
浙商汇金短债债券型证券投资基金

2021年第4季度报告

2021年12月31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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2022年01月22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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年01月21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2021年10月01日起至2021年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 浙商汇金短债 |
| 基金主代码 | 006516 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年11月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,884,493,178.77份 |
| 投资目标 | 本基金主要通过重点投资短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金将在有效管理风险、保持资产较高流动性的基础上，实现超过比较基准的稳定回报。本基金的投资策略包括资产配置策略、债券投资组合策略、信用债投资策略、资产支持证券投资策略和国债期货交易策略等。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富（1年以下）指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，预期收益与预期风险高于货币市场基金，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 | 中国银行股份有限公司 |

| | | |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 下属分级基金的基金简称 | 浙商汇金短债A | 浙商汇金短债E |
| 下属分级基金的交易代码 | 006516 | 006515 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,375,470,104.96份 | 1,509,023,073.81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(2021年10月01日 - 2021年12月31日) | |
|-----------------|--------------------------------|------------------|
| | 浙商汇金短债A | 浙商汇金短债E |
| 1. 本期已实现收益 | 7,929,052.58 | 6,481,689.38 |
| 2. 本期利润 | 8,216,408.16 | 6,647,987.11 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0081 | 0.0072 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,407,281,018.30 | 1,531,311,505.08 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0231 | 1.0148 |

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。

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

浙商汇金短债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 | 0.82% | 0.01% | 0.61% | 0.01% | 0.21% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.79% | 0.01% | 1.29% | 0.01% | 0.50% | 0.00% |
| 过去一年 | 3.91% | 0.01% | 2.85% | 0.01% | 1.06% | 0.00% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 过去三年 | 12.11% | 0.02% | 8.90% | 0.02% | 3.21% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.70% | 0.02% | 9.30% | 0.02% | 3.40% | 0.00% |

注：本基金业绩比较基准：中债综合财富（1 年以下）指数收益率。

浙商汇金短债E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 | 0.76% | 0.01% | 0.61% | 0.01% | 0.15% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.66% | 0.01% | 1.29% | 0.01% | 0.37% | 0.00% |
| 过去一年 | 3.65% | 0.01% | 2.85% | 0.01% | 0.80% | 0.00% |
| 过去三年 | 11.27% | 0.02% | 8.90% | 0.02% | 2.37% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.84% | 0.02% | 9.30% | 0.02% | 2.54% | 0.00% |

注：本基金业绩比较基准：中债综合财富（1 年以下）指数收益率。

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

浙商汇金短债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年11月22日-2021年12月31日)



浙商汇金短债E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年11月22日-2021年12月31日)



§ 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 | 说明 |
|----|----|-------------|----|----|
| | | | | |

| | | 任职日期 | 离任日期 | 从业年限 | |
|-----|---|------------|------|------|--|
| 王宇超 | 本基金基金经理, 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、浙商汇金聚盈中短债债券型证券投资基金基金经理、浙商汇金聚鑫定期开放债券型发起式基金基金经理、浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、浙商汇金聚泓两年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、浙商汇金安享66个月定期开放债券型证券投资基金基金经理及浙商汇金月享30天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理。 | 2020-08-11 | - | 5年 | 中国国籍, 硕士。2020年2月加入浙江浙商证券资产管理有限公司, 2年信用研究经验, 5年固定收益投资管理经验。曾任渣打银行企业信用分析师, 海通证券投资经理助理及投资经理, 目前担任公司公募基金部基金经理。擅长并长期对产业和公司信用状况进行研究, 结合定量和定性的方法度量企业偿债能力, 并拥有丰富的利率债交易经验。曾任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。2020年8月起担任浙商汇金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、浙商汇金聚盈中短债债券型证券投资基金、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。2020年9月起任浙商汇金安享66个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2020年11月起任浙商汇金聚泓两年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 021年11月起担任浙商汇金月享30天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理。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。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。

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》、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

在稳增长预期增强、通胀压力抬升、海外流动性收紧及中美关系缓和风险偏好提升等因素等影响下，十月初收益率曲线呈现走陡趋势。月中孙国峰在金融数据会议中表达了无风险利率2.95目前处于较低位置，并且表示下一步重点“增强信贷总量增长的稳定性”、“稳定银行负债成本”、“发挥好结构性货币政策工具作用”，即稳定信贷供给等两块内容，给市场带来了较大冲击，收益率迅速上行，十年国债甚至突破了3.05。但是之后在央行未到月底即开始2000亿每天OMO操作修正了市场对流动性预期，短端收益率

