# 浙商汇金金算盘货币市场基金

# 2026年第3季度报告

2026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:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2026年10月27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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同约定，于2026年10月26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2026年07月01日起至2026年09月30日止。

## §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 浙商汇金金算盘货币 |
| 基金主代码 | 015778 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022年08月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,606,668,221.52份 |
| 投资目标 | 在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超过业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。<br>1、资产配置策略；<br>2、个券选择策略；<br>3、久期策略；<br>4、回购策略；<br>5、套利策略；<br>6、现金流管理策略。 |
| 业绩比较基准 | 同期中国人民银行公布的七天通知存款利 |

| | |
|---|---|
| | 率（税后） |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，一般市场情况下，长期风险收益特征低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。 |
| 基金管理人 | 浙江浙商证券资产管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国证券登记结算有限责任公司 |

## §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（2026年07月01日 - 2026年09月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 6,410,246.50 |
| 2.本期利润 | 6,410,246.50 |
| 3.期末基金资产净值 | 2,606,668,221.52 |

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、本基金按日计算并按月支付收益。

4、由于本基金按实际利率计算账面价值，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

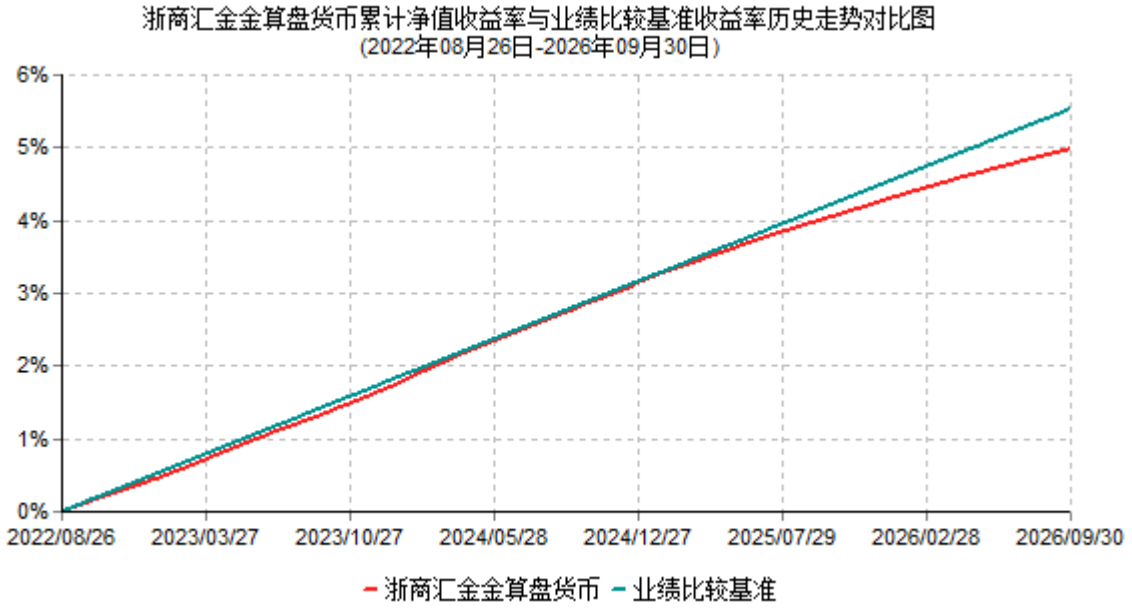
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.2085% | 0.0001% | 0.3403% | 0.0000% | -0.1318% | 0.0001% |
| 过去六个月 | 0.4311% | 0.0004% | 0.6768% | 0.0000% | -0.2457% | 0.0004% |
| 过去一年 | 0.9248% | 0.0005% | 1.3500% | 0.0000% | -0.4252% | 0.0005% |
| 过去三年 | 3.5497% | 0.0008% | 4.0537% | 0.0000% | -0.5040% | 0.0008% |
| 自基金合同 | 4.9839% | 0.0007% | 5.5368% | 0.0000% | -0.5529% | 0.0007% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 生效起至今 | | | | | | |

注：1、本基金的业绩比较基准：同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）

2、本基金按日计算并按月支付收益。

### 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




## §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 | | |
| 宋怡健 | 本基金基金经理,浙商汇金安享66个月定期开放债券型证券投资基金、浙商汇金聚盈中短债债券型证券投资基金、浙商汇金聚鑫定期开放债券型发起式基金、浙商汇金短债债 | 2026-01-30 | - | 9年 | 中国国籍，CFA，上海交通大学凝聚态物理硕士，大阪大学商业工程硕士。拥有银行和证券公司多年的固定收益领域从业经历以及投资经验。2013年开始在苏州银行金融市场部担任债券交易员、投资经理，负责管理自营银行账户和交易账 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 券型证券投资基金、浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金、浙商汇金中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、浙商汇金聚沣30天持有期高等级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基金经理。 | | | | 户债券投资与交易。2017年1月入职西藏东方财富证券股份有限公司，任资产管理总部投资经理，担任公司集合资产管理计划投资主办。2018年9月加入浙江浙商证券资产管理有限公司，任私募固定收益投资经理。2022年11月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。

