

# 浙商智选领航三年持有期混合型证券投资 基金 2022 年中期报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2022 年 8 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 8 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	15
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>15</b>
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产（基金净值）变动表	18
6.4 报表附注	21
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>55</b>
7.1 期末基金资产组合情况	55
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	55
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	56
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	60
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	61
7.6 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	61

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	62
7.8 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贵金属投资明细 .....	62
7.9 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 .....	62
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	62
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	62
7.12 投资组合报告附注 .....	62
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>63</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	63
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	63
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	64
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>64</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>65</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	65
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	65
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	65
10.4 基金投资策略的改变 .....	65
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	65
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	65
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	65
10.8 其他重大事件 .....	68
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>68</b>
11.1 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 .....	68
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>69</b>
12.1 备查文件目录 .....	69
12.2 存放地点 .....	69
12.3 查阅方式 .....	69

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	浙商智选领航三年持有期	
基金主代码	010552	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 1 月 13 日	
基金管理人	浙商基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	664,014,275.37 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	浙商智选领航三年持有期 A	浙商智选领航三年持有期 C
下属分级基金的交易代码	010552	010553
报告期末下属分级基金的份额总额	596,650,724.52 份	67,363,550.85 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金基于浙商基金智能投研系统，以基本面分析为立足点，投资于优质的上市公司。同时，引入智能化和数量化工具加强投资的纪律性并减小投资的下行风险，提高投资收益的稳定性和可复制性。
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、固定收益类资产投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、可转债投资策略；6、股指期货投资策略；7、国债期货投资策略；8、股票期权投资策略；9、信用衍生品投资策略；10、为了更好地实现投资目标，在综合考虑预期风险、收益、流动性等因素的基础上，本基金可参与融资业务。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率×10%+中债综合指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金、货币市场基金，但低于股票型基金。本基金将投资于港股通标的股票，需面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		浙商基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	郭乐琦	张燕
	联系电话	021-60350812	0755-83199084
	电子邮箱	guoleqi@zsfund.com	yan_zhang@cmbchina.com

客户服务电话	4000-679-908/021-60359000	95555
传真	0571-28191919	0755-83195201
注册地址	浙江省杭州市下城区环城北路 208 号 1801 室	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴西路 99 号万向大厦 10 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	310012	518040
法定代表人	肖风	缪建民

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.zsfund.com">http://www.zsfund.com</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	浙商基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴西路 99 号万向大厦 10 楼

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2022 年 01 月 01 日-2022 年 06 月 30 日)	
	浙商智选领航三年持有期 A	浙商智选领航三年持有期 C
本期已实现收益	-16,210,295.56	-1,887,445.73
本期利润	-105,432,669.75	-11,973,929.49
加权平均基金份额本期利润	-0.1770	-0.1779
本期加权平均净值利润率	-19.80%	-19.94%
本期基金份额净值增长率	-16.13%	-16.21%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022年6月30日)	
期末可供分配利润	-45,842,838.45	-5,357,219.13
期末可供分配基金份额利润	-0.0768	-0.0795
期末基金资产净值	550,807,886.07	62,006,331.72
期末基金份额净值	0.9232	0.9205
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	-7.68%	-7.95%

注：上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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），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。

期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

## 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

浙商智选领航三年持有期 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	7.96%	1.40%	5.85%	0.78%	2.11%	0.62%
过去三个月	6.48%	1.77%	3.88%	0.99%	2.60%	0.78%
过去六个月	-16.13%	1.76%	-5.82%	1.04%	-10.31%	0.72%

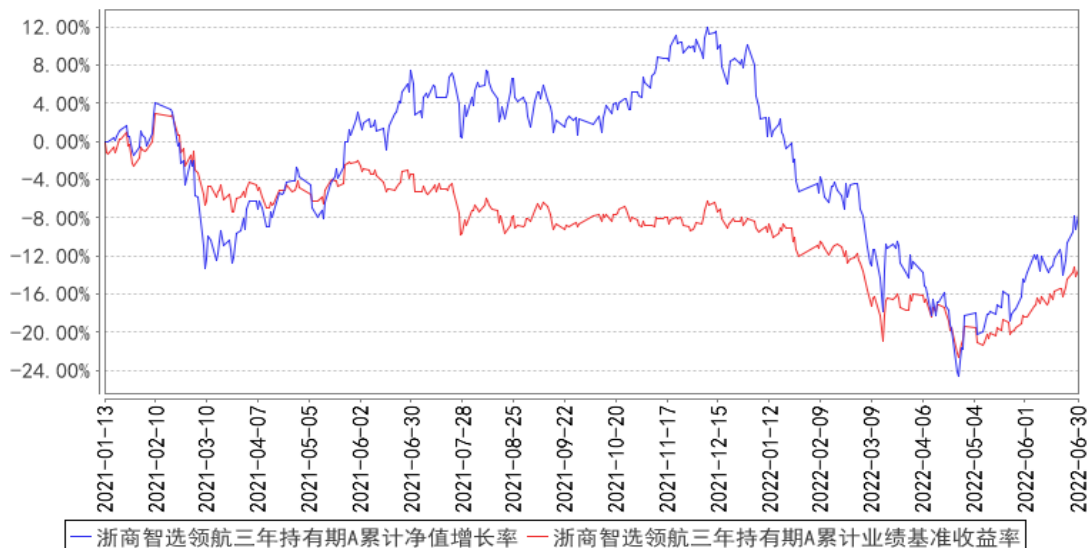
过去一年	-14.02%	1.48%	-10.26%	0.88%	-3.76%	0.60%
自基金合同生效起至今	-7.68%	1.46%	-13.40%	0.87%	5.72%	0.59%

