

# 浙商日添利货币市场基金 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 18 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 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。

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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	浙商日添利
基金主代码	002077
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 月 8 日
报告期末基金份额总额	140,524,927.88 份
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金根据对市场利率的研究与预判，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动管理投资策略，争取在满足安全性和流动性的前提下，实现较高的资产组合收益。
业绩比较基准	人民币活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	浙商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	浙商日添利 A	浙商日添利 B
下属分级基金的交易代码	002077	002078
报告期末下属分级基金的份额总额	45,655,035.40 份	94,869,892.48 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	浙商日添利 A	浙商日添利 B
1. 本期已实现收益	164,059.72	226,743.32
2. 本期利润	164,059.72	226,743.32
3. 期末基金资产净值	45,655,035.40	94,869,892.48

注：所述基金业绩指标不包括持有人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。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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，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 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

浙商日添利 A

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	0.3228%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.2346%	0.0007%
过去六个月	0.7154%	0.0018%	0.1764%	0.0000%	0.5390%	0.0018%
过去一年	1.6222%	0.0017%	0.3500%	0.0000%	1.2722%	0.0017%
过去三年	5.3277%	0.0032%	1.0510%	0.0000%	4.2767%	0.0032%
过去五年	10.8758%	0.0040%	1.7510%	0.0000%	9.1248%	0.0040%
自基金合同 生效起至今	18.0656%	0.0047%	2.4749%	0.0000%	15.5907%	0.0047%

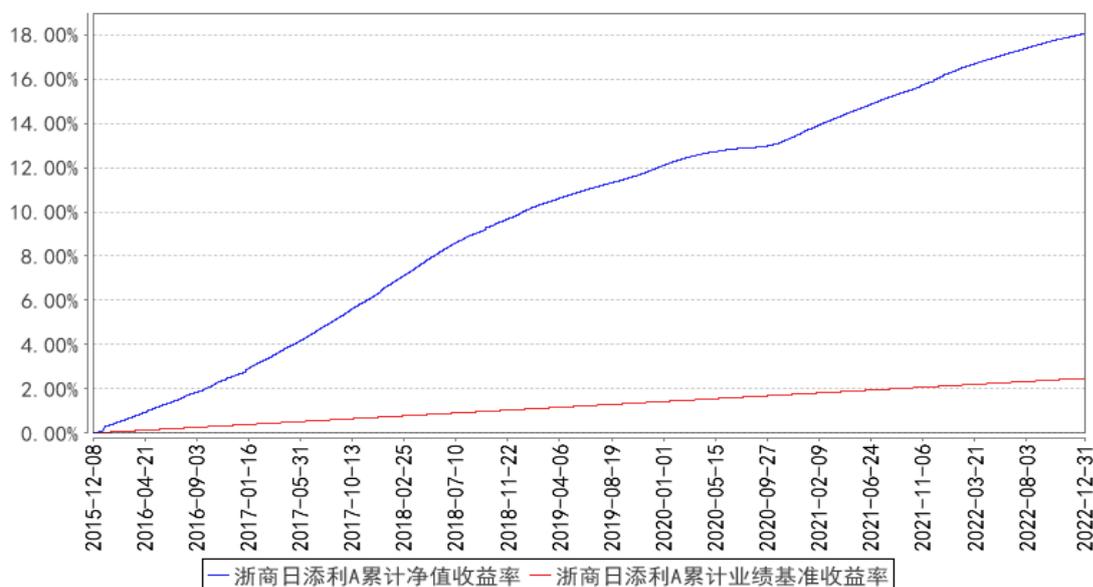
浙商日添利 B

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	0.3837%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.2955%	0.0007%

