浙商汇金卓越配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）

2023年第3季度报告

2023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:2023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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023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2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF）
基金主代码	013781
基金运作方式	契约型、开放式；本基金B类基金份额每个开放日开放申购，但对每份基金份额设置一年的最短持有期限；本基金A类基金份额以定期开放方式运作，以三个月为一个封闭期，其进入开放期仅开放赎回，不开放申购。
基金合同生效日	2021年11月08日
报告期末基金份额总额	104,361,882.36份
投资目标	在合理控制风险的前提下，通过主动大类资产配置，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	本基金的大类资产配置策略通过宏观基本面分析进行确定，同时随着市场环境变化、政策变化引入战术资产配置对组合进行适时调整。（一）大类资产配置策略；（二）基金筛选策略；（三）股票投资策略；（四）债券投资策略；（五）资产支持证券投资策略；（六）其他。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债总财富指数（总值）收益率×50%

风险收益特征	本基金属于“中等风险”品种，为混合型基金中基金（FOF），一般情况下，其长期风险收益特征高于债券型基金中基金（FOF）、债券型基金、货币市场型基金中基金（FOF）及货币市场基金，但低于股票型基金中基金（FOF）和股票型基金。	
基金管理人	浙江浙商证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)A	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)B
下属分级基金的交易代码	013781	013782
报告期末下属分级基金的份额总额	54,109,569.55份	50,252,312.81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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)A	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)B
1.本期已实现收益	-2,894,496.39	-2,716,800.90
2.本期利润	-5,812,246.71	-5,406,085.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1051	-0.1015
4.期末基金资产净值	110,478,395.05	102,927,457.73
5.期末基金份额净值	2.0418	2.0482

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、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

浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)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	-4.90%	0.73%	-1.63%	0.44%	-3.27%	0.29%
过去六个月	-11.23%	0.70%	-3.26%	0.42%	-7.97%	0.28%
过去一年	-9.34%	0.77%	0.47%	0.48%	-9.81%	0.29%
自基金合同生效起至今	-23.16%	0.81%	-8.67%	0.54%	-14.49%	0.27%

注：本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×50%+中债总财富指数（总值）收益率×50%

浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)B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	-4.85%	0.73%	-1.63%	0.44%	-3.22%	0.29%
过去六个月	-11.16%	0.70%	-3.26%	0.42%	-7.90%	0.28%
过去一年	-9.18%	0.77%	0.47%	0.48%	-9.65%	0.29%
自基金合同生效起至今	-22.92%	0.81%	-8.67%	0.54%	-14.25%	0.27%

注：本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×50%+中债总财富指数（总值）收益率×50%

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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
宋青涛	本基金基金经理，资产配置部总经理助理，浙商汇金卓越优选3个月持有期股票型基金中基金（FOF）、浙商汇金卓越稳健3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理	2021-11-08	-	13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，现任资产配置部总经理助理、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、浙商汇金卓越配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）、浙商汇金卓越稳健3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。拥有基金从业资格及证券从业资格。

注：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

回顾三季度，A股市场呈现了三大特征：1、TMT板块在缺乏事件催化的情况下出现了大幅度调整；2、顺周期板块在724政治局会议至8月底全国范围内执行认房不认贷政策落地期间表现较好；3、9月中下旬美联储鹰派议息会议后美债收益率加速上行导致全球金融市场环境偏紧，同时A股市场顺周期板块缺乏国内经济政策刺激后再次低迷。综合来看，三季度A股市场整体偏弱，仅暂时出现了风格变化的交易性机会，并且只有万得微盘指数表现较好，而其他重要宽基指数均表现不佳。面对低迷的市场环境，本基金在三季度表现同样不尽如人意，需要深刻检讨和反思。

本基金权益资产配置方面，三季度整体以顺周期方向为主。该配置方向符合724政治局会议之后的一段市场特征。客观上，临近季末国内政策效应开始减弱，叠加海外金融市场持续紧张，导致A股市场整体疲软，本基金表现不佳。需要反思的是如何真正理解海内外政策变化对权益资产底层配置逻辑的影响，如何在进攻和防御之间做好选择。