浙商智选领航三年持有期 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	7.94%	1.40%	5.85%	0.78%	2.09%	0.62%
过去三个月	6.43%	1.77%	3.88%	0.99%	2.55%	0.78%
过去六个月	-16.21%	1.76%	-5.82%	1.04%	-10.39%	0.72%
过去一年	-14.19%	1.48%	-10.26%	0.88%	-3.93%	0.60%
自基金合同生效起至今	-7.95%	1.46%	-13.40%	0.87%	5.45%	0.59%

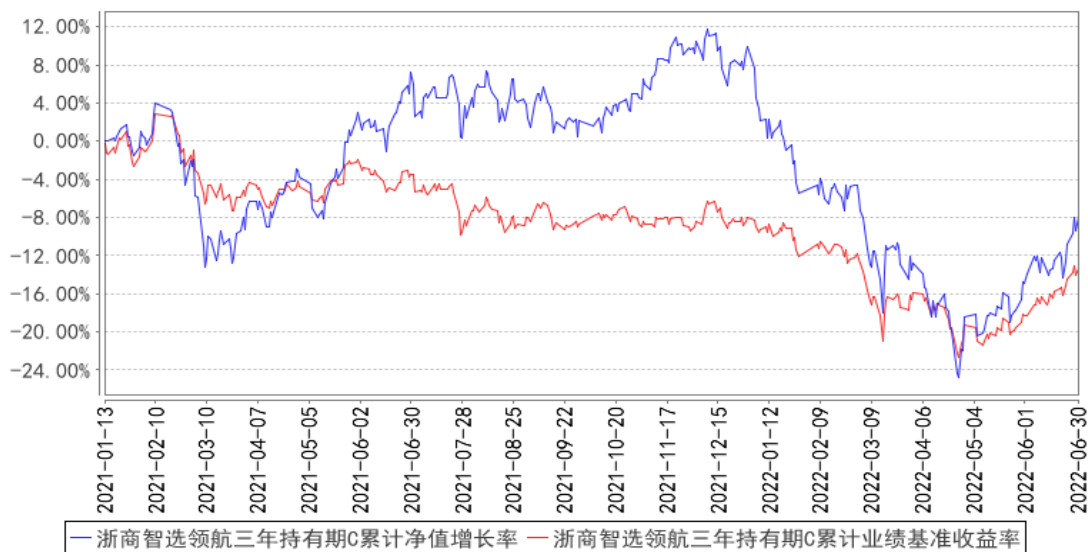
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

浙商智选领航三年持有期A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





浙商智选领航三年持有期C累计净值增长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 2021 年 1 月 13 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金生效时间已满一年。

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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

浙商基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会(证监许可[2010]1312 号)批准，于 2010 年 10 月 21 日成立。公司股东为民生人寿保险股份有限公司、浙商证券股份有限公司、养生堂有限公司。民生人寿保险股份有限公司出资 15000 万元，浙商证券股份有限公司和养生堂有限公司各出资 7500 万元，注册资本 3 亿元人民币。注册地为浙江省杭州市。

截至 2022 年 6 月 30 日，浙商基金共管理四十三只开放式基金——浙商聚潮产业成长混合型证券投资基金、浙商聚潮新思维混合型证券投资基金、浙商日添利货币市场基金、浙商惠享纯债债券型证券投资基金、浙商惠丰定期开放债券型证券投资基金、浙商惠利纯债债券型证券投资基金、浙商惠裕纯债债券型证券投资基金、浙商惠南纯债债券型证券投资基金、浙商日添金货币市场基金、浙商大数据智选消费灵活配置混合型证券投资基金、浙商聚盈纯债债券型证券投资基金、浙商全景消费混合型证券投资基金、浙商沪深 300 指数增强型证券投资基金 (LOF)、浙商丰利增强债券型证券投资基金、浙商兴永纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、浙商中证 500 指数增强型证券投资基金、浙商沪港深精选混合型证券投资基金、浙商智能行业优选混合型发起

式证券投资基金、浙商港股通中华交易服务预期高股息指数增强型证券投资基金、浙商惠盈纯债债券型证券投资基金、浙商丰顺纯债债券型证券投资基金、浙商丰裕纯债债券型证券投资基金、浙商惠泉 3 个月定期开放债券型证券投资基金、浙商惠睿纯债债券型证券投资基金、浙商惠民纯债债券型证券投资基金、浙商智多兴稳健回报一年持有期混合型证券投资基金、浙商智多宝稳健一年持有期混合型证券投资基金、浙商中短债债券型证券投资基金、浙商惠隆 39 个月定期开放债券型证券投资基金、浙商科技创新一个月滚动持有混合型证券投资基金、浙商中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金、浙商智多益稳健一年持有期混合型证券投资基金、浙商智选经济动能混合型证券投资基金、浙商智选食品饮料股票型发起式证券投资基金、浙商智选家居股票型发起式证券投资基金、浙商创业板指数增强型发起式证券投资基金、浙商智选价值混合型证券投资基金、浙商智多金稳健一年持有期混合型证券投资基金、浙商智多享稳健混合型发起式证券投资基金、浙商智选先锋一年持有期混合型证券投资基金、浙商兴盛一年定期开放债券型发起式证券投资基金、浙商智多盈债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
向伟	本基金的基金经理，公司智能权益投资部副总经理	2019 年 9 月 27 日	-	7 年	向伟先生，香港科技大学计算机科学与工程学系博士，曾任百度国际科技（深圳）有限公司技术负责人，上海桐昇通惠资产管理有限公司量化研究员。
查晓磊	本基金的基金经理，公司总经理助理	2019 年 9 月 27 日	2022 年 1 月 13 日	11 年	查晓磊先生，香港中文大学金融学博士。历任博时基金管理有限公司投资策略及大宗商品分析师。