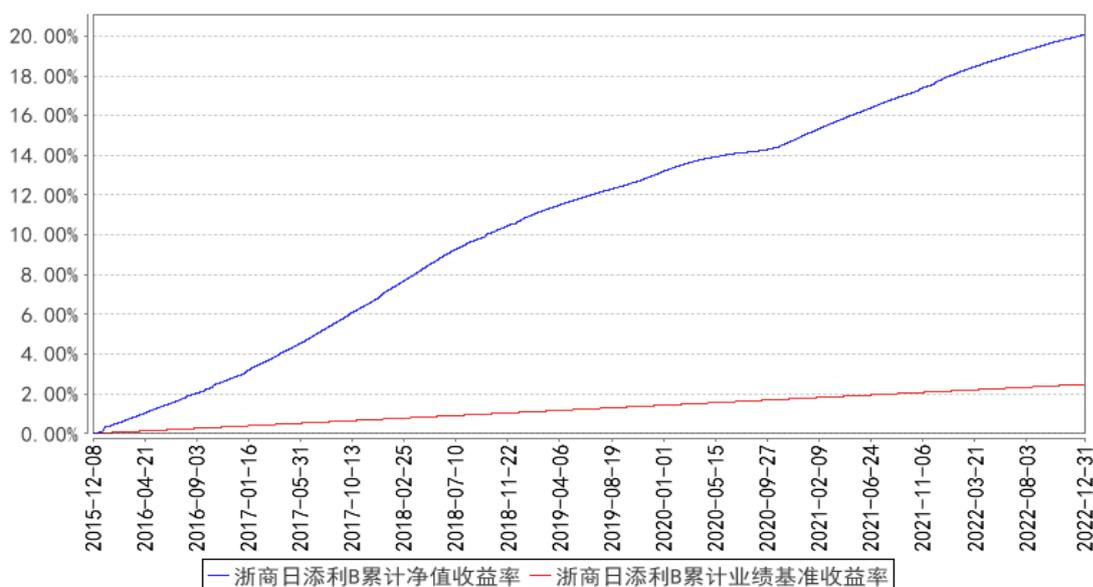
过去六个月	0.8375%	0.0018%	0.1764%	0.0000%	0.6611%	0.0018%
过去一年	1.8669%	0.0017%	0.3500%	0.0000%	1.5169%	0.0017%
过去三年	6.0888%	0.0032%	1.0510%	0.0000%	5.0378%	0.0032%
过去五年	12.2148%	0.0040%	1.7510%	0.0000%	10.4638%	0.0040%
自基金合同生效起至今	20.0866%	0.0047%	2.4749%	0.0000%	17.6117%	0.0047%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

浙商日添利A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



浙商日添利B累计净值收益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 2015 年 12 月 8 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间已满一年。

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均符合基金合同约定。

## § 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		
赵柳燕	本基金的基金经理，公司固定收益部基金经理	2020 年 9 月 8 日	-	8 年	赵柳燕女士，复旦大学经济学硕士。2015 年 7 月加入浙商基金管理有限公司。
刘爱民	本基金的基金经理，公司固定收益部总经理助理	2018 年 8 月 27 日	2022 年 10 月 31 日	9 年	刘爱民先生，复旦大学经济学硕士。历任兴业银行股份有限公司计划财务部司库本币货币交易员。

### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

回顾 2022 年，伴随美联储加息周期的推进，呈现了美元指数上行，人民币贬值，国内股票震荡下跌，债券收益率先下后上全年震荡，商品能源类大幅上涨的市场情况。从宏观经济角度来看，一季度经济走势良好，二季度受冲击下行，三季度略有修复，四季度预计拐头下行，PMI 全年基本处于 50 的荣枯线以下。投资方面，制造业投资和基建投资全年维持高增，但房地产投资持续下行不见拐点，消费方面，伴随居民储蓄率持续上行消费整体下行，出口方面，下半年受全球经济衰退影响出口大幅下行，呈现前高后低的态势。从货币通胀角度来看，CPI 全年平稳震荡，PPI 迅速下行，社融存量同比增速先上后下，与 M2 剪刀差持续扩大，呈现资金需求不足，投资意愿走弱的情况。