有所修复。但受专项债11月底前发行完毕及房地产信贷政策放松的影响，长端收益率保持震荡走势。但十月末公布的PMI数据则充分体现了中小型企业景气度进一步下滑，四季度基本面压力较大。十月之后收益率调整主要是受到地产政策边际放松的影响，但随着近期调控政策关注点在“维护房地产市场的平稳健康发展，维护住房消费者合法权益”的明确，对于信用宽松的定义更多是在稳信用，并且表明本轮地产调控政策大幅放松可能不大。年末的各类政策及会议精神体现目前正处于宽货币稳信用的阶段，可以明显体会到政策仍然是在稳杠杆政策的目标约束下，刘鹤副总理也强调了高质量发展是宏观经济稳定性增强的发展，否定了大起大落会破坏生产要素和社会财富。12月市场在央行删除货币政策报告中总闸门之后市场重燃宽松预期，叠加整月疫情再起，收益率快速下行。1y国股存单在触碰2.78后再次下行，市场对跨年资金面乐观心态，带动了收益率快速下行。

整体看，后续社融抬升斜率大概率较为平稳，这过程中，货币保持偏松格局，债市大概率还有一定机会。但曲线持续平坦化机会不大，策略上依旧是中段收益率逢高配置，逢低止盈。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金短债A基金份额净值为1.0231元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.82%，同期业绩比较基准收益率为0.61%；截至报告期末浙商汇金短债E基金份额净值为1.0148元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.76%，同期业绩比较基准收益率为0.61%。

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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 2,940,211,400.00 | 89.61 |
| | 其中：债券 | 2,940,211,400.00 | 89.61 |
| | 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 | 260,980,000.00 | 7.95 |
| | 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 | 21,480,347.78 | 0.65 |
| 8 | 其他资产 | 58,313,097.35 | 1.78 |
| 9 | 合计 | 3,280,984,845.13 | 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

本基金本报告期末未持有境内股票投资组合。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 200,726,000.00 | 6.83 |
| | 其中：政策性金融债 | 160,290,000.00 | 5.45 |
| 4 | 企业债券 | 70,264,200.00 | 2.39 |
| 5 | 企业短期融资券 | 2,020,458,800.00 | 68.76 |
| 6 | 中期票据 | 551,397,400.00 | 18.76 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 97,365,000.00 | 3.31 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,940,211,400.00 | 100.06 |

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 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净 |
|---|------|------|-------|---------|--------|
|---|------|------|-------|---------|--------|

| 号 | | | | | 值比例 (%) |
|---|-----------|--------------|-----------|---------------|---------|
| 1 | 012105070 | 21浦发集团SCP005 | 1,000,000 | 99,960,000.00 | 3.40 |
| 2 | 042100052 | 21华靖资产CP001 | 700,000 | 70,574,000.00 | 2.40 |
| 3 | 190207 | 19国开07 | 600,000 | 60,192,000.00 | 2.05 |
| 4 | 210206 | 21国开06 | 600,000 | 60,042,000.00 | 2.04 |
| 5 | 101759072 | 17柯桥国资MTN001 | 500,000 | 51,175,000.00 | 1.74 |

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进行贵金属投资。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

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

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

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 | 1,877.41 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 38,033,386.45 |
| 5 | 应收申购款 | 20,277,833.49 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 58,313,097.35 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 开放式基金份额变动

单位:份

| | 浙商汇金短债A | 浙商汇金短债E |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 632,849,755.52 | 332,657,419.81 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 965,153,044.05 | 1,621,697,313.31 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 222,532,694.61 | 445,331,659.31 |
| 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 | 1,375,470,104.96 | 1,509,023,073.81 |

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。

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金

7.2 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。

§ 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

基金管理人浙江浙商证券资产管理有限公司（以下简称“公司”）于12月31日收到浙江证监局发布的《关于对浙江浙商证券资产管理有限公司采取责令改正、限制业务活动、责令处分有关人员措施的决定》（以下简称“《决定书》”），《决定书》所涉产品为部分私募固收类资产管理产品，公司高度重视，逐一落实各项整改要求，针对性地制定、实施整改措施，进一步提升公司内部控制和风险管理能力。《决定书》所涉及合规事项均已于2020年12月整改完成，所涉的部分私募固收类资产管理产品均已于2021年9月底整改清理完毕。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准设立浙商汇金短债债券型证券投资基金的文件；

《浙商汇金短债债券型证券投资基金基金合同》；

《浙商汇金短债债券型证券投资基金托管协议》；

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

2022年01月22日