#### 4.1.3 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

注：本报告期本基金不存在基金经理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

本报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下

下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要以中证消费、中证医药、科技龙头内各行业权重作为基准，采用基本面量化的方法实现对于各个行业的配置与轮动策略，选取性价比较好的子行业进行配置。所有的行业及个股交易信号，来自于浙商基金智能投资部的 AI 模型。每一个 AI 模型相当于一个专门的机器人，专门对细分行业、以及行业内各家公司的数据和策略进行比较和建模，进而发出具体的交易信号。

根据内部资产配置模型，权益类资产的配置性价比持续位于中高位水平，因此，组合在今年以来股票持续维持于较高的配置比例。随着全球市场前期热门板块估值的提升，其波动性也在加大，为了应对这些潜在的结构风险，我们依据基本面估值的性价比及时调整了板块之间的结构。2022 年二季度组合行业配置重点在军工、电子、交运、医药、食品、家居。

选股方面小幅暴露了流动性和非线性市值因子，并针对部分特定行业增加了 Beta 因子的暴

露。同时，由于宏观经济基本面仍然处于底部复苏阶段，国内流动性有望继续维持宽松状态，我们在未来一段时间会向小盘成长和大盘价值方向倾斜。

随着全球经济逐步进入复苏期，组合在大的战略层面，进一步降低了高估值高波动品种的配置，增加了受益于国内复苏顺周期的配置，包括交运、食品等行业。对于业绩确定性强但短期超跌的军工和汽车电子板块个股加大了持仓的集中度。此外在个股选择方面，我们在汽车零部件、家居以及今年受上下游同时挤压的中游制造等受益于经济未来复苏的行业龙头公司更高的权重配置的集中度，从而在优化了基金的组合风险的同时，提升了组合反弹的确定性。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浙商智选领航三年持有期 A 的基金份额净值为 0.9232 元，本报告期基金份额净值增长率为-16.13%，同期业绩比较基准收益率为-5.82%；截至本报告期末浙商智选领航三年持有期 C 的基金份额净值为 0.9205 元，本报告期基金份额净值增长率为-16.21%，同期业绩比较基准收益率为-5.82%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

(1) 近期市场已经完成了估值修复，后续分化方向更加依赖基本面

2022 年 4 月底以来展开了一波日线级别的反弹，引领市场情绪整体回暖，FED 指标伴随市场反弹也由高点回落，因此从短期视角而言，我们认为目前市场基本完成了对于市场悲观情绪的估值修复。参照过去几轮（2012 年，2016 年，2018 年）市场筑底的过程，通常会以政策底=>情绪底=>估值底=>业绩底的顺序构成一个圆弧形底部：3 月中旬会议表征了第一步的政策底，从技术面角度构成了本轮市场底部的左肩结构；4 月底海内外利空集中爆发引发的资本市场流动性枯竭，不分风格不分行业的无差别普跌下杀出了市场最悲观情况下的情绪底与估值底，从技术面形态构成了本轮市场底部的头部结构；从反弹的资金面结构而言，短期参与资金主要以基于风险溢价的外资配置盘与短线杠杆资金为主，当市场快速触达前期阻力位时，短期杠杆类资金存在不小的可能性获利出逃。另一方面，7 月开始的科创板解禁市值与公司数量激增，会在流动性层面对市场形成新一轮下行空间的压力测试。因此在未来的 2-3 个月时间窗口内，Q2 和 Q3 财报的基本面利空会对上述估值形成最后一轮下行空间的压力测试，在技术面形态构成本轮市场底部的右肩结构，届时出现长线资金赔率胜率均占优的买点确定性会得到大幅提升。

(2) 海内外宏观经济状况不容乐观

5 月新增社融总量增速超预期，季调后累计同比负增速逼近 0 轴，表明宏观经济复苏的方向没变，但复苏的幅度和节奏较弱。从结构而言，虽然金融数据总量较好，企业信贷结构仍然偏弱，

新增中长期贷款同比降幅收窄，边际上看结构有所改善。经济下行影响居民收入和预期，居民部门加杠杆能力和意愿还是较弱，因此后续国内宏观经济的复苏节奏、幅度、方向，均有待后续积极的财政政策落地，而国内市场剩余流动性有望持续维持宽松。

美联储 6 月加息 75bp 基本符合市场预期，抑制高通胀预期是美联储本次加息的最主要原因。在本次议息会议声明中，美联储表示当前通胀高企，地缘政治冲突对供应链的影响进一步加剧了通胀压力。声明称美联储高度关注通胀风险，并致力于将通胀带回 2% 的目标。另外美联储在 6 月议息会议上同样下调了 2022-2024 年的经济增长预期，其中对 2022 年经济增速由 3 月预测的 2.8% 大幅下调至 1.7%，说明当前美联储的货币政策明确以抑制通胀优先，为达成该目标将容忍经济增速下滑。美联储短期加快加息和缩表进程，虽然会对于市场估值形成一定压制，但从另一方面美联储压制通胀的决心也在一定程度上缓解了资本市场对于全球经济陷入长期衰退的不确定性担忧。