## 4.2 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》、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

一、三季度回顾

7月中上旬，债市陷入低波动，市场缺乏明确方向。资金利率维持高位+三季度潜在供给担忧影响配置盘入场节奏，但央行也在买断式回购和MLF操作上进行了加量续作，月底则提前公布隔夜逆回购操作，平稳了资金预期。超长端在赔率占优的情况下月中开始有做平曲线的力量入场，此后政治局会议落地政策平淡、月底地方债发行低于预期、PMI数据较弱等等全面推动30年突破下行，曲线走平。8月在基本面数据偏弱、流动性预期平稳的支撑下，利率延续下行趋势，10年期国债向下突破1.70%关口。但进入下旬，止盈情绪升温、政府债供给提速、股市阶段性回暖等多重因素共振，债市承压回调，10年期国债收益率一度重返1.70%上方。收益率变化背后的主导还是央行态度，前期资金预期平稳，且税期开展了隔夜逆回购操作，但8月27日MLF缩量续作1000亿元，引导收益率回调。由于基本面环境有利，调整幅度相对有限。9月债券市场则震荡偏强，收益率牛平下行，行情主要集中于超长债和信用债。打破传统9月季节性调整规律的因素，一方面是没有明显拉动需求的政策出台，基调偏托底；另一方面，隔夜逆回购在税期和跨季加量投放，季末的资金波动被几乎抹平，套息策略的确定性增加。尽管海外美联储加息，油价上行，但是人民币汇率相对强势的情况下，债券市场受到的影响较小。整个季度来看，参考中债到期收益率曲线，1年国开上行3bp，10年国开下行2bp，30年国债下行14bp，曲线平坦化。信用债方面，5年AAA-二级资本债下行7bp，1年AA城投债下行1bp，总体看信用利差压缩。

三季度本组合保持组合流动性充裕，市场调整时点适时增加存单配置。

二、四季度展望

三季度末经历了9月的下行后超长债波动较大，房地产贴息政策落地、PMI数据好于预期、结构性货币政策推出降低了全面降息降准的预期，共同推动了市场止盈。但政策力度目前看并非强刺激，延续了托底的基调，经济数据仍需更多时间的验证。从利差来看，30年和10年国债利差仍处于较高的水平，相比年初也还有压缩的空间，但是快速下行后面临增量利空，市场需要时间充分换手来消化波动。另外，10月集中的供给也再度考验配置盘承接力，面对30年国债2.1%以下的水平保险和银行更有可能控制配置的节奏，而基金作为本轮做多主力，则需要观察9月以来持续的申购是否延续。更长期的角度，跨过四季度的供给高峰，明年城投债和地方债供给不足的概率仍大，现有地产政策的最终效果尤其是对于信贷和投资的拉动仍需观察，债市不具备趋势性走熊的基础。对配置盘而言，偏高绝对收益品种的调整窗口或仍是建仓机会。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金金算盘货币基金份额净值为1.0000元，本报告期内，基金份额净值收益率为0.2085%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

### 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 | 固定收益投资 | 2,300,029,654.10 | 88.16 |
| | 其中：债券 | 2,300,029,654.10 | 88.16 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 290,019,700.19 | 11.12 |
| | 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 | 18,874,406.25 | 0.72 |
| 4 | 其他资产 | - | - |
| 5 | 合计 | 2,608,923,760.54 | 100.00 |

### 5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | - | - |
| | 其中：买断式回购融资 | - | - |
| 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日融资余额占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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

### 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 | 80 |

| | |
|---|---|
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 83 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 55 |

**报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明**

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过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 | 28.61 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)—60天 | 18.30 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天（含）—90天 | 21.48 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)—120天 | 10.32 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120天(含)—397天（含） | 21.30 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 100.00 | - |

**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**

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过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 | 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 | 201,947,497.25 | 7.75 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 其中：政策性金融债 | 201,947,497.25 | 7.75 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 2,098,082,156.85 | 80.49 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 2,300,029,654.10 | 88.24 |
| 10 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

**5.6 报告期末按公允价值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) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 112612022 | 26北京银行CD022 | 1,000,000 | 99,838,858.73 | 3.83 |
| 2 | 112696389 | 26江西银行CD031 | 1,000,000 | 99,750,928.57 | 3.83 |
| 3 | 112622044 | 26邮储银行CD044 | 998,000 | 99,616,916.50 | 3.82 |
| 4 | 112610132 | 26兴业银行CD132 | 1,000,000 | 99,553,936.22 | 3.82 |
| 5 | 112694600 | 26广东顺德农商行CD025 | 1,000,000 | 99,551,839.23 | 3.82 |
| 6 | 112619124 | 26恒丰银行CD124 | 995,000 | 99,416,107.72 | 3.81 |
| 7 | 112517275 | 25光大银行CD275 | 997,000 | 99,368,495.92 | 3.81 |
| 8 | 112610074 | 26兴业银行CD074 | 993,000 | 99,191,427.67 | 3.81 |
| 9 | 112608071 | 26中信银行CD071 | 992,000 | 98,902,736.20 | 3.79 |
| 10 | 112613021 | 26浙商银行CD021 | 991,000 | 98,629,404.47 | 3.78 |

**5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值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 | 0.0076% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0017% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0018% |

**报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明**

本基金本报告期内未出现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**

本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

**5.8 报告期末按公允价值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**

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**

本基金采用摊余成本法估值，并通过计算暂估收益率的方法每日确认各类金融工具的暂估收益。

**5.9.2 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。**

**5.9.3 其他资产构成**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**5.9.4 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 | 2,819,866,052.73 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 24,346,815,124.61 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 24,560,012,955.82 |
| 报告期期末基金份额总额 | 2,606,668,221.52 |

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交易明细

截止本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。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。

## §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

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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人聘任楼小平先生为总经理、董事长，盛建龙先生不再担任总经理、董事长。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

中国证监会关于准予浙商汇金金算盘集合资产管理计划变更注册的批复；

《浙商汇金金算盘货币市场基金基金合同》；

《浙商汇金金算盘货币市场基金托管协议》；

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。

**浙江浙商证券资产管理有限公司**

**2026年10月27日**