2、本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例应符合基金合同约定。

§ 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 | | |
| 向伟 | 本基金的基金经理，公司智能权益投资部部门副总经理兼 AI 投资负责人 | 2021 年 8 月 10 日 | - | 7 年 | 向伟先生，香港科技大学计算机科学与工程学系博士，曾任百度国际科技(深圳)有限公司技术负责人，上海桐昇通惠资产管理有限公司量化研究员。 |

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

注：本报告期本基金不存在基金经理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》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 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金主要以中证消费、中证医药、科技龙头内各行业权重作为基准，采用基本面量化的方法实现对于各个行业的配置与轮动策略，选取性价比较好的子行业进行配置。所有的行业及个股交易信号，来自于浙商基金智能投资部的 AI 模型。每一个 AI 模型相当于一个专门的机器人，专门对细分行业、以及行业内各家公司的数据和策略进行比较和建模，进而发出具体的交易信号。

根据内部资产配置模型，权益类资产的配置性价比持续位于中高位水平，因此，组合在今年以来股票持续维持于较高的配置比例。市场前期热门板块随着估值的提升其波动性也在加大，为

了应对这些潜在的结构风险，我们依据基本面估值的性价比及时调整了版块之间的结构。2022 年二季度组合行业配置重点在军工、电子、交运、医药、食品、家居。

选股方面小幅暴露了流动性和非线性市值因子，并针对部分特定行业增加了 Beta 因子的暴露。同时，由于宏观经济基本面仍然处于底部复苏阶段，国内流动性有望继续维持宽松状态，我们在未来一段时间会向小盘成长和大盘价值方向倾斜。

随着全球经济逐步进入复苏期，组合在大的战略层面，进一步降低了高估值高波动品种的配置，增加了受益于国内经济复苏顺周期的配置，包括交运、食品等行业。对于业绩确定性强但短期超跌的军工和汽车电子板块个股加大了持仓的集中度。此外在个股选择方面，我们在汽车零部件、家居以及今年受上下游同时挤压的中游制造等受益于经济未来复苏的行业龙头公司更高的权重配置的集中度，从而在优化了基金的组合风险的同时，提升了组合反弹的确定性。

（1）近期市场已经完成了估值修复，后续分化方向更加依赖基本面

2022 年 4 月底以来展开了一波日线级别的反弹，引领市场情绪整体回暖，FED 指标伴随市场反弹也由高点回落，因此从短期视角而言，我们认为目前市场基本完成了对于市场悲观情绪的估值修复。参照过去几轮（2012 年，2016 年，2018 年）市场筑底的过程，通常会以政策底=>情绪底=>估值底=>业绩底的顺序构成一个圆弧形底部：3 月中旬会议表征了第一步的政策底，从技术面角度构成了本轮市场底部的左肩结构；4 月底海内外利空集中爆发引发的资本市场流动性枯竭，不分风格不分行业的无差别普跌下杀出了市场最悲观情况下的情绪底与估值底，从技术面形态构成了本轮市场底部的头部结构；从反弹的资金面结构而言，短期参与资金主要以基于风险溢价的外资配置盘与短线杠杆资金为主，当市场快速触达前期阻力位时，短期杠杆类资金存在不小的可能性获利出逃。另一方面，7 月开始的科创板解禁市值与公司数量激增，会在流动性层面对市场形成新一轮下行空间的压力测试。因此在未来的 2-3 个月时间窗口内，Q2 和 Q3 财报的基本面利空会对上述估值形成最后一轮下行空间的压力测试，在技术面形态构成本轮市场底部的右肩结构，届时出现长线资金赔率胜率均占优的买点确定性会得到大幅提升。