地缘冲突长期化引发大宗商品价格高企，参照经典美林时钟模型，在大宗商品牛市之后，全球宏观经济会由于成本上升需求下降进入衰退象限，进而引发全球经济衰退。随着近期形势改变，农产品的出口恢复有望得以推进，接下来如果大宗商品价格维持在高位，虽然依旧存在二次冲顶的可能，但是随着商品价格高位投机类筹码的松动，商品市场可能步入高位波动状态。

### (3) 市场风格与行业配置趋于均衡，枕戈待旦

从目前国内宏观经济状态而言，目前处于经济下行筑底复苏的阶段，全社会净利润高增的板块与行业也主要位于产业链上游的资源品行业，而中游和下游企业的利润率由于需求疲软价差传导不畅遭受了较大损伤。另一方面，市场短期反弹过程中，成长板块中热门赛道的估值修复幅度与交易拥挤度在杠杆类资金的助推下大幅攀升。

从市场分析师预期视角，最近半年沪深 300 当期 ROE 的预期已经从 12.4% 下修至 11.7%，业绩增速预期已经从 18% 下修至 7%；中证 500 当期 ROE 的预期已经从 10% 下修至 9.5%，业绩增速预期已经从 +37% 下修至 +7%；而沪深 300 和中证 500 的 T+1 和 T+2 的远期业绩预期均拐头上修，因此在估值下行空间有限、市场剩余流动性宽松、社融底部复苏的环境下，我们建议当下应该主动拉长资产配置的目标久期。随着经济基本面复苏逐步明朗，后续由于市场短期情绪面的下杀均会完成对于估值层面二次压力测试，考虑到红利风格和成长风格各自的估值与业绩增速的上下行空间，借助市场波动逐步将成长 vs 红利资产的配置比例提升至均衡态，并且在未来 6 个月窗口内逐步向成长倾斜。

从行业配置上，从行业基本面量化的胜率与赔率视角度量，红利板块继续看好进可攻退可守的银行券商和基建建材板块，回避超涨的上游资源品板块的低估值陷阱；困境反转板块增配近期

复苏的交运、小家电、食品龙头、汽车零部件、医疗服务；成长板块集中至半导体耗材、汽车电子、军工上中游耗材、风电、精细化工。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作的估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。公司估值委员会成员中不包括基金经理。报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在本报告期内未进行收益分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	21,632,786.76	20,875,396.88
结算备付金		8,744,525.82	8,907,618.57
存出保证金		20,683.34	1,951,452.77
交易性金融资产	6.4.7.2	592,452,780.99	697,162,466.61
其中：股票投资		570,669,537.51	675,469,418.69
基金投资		-	-
债券投资		21,783,243.48	21,693,047.92
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		18,434.84	79,061.02
应收股利		58,640.96	-
应收申购款		6,624.83	9,003.70
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	466,275.60
资产总计		622,934,477.54	729,451,275.15
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2021 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		9,141,477.55	16.26
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		717,762.04	921,382.85
应付托管费		119,627.00	153,563.81
应付销售服务费		9,684.44	12,471.88
应付投资顾问费		-	-
应交税费		4.07	4.51
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	131,704.65	284,268.15
负债合计		10,120,259.75	1,371,707.46
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	664,014,275.37	661,612,921.75
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-51,200,057.58	66,466,645.94
净资产合计		612,814,217.79	728,079,567.69
负债和净资产总计		622,934,477.54	729,451,275.15

注：报告截止日 2022 年 06 月 30 日，基金份额总额 664,014,275.37 份，其中浙商智选领航三年持有期 A 基金份额净值 0.9232 元，份额总额 596,650,724.52 份；浙商智选领航三年持有期 C 基金份额净值 0.9205 元，份额总额 67,363,550.85 份；

## 6.2 利润表

会计主体：浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 1 月 13 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-112,085,635.75	55,853,672.49
1. 利息收入		78,485.17	417,277.89
其中：存款利息收入	6.4.7.13	78,485.17	146,674.35
债券利息收入		-	66,516.44
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产		-	204,087.10



收入			
证券出借利息收入			-
其他利息收入			-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-12,855,262.97	5,632,001.84
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-14,953,736.49	3,155,437.14
基金投资收益			-
债券投资收益	6.4.7.15	439,822.47	-
资产支持证券投资	6.4.7.16		-
收益			-
贵金属投资收益	6.4.7.17		-
衍生工具收益	6.4.7.18	-1,375,124.25	-
股利收益	6.4.7.19	3,033,775.30	2,476,564.70
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			-
其他投资收益			-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-99,308,857.95	49,804,392.76
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）			-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21		-
<b>减：二、营业总支出</b>		5,320,963.49	6,712,003.75
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,421,246.09	4,387,095.89
2. 托管费	6.4.10.2.2	736,874.40	731,182.64
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	59,730.72	59,744.24
4. 投资顾问费	6.4.10.2.1.1		-
5. 利息支出			-
其中：卖出回购金融资产支出			-
6. 信用减值损失	6.4.7.22		-
7. 税金及附加		1.41	1.19
8. 其他费用	6.4.7.23	103,110.87	1,533,979.79
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-117,406,599.24	49,141,668.74
减：所得税费用			-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-117,406,599.24	49,141,668.74
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			-
<b>六、综合收益总额</b>		-117,406,599.24	49,141,668.74