展望 2023 年，在 2022 年经济低基数增长的影响下，2023 年经济实现 5% 以上增速难度不大，具体来说，投资方面，基建投资确定兴较强，预计持续发力，预计今年财政赤字率不会低于去年 2.8% 的水平，部分省份反馈 2023 年专项债提前批额度较 2022 年进一步提升，地产投资需求侧政策空间有望打开，制造业投资维持；消费方面，随着人流的恢复，预计有促进内需扩大的刺激手段出台；出口方面，随着美国累积的超额储蓄的逐步消耗并进入去库存周期，欧洲整体衰退，欧美部分的出口外需将趋势性滑落，但我国出口结构中东南亚占比提高，且出口份额占海外市场的比例有所提升，因此出口大概率呈现弱下行的趋势。通胀方面，上半年物价压力较小，将以稳增长修复经济以及政府主导的加杠杆为主，对货币政策加息的影响有限。海外方面，美联储加息当前预期是在年中放缓，进入降息周期，但不排除全年保持利率高位，那么中美的高息差将对外资流入国内产生阻碍，权益市场可能面临波动调整的风险。最后，12 月以来，债券市场出现了较大幅度的调整，导致理财产品净值波动加大，形成了赎回理财，被动抛售债券和基金，放大债券调整幅度的负反馈循环，2023 年理财赎回情况可能也将是债券市场的一个不确定因素。

短期来看，经济趋势修复的预期下债券难以有较大的上行表现，但目前 1pr 仍有一定的政策调整空间，不排除有降准降息的可能，长端利率大概率区间震荡，上下有底，长期来看，一旦经

济修复趋势确立，居民短期借款修复，核心通胀上行，则需要谨慎。无风险利率方面，资金市场较难重现 2022 年 5-8 月的宽松情况，因此杠杆方面需要谨慎。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期浙商日添利 A 的基金份额净值收益率为 0.3228%，本报告期浙商日添利 B 的基金份额净值收益率为 0.3837%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%。

#### 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	固定收益投资	55,293,619.51	39.23
	其中：债券	55,293,619.51	39.23
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	32,020,887.25	22.72
	其中：买断式回购的 买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备 付金合计	10,577,184.58	7.50
4	其他资产	43,065,349.90	30.55
5	合计	140,957,041.24	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.26	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的 比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资

产净值比例的简单平均值。

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

注：本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的情况。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	42
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过 120 天的情况。

### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	20.48	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	28.27	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	17.79	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	2.85	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	69.38	-

### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

注：本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期限违规超过 240 天的情况。

### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	10,429,327.42	7.42
	其中：政策性金融债	10,429,327.42	7.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	44,864,292.09	31.93
8	其他	-	-
9	合计	55,293,619.51	39.35
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

### 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	180204	18 国开 04	100,000	10,429,327.42	7.42
2	112206055	22 交通银行 CD055	100,000	9,977,930.02	7.10
3	112208014	22 中信银行 CD014	100,000	9,977,184.28	7.10
4	112211025	22 平安银行 CD025	100,000	9,974,915.03	7.10
5	112204011	22 中国银行 CD011	100,000	9,954,856.28	7.08
6	112221225	22 渤海银行 CD225	50,000	4,979,406.48	3.54

### 5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0501%
报告期内偏离度的最低值	-0.0822%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0341%

注：以上数据按工作日统计。

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

### 5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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。

### 5.9 投资组合报告附注

#### 5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

#### 5.9.2 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中，国家开发银行存在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。

#### 5.9.3 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	应收利息	-
4	应收申购款	43,065,349.90
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	43,065,349.90

#### 5.9.4 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	浙商日添利 A	浙商日添利 B
报告期期初基金份额总额	57,531,475.04	69,741,852.83
报告期期间基金总申购份额	2,774,655.28	66,001,682.05
报告期期间基金总赎回份额	14,651,094.92	40,873,642.40

报告期期末基金份额总额	45,655,035.40	94,869,892.48
-------------	---------------	---------------

## § 7 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	份额占比(%)
机构	1	20221219-20221229	0.00	20,034,986.95	-20,034,986.95		14.27
机构	2	20221230-20221231	0.00	42,723,774.67	-42,723,774.67		30.40
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>							

## § 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日添利货币市场基金设立的相关文件；
- 2、《浙商日添利货币市场基金招募说明书》；
- 3、《浙商日添利货币市场基金基金合同》；

- 4、《浙商日添利货币市场基金托管协议》；
- 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 1

## 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](http://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  
2023 年 1 月 18 日