（2）海内外宏观经济状况不容乐观

5 月新增社融总量增速超预期，季调后累计同比负增速逼近 0 轴，表明宏观经济复苏的方向没变，但复苏的幅度和节奏较弱。从结构而言，虽然金融数据总量较好，企业信贷结构仍然偏弱，新增中长期贷款同比降幅收窄，边际上看结构有所改善。经济下行影响居民收入和预期，居民部门加杠杆能力和意愿还是较弱，因此后续国内宏观经济的复苏节奏、幅度、方向，均有待后续积极的财政政策落地，而国内市场剩余流动性有望持续维持宽松。

美联储 6 月加息 75bp 基本符合市场预期，抑制高通胀预期是美联储本次加息的最主要原因。

在本次议息会议声明中，美联储表示当前通胀高企，地缘政治冲突对供应链的影响进一步加剧了通胀压力。声明称美联储高度关注通胀风险，并致力于将通胀带回 2% 的目标。另外美联储在 6 月议息会议上同样下调了 2022-2024 年的经济增长预期，其中对 2022 年经济增速由 3 月预测的 2.8% 大幅下调至 1.7%，说明当前美联储的货币政策明确以抑制通胀优先。美联储短期加快加息和缩表进程，虽然会对于市场估值形成一定压制，但从另一方面美联储压制通胀的决心也在一定程度上缓解了资本市场对于全球经济陷入长期衰退的不确定性担忧。

地缘冲突长期化引发大宗商品价格高企，参照经典美林时钟模型，在大宗商品上行之后，全球宏观经济会由于成本上升需求下降进入衰退象限，进而引发全球经济衰退。随着近期形势改变，农产品的出口恢复有望得以推进，接下来如果大宗商品价格维持在高位，虽然依旧存在二次冲顶的可能，但是随着商品价格高位投机类筹码的松动，商品市场可能步入高位波动状态。

（3）市场风格与行业配置趋于均衡，枕戈待旦

从目前国内宏观经济状态而言，目前处于经济下行筑底复苏的阶段，全社会净利润高增的板块与行业也主要位于产业链上游的资源品行业，而中游和下游企业的利润率由于需求疲软价差传导不畅遭受了较大损伤。另一方面，市场短期反弹过程中，成长板块中热门赛道的估值修复幅度与交易拥挤度在杠杆类资金的助推下大幅攀升。

从市场分析师预期视角，最近半年沪深 300 当期 ROE 的预期已经从 12.4% 下修至 11.7%，业绩增速预期已经从 18% 下修至 7%；中证 500 当期 ROE 的预期已经从 10% 下修至 9.5%，业绩增速预期已经从 +37% 下修至 +7%；而沪深 300 和中证 500 的 T+1 和 T+2 的远期业绩预期均拐头上修，因此在估值下行空间有限、市场剩余流动性宽松、社融底部复苏的环境下，我们建议当下应该主动拉长资产配置的目标久期。随着下半年经济基本面复苏逐步明朗，后续由于市场短期情绪面的下杀均会完成对于估值层面二次压力测试，考虑到红利风格和成长风格各自的估值与业绩增速的上下行空间，借助市场波动逐步将成长 vs 红利资产的配置比例提升至均衡态，并且在未来 6 个月窗口内逐步向成长倾斜。

从行业配置上，从行业基本面量化的胜率与赔率视角度量，红利板块继续看好进可攻退可守的银行券商和基建建材板块，回避超涨的上游资源品板块的低估值陷阱；困境反转板块增配近期复苏的交运、小家电、食品龙头、汽车零部件、医疗服务；成长板块集中至半导体耗材、汽车电子、军工上中游耗材、风电、精细化工。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浙商智选先锋一年持有期 A 基金份额净值为 0.8729 元，本报告期基金份额净

值增长率为 5.86%；截至本报告期末浙商智选先锋一年持有期 C 基金份额净值为 0.8698 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.75%；同期业绩比较基准收益率为 3.88%。