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	661,612,921.75	-	66,466,645.94	728,079,567.69
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	661,612,921.75	-	66,466,645.94	728,079,567.69
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	2,401,353.62	-	-117,666,703.52	-115,265,349.90
(一)、综合收益总额	-	-	-117,406,599.24	-117,406,599.24
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	2,401,353.62	-	-260,104.28	2,141,249.34
其中：1. 基金申	2,401,353.62	-	-260,104.28	2,141,249.34

购款				
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	664,014,275.37	-	-51,200,057.58	612,814,217.79
项目	上年度可比期间			
	2021年1月13日(基金合同生效日)至2021年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	-	-	-	-
加:会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	649,690,911.49	-	-	649,690,911.49

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	8,495,951.99	-	48,448,192.49	56,944,144.48
(一)、综合收益总额	-	-	49,141,668.74	49,141,668.74
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	8,495,951.99	-	-693,476.25	7,802,475.74
其中:1.基金申购款	8,495,951.99	-	-693,476.25	7,802,475.74
2.基金赎回款	-	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期末净资产(基	658,186,863.48	-	48,448,192.49	706,635,055.97

金净值)				
------	--	--	--	--

注：

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>肖风</u>	<u>高远</u>	<u>高远</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可【2020】2669 号）准予注册，由浙商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规和《浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2021 年 1 月 13 日生效。本基金存续期限不定，本基金的基金管理人为浙商基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金于自 2020 年 12 月 21 日起至 2021 年 1 月 8 日止期间募集，募集期间净认购资金人民币 649,607,239.15 元，认购资金在募集期间产生的利息为 83,672.34 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 649,690,911.49 份。其中 A 类有效认购资金人民币 582,941,158.56 元，认购资金在募集期间产生的利息为 75,766.01 元，折合 583,016,924.57 份本基金 A 类份额；C 类有效认购资金人民币 66,666,080.59 元，认购资金在募集期间产生的利息为 7,906.33 元，折合 66,673,986.92 份本基金 C 类份额。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了毕马威华振验字第 2100283 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金基金合同》和《浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为：本基金主要投资具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（包含主板、中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票）、港股通标的股票、股指期货、国债期货、股票期权、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、政府支持机构债、政府支持债券、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券（含可分离交易可转债的纯债部分）等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基

金投资的证券交易所或银行间市场上交易的凭证类信用衍生品以及其他金融工具（但需符合中国证监会的规定）。本基金可参与融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金可以将其纳入投资范围。本基金股票资产占基金资产的 50%-95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的 50%；本基金投资于可转换债券（含可分离交易可转债）及可交换债券的比例不高于基金资产的 20%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率×10%+中债综合指数收益率×30%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度和中期报告〉》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2022 年 6 月 30 日的财务状况、2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下文 6.4.5.1 会计政策变更的说明中涉及的变更外，本基金报告期所采用的会计政策、其他会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (a) 金融资产的分类

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

本基金持有的股票投资、基金投资及债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本基金可以将本应以摊余成本计量的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

#### (b) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计

量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

##### (a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### (b) 金融工具的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

##### (c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；



- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### (d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

#### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为企面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款，本基金始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除应收账款外，本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

#### 核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据《企业会计准则》的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，

以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认并计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税（如适用）后的净额确认为当期损益。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，计算利息计入当期损益。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息计入当期损益。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期

损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如无需在收益期内预提或分摊，则于发生时直接计入基金损益；如需采用预提或待摊的方法，预提或待摊时计入基金损益。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人每年进行收益分配不超过 12 次，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式是现金分红；基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。

#### 6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金自 2022 年度起执行了财政部发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”）和 2022 年中国证监会发布的修订的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》。

###### (a) 新金融工具准则

根据财政部发布的新金融工具准则相关衔接规定，以及财政部、中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 12 月 30 日发布的《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，本基金应当自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本基金管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本基金信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本基金按照新金融工具准则的衔接规定，对新金融工具准则施行日（即 2022 年 1 月 1 日）未终止确认的金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整。本基金未调整比较财务报表数据，将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入 2022 年年初留存收益。

执行新金融工具准则对本基金资产负债表的影响汇总如下：

(i) 金融工具的分类影响

以摊余成本计量的金融资产

于 2021 年 12 月 31 日，本基金按照原金融工具准则以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、应收证券清算款、应收利息、应收申购款，对应的账面价值分别为人民币 20,875,396.88 元、8,907,618.57 元、1,951,452.77 元、79,061.02 元、466,275.60 元、9,003.70 元。

于 2022 年 1 月 1 日，本基金按照新金融工具准则以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、应收证券清算款、应收申购款，对应的账面价值分别为人民币 20,877,606.67 元、8,911,166.72 元、1,951,482.25 元、79,061.02 元、9,003.70 元。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于 2021 年 12 月 31 日，本基金按照原金融工具准则以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为交易性金融资产，对应的账面价值为人民币 697,162,466.61 元。

于 2022 年 1 月 1 日，本基金按照新金融工具准则以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为交易性金融资产，对应的账面价值为人民币 697,622,954.79 元。

以摊余成本计量的金融负债

于 2021 年 12 月 31 日，本基金按照原金融工具准则以摊余成本计量的金融负债为应付证券清算款、应付管理人报酬、应付托管费、应付销售服务费、应付交易费用、应交税费、其他负债，对应的账面价值分别为人民币 16.26 元、921,382.85 元、153,563.81 元、12,471.88 元、122,668.15 元、4.51 元、161,600.00 元。