展望四季度，如果国内宏观经济和全球金融环境延续三季度特征，那么A股市场也难有起色，弱势格局延续，但是预计四季度不会延续三季度特征，国内宏观经济和国外金融市场向好的可能性比较大，因此本基金仍然会以积极的态度看待四季度国内权益市场机会，尤其是重视能对未来行业公司基本面真正起到持续性改善的主题事件，以及能带来行业Beta机会的事件。

综上，四季度本基金看好国内宏观经济持续修复的动能，因此权益基金部分继续优选综合风格基金外，会大体延续顺周期方向配置但会做一些微调，同时重视“减肥药”对医药板块的影响。债基方向上，也会延续之前的配置思路。

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配置一年持有混合（FOF)A基金份额净值为2.0418元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.90%，同期业绩比较基准收益率为-1.63%；截至报告期末浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)B基金份额净值为2.0482元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.85%，同期业绩比较基准收益率为-1.63%。

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	15,914,193.52	7.44
	其中：股票	15,914,193.52	7.44
2	基金投资	179,212,195.53	83.78
3	固定收益投资	6,488,081.53	3.03
	其中：债券	6,488,081.53	3.03
	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	-4,942.59	0.00
	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	6,091,626.52	2.85
8	其他资产	6,210,967.48	2.90
9	合计	213,912,121.99	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	3,746,228.00	1.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,796,562.00	4.59
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	1,855,722.00	0.87
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	515,681.52	0.24
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	15,914,193.52	7.46

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	601186	中国铁建	751,400	6,559,722.00	3.07
2	600096	云天化	172,600	2,949,734.00	1.38
3	002051	中工国际	201,000	2,128,590.00	1.00
4	600383	金地集团	272,100	1,855,722.00	0.87
5	601390	中国中铁	162,500	1,108,250.00	0.52
6	600230	沧州大化	44,700	626,694.00	0.29
7	688334	西高院	30,104	515,681.52	0.24
8	603061	金海通	2,000	169,800.00	0.08

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	6,488,081.53	3.04
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	6,488,081.53	3.04

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	019694	23国债01	64,000	6,488,081.53	3.04

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

本基金本报告期未参与股指期货投资。

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

本基金本报告期未参与国债期货投资。

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

本基金本报告期未参与国债期货投资。

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	25,892.97
2	应收证券清算款	6,184,589.12
3	应收股利	385.49
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,210,967.48

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	512690	酒ETF	交易型开放式	27,822,200.00	21,645,671.60	10.14	否
2	519782	交银裕隆纯债债券A	契约型开放式	9,500,000.00	12,567,550.00	5.89	否
3	519714	交银消费新驱动股票	契约型开放式	5,800,000.00	10,237,000.00	4.80	否
4	159745	国泰中证全指建筑材料ETF	交易型开放式	13,549,800.00	9,755,856.00	4.57	否
5	519133	海富通改革驱动混合	契约型开放式	4,000,000.00	8,100,800.00	3.80	否
6	007130	中庚小盘价值股票	契约型开放式	3,580,432.60	7,907,743.44	3.71	否
7	159928	消费ETF	交易型开放式	7,047,900.00	6,420,636.90	3.01	否
8	009476	建信食品饮料行业股票A	契约型开放式	5,768,596.86	6,253,159.00	2.93	否
9	630002	华商盛世成长混合	契约型开放式	1,121,819.16	5,815,847.07	2.73	否
10	100018	富国天利增长债券A	契约型开放式	4,236,620.55	5,707,998.87	2.67	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2023年07月01日至2023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）	6,493.96	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	73,918.39	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	3,177.39	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	382,527.91	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	69,114.52	-

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)、销售服务费等销售费用，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

	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)A	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)B
报告期期初基金份额总额	55,396,490.52	55,961,330.35
报告期期间基金总申购份额	-	31,312.45
减：报告期期间基金总赎回份额	1,286,920.97	5,740,329.99
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	54,109,569.55	50,252,312.81

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

单位：份

	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)A	浙商汇金卓越配置一年持有混合（FOF)B
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,006,007.10	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,006,007.10	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.71	-

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。

8.2 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。

§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

报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

中国证监会关于准予浙商汇金1号集合资产管理计划变更注册的批复；

《浙商汇金卓越配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

《浙商汇金卓越配置一年持有期混合型基金中基金（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、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

2023年10月25日