

浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019-03-31

基金管理人：浙江浙商证券资产管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2019-04-18

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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止。

| 项目 | 数值 |
|---------------|---|
| 基金简称 | 浙商汇金聚利一年定期 |
| 场内简称 | |
| 基金主代码 | 002805 |
| 基金运作方式 | 契约型、定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016-08-01 |
| 报告期末基金份额总额 | 55,905,740.45 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | <p>(一) 封闭期投资策略</p> <p>资产配置策略</p> <p>本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，自上而下决定资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。</p> <p>债券投资组合策略</p> <p>在债券组合的构建和调整上，本基金综合运用久期配置、期限结构配置、类属资产配置、收益率曲线策略、杠杆放大策略等组合管理手段进行日常管理。</p> <p>(二) 开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p> |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 |
| 基金管理人 | 浙江浙商证券资产管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 |
| 下属 2 级基金的基金简称 | 浙商汇金聚利一年定期 A 浙商汇金聚利一年定期 C |
| 下属 2 级基金的场内简称 | |

| | | |
|-------------------|---------------|--------------|
| 下属 2 级基金的交易代码 | 002805 | 002806 |
| 报告期末下属 2 级基金的份额总额 | 48,175,927.74 | 7,729,812.71 |
| 下属 2 级基金的风险收益特征 | | |

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 主基金(元) | 浙商汇金聚利一年定期 A(元) | 浙商汇金聚利一年定期 C(元) |
|----------|--------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2019-01-01 - 2019-03-31 | 2019-01-01 - 2019-03-31 |
| 本期已实现收益 | | 903,357.46 | 135,142.69 |
| 本期利润 | | 1,169,601.87 | 177,496.96 |
| 加权平均基金份额 | | | |
| 本期利润 | | 0.0243 | 0.0230 |
| 期末基金资产净值 | | 54,367,410.11 | 8,638,328.60 |
| 期末基金份额净值 | | 1.129 | 1.118 |

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。

本报告期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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

本报告期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 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 | 2.26 % | 0.06 % | 0.47 % | 0.05 % | 1.79 % | 0.01 % |

注：本基金的业绩比较基准：中债综合全价指数。

本报告期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 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 | 2.10 % | 0.06 % | 0.47 % | 0.05 % | 1.63 % | 0.01 % |

注：本基金的业绩比较基准：中债综合全价指数。

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

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 A

浙商汇金聚利一年定期A累计净值增长率与业绩比较基准收益率
(2016年08月01日-2019年03月31日)



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 C

浙商汇金聚利一年定期C累计净值增长率与业绩比较基准收益率
(2016年08月01日-2019年03月31日)



单位：人民币元

其他指标
其他指标

报告期（2019-01-01 至 2019-03-31）
报告期（2019-03-31）

| 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 | | |
| 应洁茜 | 本基金基金经理， 浙商汇金短债 债券型证券投资 基金基金经理、 浙商汇金聚禄一 年定期开放债券 型证券投资基金 基金经理及浙商 汇金聚鑫定期开 放债券型发起式 基金基金经理。 | 2018-01-09 - | 6 年 | | 中国国籍，硕士。2013 年加入浙 江浙商证券资产管理有限公司，历 任固定收益事业总部交易主管、投 资经理助理。现任浙商汇金短债债 券型证券投资基金基金经理，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、浙商汇金聚禄 一年定期开放债券型证券投资基金 基金经理及浙商汇金聚鑫定期开放 债券型发起式基金基金经理。拥有 基金从业资格及证券从业资格。 |

注：上述表格内基金经理的任职日期、离职日期均指公司作出决定并公告披露之日。证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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，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。

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。

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。

2019 年一季度债券市场窄幅震荡。金融数据方面，1 月社融提振市场经济企稳信心，2 月社融大幅不及预期预示总需求仍较为疲软。1-2 月工业企业利润增速创新低，但最新 PMI 重回荣枯线以上，主要为节后复工等因素，基本面企稳情况有待观察。一季度权益市场回暖，对债券市场形成一定分流，地方债提前发行也有一定供给压力，债券市场在多空因素交织的情况下呈震荡行情。货币政策在宽信用的大环境下，仍将维持宽松格局。维持短久资产加杠杆策略仍可行。

本基金在一季度增加了存款、债券等资产配置。

感谢投资者的支持，我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，努力为持有人获取优异回报。

截至报告期末浙商汇金聚利一年定期 A 基金份额净值为 1.129 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.26%，同期业绩比较基准收益率为 0.47%；截至报告期末浙商汇金聚利一年定期 C 基金份额净值为 1.118 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.10%，同期业绩比较基准收益率为 0.47%。

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》的四十一条所述情形。

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------|-------|--------------|
| 1 | 权益类投资 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 90,223,931.88 | 89.87 |
| | 其中：债券 | 80,201,430.50 | 79.89 |
| | 资产支持证券 | 10,022,501.38 | 9.98 |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,445,830.19 | 2.44 |
| 7 | 其他资产 | 7,718,928.05 | 7.69 |
| 8 | 合计 | 100,388,690.12 | 100.00 |