于 2022 年 1 月 1 日，本基金按照新金融工具准则以摊余成本计量的金融负债为应付证券清算款、应付管理人报酬、应付托管费、应付销售服务费、应交税费、其他负债，对应的账面价值分别为人民币 16.26 元、921,382.85 元、153,563.81 元、12,471.88 元、4.51 元、284,268.15 元。

于 2021 年 12 月 31 日，本基金持有的银行存款、结算备付金、存出保证金、交易性金融资产、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款等对应的应计利息余额均列示在应收利息或应付利息科目中。于 2022 年 1 月 1 日，本基金按照新金融工具准则，将上述应计利息分别转入银行存款、结算备付金、存出保证金、交易性金融资产、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款等科目项下列示，无期初留存收益影响。

(ii) 采用“预期信用损失”模型的影响

“预期信用损失”模型适用于本基金持有的以摊余成本计量的金融资产。采用“预期信用损失”模型未对本基金 2022 年年初留存收益产生重大影响。

(b) 修订的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》

本基金根据修订的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》编制财务报表时，调整了部分财务报表科目的列报和披露，未对财务报表列报和披露产生重大影响。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》（财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号）、财税[2014]81 号文《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充

通知》、财税 [2016] 140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税 [2017] 2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税 [2017] 56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

(b) 自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金从上市公司取得的股息、红利所得，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继



续暂减按 50%计入个人所得税应纳税所得额。对基金从全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息、红利所得，由挂牌公司代扣代缴 20%的个人所得税。对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，其股息红利所得暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(e) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。对于基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(f) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(g) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
活期存款	21,632,786.76
等于：本金	21,631,770.41
加：应计利息	1,016.35
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-

合计	21,632,786.76
----	---------------

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2022年6月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		633,208,298.10	-	570,669,537.51	-62,538,760.59
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	21,280,430.40	386,942.92	21,783,243.48	115,870.16
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	21,280,430.40	386,942.92	21,783,243.48	115,870.16
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		654,488,728.50	386,942.92	592,452,780.99	-62,422,890.43

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：本基金本期末未持有期货合约。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

##### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

本基金本报告期无按预期信用损失一般模型计提减值准备。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末无债权投资。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末无债权投资减值准备。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末无其他债权投资。

##### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末无其他债权投资。

#### 6.4.7.7 其他权益工具投资

##### 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末无其他权益工具。

##### 6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末无其他权益工具。

#### 6.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	34,013.52
其中：交易所市场	34,013.52
银行间市场	-
应付利息	-
审计费	38,183.76
信息披露费	59,507.37
合计	131,704.65

#### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

浙商智选领航三年持有期 A

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	594,378,388.05	594,378,388.05
本期申购	2,272,336.47	2,272,336.47
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	596,650,724.52	596,650,724.52

## 浙商智选领航三年持有期 C

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	67,234,533.70	67,234,533.70
本期申购	129,017.15	129,017.15
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	67,363,550.85	67,363,550.85

注：此处申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期无其他综合收益。

## 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

## 浙商智选领航三年持有期 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	27,146,462.31	32,693,807.69	59,840,270.00
本期利润	-16,210,295.56	-89,222,374.19	-105,432,669.75
本期基金份额交易产生的变动数	75,660.50	-326,099.20	-250,438.70
其中：基金申购款	75,660.50	-326,099.20	-250,438.70
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,011,827.25	-56,854,665.70	-45,842,838.45

## 浙商智选领航三年持有期 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	2,934,611.92	3,691,764.02	6,626,375.94

本期利润	-1,887,445.73	-10,086,483.76	-11,973,929.49
本期基金份额交易产生的变动数	4,378.98	-14,044.56	-9,665.58
其中：基金申购款	4,378.98	-14,044.56	-9,665.58
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,051,545.17	-6,408,764.30	-5,357,219.13

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2022年1月1日至2022年6月30日	
活期存款利息收入		26,582.36
定期存款利息收入		-
其他存款利息收入		-
结算备付金利息收入		51,566.53
其他		336.28
合计		78,485.17

注：其他列示的是结算保证金利息收入、港股通风控资金利息收入及期货保证金利息收入。

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	
	2022年1月1日至2022年6月30日	
股票投资收益——买卖股票差价收入		-14,953,736.49
股票投资收益——赎回差价收入		-
股票投资收益——申购差价收入		-
股票投资收益——证券出借差价收入		-
合计		-14,953,736.49

##### 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2022年1月1日至2022年6月30日	
卖出股票成交总额		82,968,061.91
减：卖出股票成本总额		97,656,011.06
减：交易费用		265,787.34
买卖股票差价收入		-14,953,736.49

**6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入**

注：本基金本报告期无股票投资收益-证券出借差价收入。

**6.4.7.15 债券投资收益****6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
债券投资收益——利息收入	190,585.01
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	249,237.46
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	439,822.47

**6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	21,490,632.24
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	20,754,447.90
减：应计利息总额	486,946.88
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	249,237.46