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 | 权益投资 | 510,969,161.31 | 91.39 |
| | 其中：股票 | 510,969,161.31 | 91.39 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 10,190,493.15 | 1.82 |
| | 其中：债券 | 10,190,493.15 | 1.82 |
| | 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 | 34,675,228.29 | 6.20 |
| 8 | 其他资产 | 3,258,248.88 | 0.58 |
| 9 | 合计 | 559,093,131.63 | 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 | 371,614,305.28 | 67.09 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 7,699,000.00 | 1.39 |
| F | 批发和零售业 | 847,880.22 | 0.15 |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 12,720,927.90 | 2.30 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 13,991,999.65 | 2.53 |
| J | 金融业 | 30,105,300.00 | 5.44 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 11,662,604.62 | 2.11 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 4,152,384.70 | 0.75 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 259,192.84 | 0.05 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 1,662,460.14 | 0.30 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 3,335,399.52 | 0.60 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 458,051,454.87 | 82.70 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|---------------|--------------|
| 原材料 | - | - |
| 非日常生活消费品 | 9,894,106.44 | 1.79 |
| 日常消费品 | 2,083,800.00 | 0.38 |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | 15,326,400.00 | 2.77 |
| 工业 | 20,395,000.00 | 3.68 |
| 信息技术 | 2,187,600.00 | 0.39 |
| 通信服务 | 3,030,800.00 | 0.55 |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 52,917,706.44 | 9.55 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）；

本基金 GICS 数据由上海恒生聚源数据服务有限公司提供。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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 | 688019 | 安集科技 | 100,000 | 21,292,000.00 | 3.84 |
| 2 | 00753 | 中国国航 | 2,500,000 | 14,575,000.00 | 2.63 |
| 2 | 601111 | 中国国航 | 500,000 | 5,805,000.00 | 1.05 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|---------------|------|
| 3 | 300059 | 东方财富 | 720,000 | 18,288,000.00 | 3.30 |
| 4 | 603986 | 兆易创新 | 120,000 | 17,065,200.00 | 3.08 |
| 5 | 002475 | 立讯精密 | 500,000 | 16,895,000.00 | 3.05 |
| 6 | 300122 | 智飞生物 | 120,000 | 13,321,200.00 | 2.41 |
| 7 | 688099 | 晶晨股份 | 130,041 | 13,134,141.00 | 2.37 |
| 8 | 002036 | 联创电子 | 800,000 | 12,288,000.00 | 2.22 |
| 9 | 002353 | 杰瑞股份 | 300,000 | 12,090,000.00 | 2.18 |
| 10 | 300896 | 爱美客 | 20,000 | 12,000,200.00 | 2.17 |

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 | 10,190,493.15 | 1.84 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 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 | 10,190,493.15 | 1.84 |

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 | 019658 | 21 国债 10 | 100,000 | 10,190,493.15 | 1.84 |

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

注：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

注：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

注：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

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元) | 公允价值变动（元） | 风险说明 |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|---------------|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | - |
| 股指期货投资本期收益（元） | | | | | -2,265,192.00 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | 1,489,152.00 |

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

采用了少量仓位用来动态修正组合主动风险敞口。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的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受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 19,575.89 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,157,382.83 |
| 3 | 应收股利 | 79,377.72 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 1,912.44 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 3,258,248.88 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，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 | 浙商智选先锋一年持有期 A | 浙商智选先锋一年持有期 C |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 544,474,771.20 | 89,957,924.16 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 235,004.94 | 168,793.92 |
| 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 | 544,709,776.14 | 90,126,718.08 |

§ 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

注：本基金本报告期无基金管理人持有本基金份额变动的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：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 |
| 产品特有风险 | | | | | | |
| <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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 5,000 万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于 5,000 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。</p> <p>(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。</p> | | | | | | |

注：本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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智选先锋一年持有期混合型证券投资基金设立的相关文件；
- 2、《浙商智选先锋一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《浙商智选先锋一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；

- 4、《浙商智选先锋一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 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规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

上海市浦东新区陆家嘴西路 99 号万向大厦 10 楼

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

2022 年 7 月 21 日