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 序号 | 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 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| 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 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | - | - |

注：本基金本报告期末未持有股票。

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（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|------|---------|--------------|
| 港股通 | - | - |

注：本报告期末，本基金未持有港股通投资股票。

| 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（%） |
|----|------|------|-------|---------|--------------|
|----|------|------|-------|---------|--------------|

注：本基金本报告期末未持有股票。

| 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 | 4,237,602.60 | 6.73 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 54,714,877.90 | 86.84 |
| 5 | 企业短期融资券 | 5,017,000.00 | 7.96 |
| 6 | 中期票据 | 15,405,000.00 | 24.45 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 826,950.00 | 1.31 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 80,201,430.50 | 127.29 |

| 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 | 101800753 | 18 新投 MTN001 | 50,000 | 5,211,500 | 8.27 |
| 2 | 101800303 | 18 眉山发展 MTN001 | 50,000 | 5,153,000 | 8.18 |
| 3 | 143306 | 17 不动 01 | 50,000 | 5,103,500 | 8.10 |
| 4 | 155061 | 18 富力 08 | 50,000 | 5,062,000 | 8.03 |
| 5 | 101659022 | 16 银建投资 MTN001 | 50,000 | 5,040,500 | 8.00 |

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量（份） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 131628 | 凯公 04 | 50,000 | 5,013,789.05 | 7.96 |
| 2 | 139113 | 龙光 03A | 50,000 | 5,008,712.33 | 7.95 |

| 序号 | 贵金属代码 | 贵金属名称 | 数量（份） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-------|-------|-------|---------|--------------|
|----|-------|-------|-------|---------|--------------|

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

注：本基金本报告期末未持有权证。

| 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) | | | - | |
| | 股指期货投资本期公允价值变动(元) | | | - | |

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未参与股指期货交易。

本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未参与国债期货交易。

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险指标说明 |
|----|-------------------|----------|---------|-----------|--------|
| | 公允价值变动总额合计(元) | | | - | |
| | 国债期货投资本期收益(元) | | | - | |
| | 国债期货投资本期公允价值变动(元) | | | - | |

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

受到调查以及处罚情况

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。

申明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证券中，没有超出基金合同规定的备选证券库之外的证券。

其他资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 6,582.94 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,743,961.99 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,968,383.12 |
| 5 | 应收申购款 | 0 |
| 6 | 其他应收款 | 0 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,718,928.05 |

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|------|---------|--------------|
|----|------|------|---------|--------------|

| | | | | |
|---|--------|------|---------|------|
| 1 | 127005 | 中证转债 | 574,950 | 0.91 |
|---|--------|------|---------|------|

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末未持有股票。

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。

单位：份

| 项目 | 浙商汇金聚利一年定 | 浙商汇金聚利一年定期 | 浙商汇金聚利一年定期 |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| | 期 | A | C |
| 报告期期初基金份额总额 | | 48,175,927.74 | 7,729,812.71 |
| 报告期期间基金总申购份额 | | 0 | 0 |
| 减：报告期期间基金总赎回份 额 | | 0 | 0 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列) | | 0 | 0 |
| 报告期期末基金份额总额 | 55,905,740.45 | 48,175,927.74 | 7,729,812.71 |

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| 项目 | 浙商汇金聚利一年定 | 浙商汇金聚利一年定期 | 浙商汇金聚利一年定期 |
|------------------------------|-----------|------------|------------|
| | 期 | A | C |
| 报告期期初管理人持有的本基 金份额 | | | |
| 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 | | | |
| 报告期期末持有的本基金份额 占基金总份额比例(%) | - | - | - |

注：本报告期内基金管理人未持有本基金。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|----|------|------|---------|---------|------|
| 合计 | | | | | |

注：报告期内基金管理人未发生固有资金申购、赎回本基金的情况。

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金 总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金 总份额比例 | 发起份额承诺 持有期限 |
|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|----------------|
| 基金管理人固有 资金 | | -% | | -% | |
| 基金管理人高级 管理人员 | | -% | | -% | |
| 基金经理等人员 | | -% | | -% | |
| 基金管理人股东 | | -% | | -% | |
| 其他 | | -% | | -% | |

| | | |
|----|----|----|
| 合计 | -% | -% |
|----|----|----|

| 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 | 20190101-20190331 | 18,673,202 .61 | 0 | 0 | 18,673,202 .61 | 33.4 % |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |

产品特有风险

报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20% 的情形，在发生巨额赎回时，如果基金资产变现能力差，可能会产生基金仓位调整的困难，存在流动性风险。

2019 年 2 月，浙江浙商证券资产管理有限公司聘任盛建龙先生担任总经理职务。上述人事变动，均已按相关规定备案、公告。

中国证监会批准设立浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金的文件：

《浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

《浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》；

报告期内在指定报刊上披露的各项公告；

基金管理人业务资格批件、营业执照。

杭州市江干区五星路 201 号浙商证券大楼 7 楼

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。