**6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入**

注：本基金本报告期无债券投资收益-赎回差价收入。

**6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入**

注：本基金本报告期无债券投资收益-申购差价收入。

**6.4.7.16 资产支持证券投资收益****6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成**

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入**

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入**

注：本基金在本报告期内无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

**6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入**

注：本基金在本报告期内无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

**6.4.7.17 贵金属投资收益****6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

**6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益-赎回差价收入。

**6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益-申购差价收入。

**6.4.7.18 衍生工具收益****6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

**6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2022年1月1日至2022年6月30日
股指期货投资收益	-1,375,124.25

**6.4.7.19 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,033,775.30
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,033,775.30

**6.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-98,880,197.95
股票投资	-98,311,968.09
债券投资	-568,229.86
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-428,660.00
权证投资	-
期货投资	-428,660.00
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-99,308,857.95

#### 6.4.7.21 其他收入

注：本基金本报告期无其他收入。

#### 6.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期无信用减值损失。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
审计费用	38,183.76
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
深港通组合费	2,526.42
银行汇划费	2,893.32
合计	103,110.87

#### 6.4.7.24 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。



## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
浙商基金管理有限公司（“浙商基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
浙商证券股份有限公司（“浙商证券”）	基金管理人的股东
民生人寿保险股份有限公司（“民生人寿”）	基金管理人的股东
养生堂有限公司	基金管理人的股东
上海聚潮资产管理有限公司（“聚潮资管”）	基金管理人的子公司

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

本基金合同生效日为 2021 年 1 月 13 日，上年度可比期间为 2021 年 1 月 13 日-2021 年 6 月 30 日。

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过股票交易。

#### 6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过债券交易。

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过债券回购交易。

#### 6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日	上年度可比期间 2021年1月13日（基金合同生效日）至2021年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,421,246.09	4,387,095.89
其中：支付销售机构的客户维护费	2,152,140.50	2,142,262.30

注：支付基金管理人浙商基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日	上年度可比期间 2021年1月13日（基金合同生效日）至2021年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	736,874.40	731,182.64

注：支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2022年1月1日至2022年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	浙商智选领航三年持有 期 A	浙商智选领航三年持有 期 C	合计
招商银行股份有限公司	0.00	56,589.98	56,589.98
浙商基金管理有限公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	56,589.98	56,589.98
获得销售服务费的各关联	上年度可比期间		

方名称	2021 年 1 月 13 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	浙商智选领航三年持有期 A	浙商智选领航三年持有期 C	合计
招商银行股份有限公司	0.00	56,890.12	56,890.12
浙商基金管理有限公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	56,890.12	56,890.12

注：本基金 A 类不收取基金销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的管理人在本报告期内未持有过本基金据。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末未持有本基金。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		2021 年 1 月 13 日（基金合同生效日）至 2021 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

招商银行股份有限公司	21,632,786.76	26,582.36	28,727,625.92	124,445.46
------------	---------------	-----------	---------------	------------

注：本基金通过“招商银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2022 年 6 月 30 日的相关余额为人民币 9,247.95 元。（2021 年 6 月 30 日：人民币 381,810.36 元）

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

上述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

#### 6.4.11 利润分配情况

注：本基金在本报告期间未进行过利润分配。

#### 6.4.12 期末(2022 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300834	星辉环材	2022 年 1 月 6 日	6 个月	锁定期股票	55.57	30.03	411	22,839.27	12,342.33	-
301102	兆讯传媒	2022 年 3 月 15 日	6 个月	锁定期股票	39.88	31.09	564	22,492.32	17,534.76	-
301103	何氏眼科	2022 年 3 月 14 日	6 个月	锁定期股票	42.50	32.02	507	16,575.00	16,234.14	-
301109	军信股份	2022 年 4 月 6 日	6 个月	锁定期股票	34.81	16.14	1,075	24,958.77	17,350.50	-
301116	益客食品	2022 年 1 月 10 日	6 个月	锁定期股票	11.40	20.46	577	6,577.80	11,805.42	-
301117	佳缘科技	2022 年 1 月 7 日	6 个月	锁定期股票	46.80	54.44	262	12,261.60	14,263.28	-
301130	西点药业	2022 年 2 月 16 日	6 个月	锁定期股票	22.55	37.70	237	5,344.35	8,934.90	-

301137	哈焊华通	2022年3月14日	6个月	锁定期股票	15.37	15.99	644	9,898.28	10,297.56	-
301139	元道通信	2022年6月30日	1-6个月(含)	新股未上市	38.46	38.46	5,651	217,337.46	217,337.46	-
301175	中科环保	2022年6月30日	1-6个月(含)	新股未上市	3.82	3.82	63,694	243,311.08	243,311.08	-
301196	唯科科技	2022年1月4日	6个月	锁定期股票	64.08	37.52	247	15,827.76	9,267.44	-
301200	大族数控	2022年2月18日	6个月	锁定期股票	76.56	51.92	360	27,561.60	18,691.20	-
301206	三元生物	2022年1月26日	6个月	锁定期股票	109.30	45.69	472	34,429.50	21,565.68	-
301207	华兰疫苗	2022年2月10日	6个月	锁定期股票	56.88	56.42	439	24,970.32	24,768.38	-
301217	铜冠铜箔	2022年1月20日	6个月	锁定期股票	17.27	14.83	2,079	35,904.33	30,831.57	-
301219	腾远钴业	2022年3月10日	6个月	锁定期股票	173.98	87.82	187	18,093.92	16,422.34	-
301236	软通动力	2022年3月8日	6个月	锁定期股票	72.88	31.38	736	35,784.08	23,095.68	-
301237	和顺科技	2022年3月16日	6个月	锁定期股票	56.69	41.86	261	14,796.09	10,925.46	-
301256	华融化学	2022年3月14日	6个月	锁定期股票	8.05	10.08	1,831	14,739.55	18,456.48	-
301258	富士莱	2022年3月21日	6个月	锁定期股票	48.30	41.68	295	14,248.50	12,295.60	-
301263	泰恩康	2022年3月22日	6个月	锁定期股票	19.93	31.38	682	13,592.26	21,401.16	-
301268	铭利达	2022年3月29日	6个月	锁定期股票	28.50	34.87	641	18,268.50	22,351.67	-

		日								
688237	超卓航科	2022年6月24日	1-6个月(含)	新股未上市	41.27	41.27	2,891	119,311.57	119,311.57	-

注：根据中国证监会相关规定，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。证券投资基金获配的科创板股票及创业板股票需要锁定的，锁定期根据相关法规及交易所相关规定执行。证券投资基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起在法规规定的限售期内不得转让。证券投资基金对上述非公开发行股票的减持还需根据交易所相关规定执行。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 市场风险

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人建立了以合规与风险控制委员会为核心的，由总经理、风险控制委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；督察长独立行使权利，直接对董事会负责，向合规与风险控制

委员会提交独立的监察稽核报告和建议；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在本基金的托管行招商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	21,392,209.59	20,004,000.00
合计	21,392,209.59	20,004,000.00

注：注：上述表格列示的未评级债券为国债、政策性金融债和央行票据。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本期末及上年度末均未持有短期资产支持证券投资。

##### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本期末及上年度末均未持有短期同业存单投资。

**6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	391,033.89	1,689,047.92
未评级	-	-
合计	391,033.89	1,689,047.92

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：本基金于本期末及上年度末均未持有长期资产支持证券投资。

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

注：本基金于本期末及上年度末均未持有长期同业存单投资。

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息（除卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息外），可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

**6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人严格按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。



针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式。控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022年6月 30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	21,632,786.76	-	-	-	-	-	21,632,786.76
结算备付金	8,744,525.82	-	-	-	-	-	8,744,525.82
存出保证金	20,683.34	-	-	-	-	-	20,683.34
交易性金融资产	20,380,986.30	-	1,300,813.89	-	101,443.29	570,669.537.51	592,452,780.99
应收股利	-	-	-	-	-	58,640.96	58,640.96
应收申购款	-	-	-	-	-	6,624.83	6,624.83
应收清算款	-	-	-	-	-	18,434.84	18,434.84
资产总计	50,778,982.22	-	1,300,813.89	-	101,443.29	570,753,238.14	622,934,477.54
负债							
应付管理人	-	-	-	-	-	717,762.0	717,762.04

报酬						4	
应付托管费	-	-	-	-	-	119,627.00	119,627.00
应付清算款	-	-	-	-	-	9,141,477.55	9,141,477.55
应付销售服务费	-	-	-	-	-	9,684.44	9,684.44
应交税费	-	-	-	-	-	4.07	4.07
其他负债	-	-	-	-	-	131,704.65	131,704.65
负债总计	-	-	-	-	-	10,120,259.75	10,120,259.75
利率敏感度缺口	50,778,982.22		1,300,813.89		101,443.29	560,632,978.39	612,814,217.79
上年度末 2021 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	20,875,396.88	-	-	-	-	-	20,875,396.88
结算备付金	8,907,618.57	-	-	-	-	-	8,907,618.57
存出保证金	59,652.77	-	-	-	-	1,891,800.00	1,951,452.77
交易性金融资产	20,004,000.00	1,234,119.52	454,928.40	-	-	675,469,418.69	697,162,466.61
应收证券清算款	-	-	-	-	-	79,061.02	79,061.02
应收申购款	-	-	-	-	-	9,003.70	9,003.70
其他资产	-	-	-	-	-	466,275.60	466,275.60
资产总计	49,846,668.22	1,234,119.52	454,928.40	-	-	677,915,559.01	729,451,275.15
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	16.26	16.26
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	921,382.85	921,382.85
应付托管费	-	-	-	-	-	153,563.81	153,563.81
应付销售服务费	-	-	-	-	-	12,471.88	12,471.88
应交税费	-	-	-	-	-	4.51	4.51
其他负债	-	-	-	-	-	284,268.1	284,268.15

						5	
负债总计	-	-	-	-	-	1,371,707.46	1,371,707.46
利率敏感度缺口	49,846,668.22	1,234,119.52	454,928.40	-	-	676,543,851.55	728,079,567.69

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2022年6月30日）	上年度末（2021年12月31日）
分析	市场利率上升 25 个基点	-4,298.08	-2,825.57
	市场利率下降 25 个基点	4,298.08	2,825.57

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有非记账本位币人民币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日			
	美元折合人民币元	港币折合人民币元	其他币种折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	63,699,302.88	-	63,699,302.88
应收股利	-	58,640.96	-	58,640.96
资产合计	-	63,757,943.84	-	63,757,943.84

以外币计价的 负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	63,757,943.84	-	63,757,943.84
项目	上年度末 2021 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民 币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的 资产				
交易性金融资 产	-	76,472,460.00	-	76,472,460.00
资产合计	-	76,472,460.00	-	76,472,460.00
以外币计价的 负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	76,472,460.00	-	76,472,460.00

注：表中数据为各外币资产项目汇率风险敞口，处于列报考虑，风险敞口余额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他变量保持不变		
	相关风险变量的变 动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2022 年 6 月 30 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
分析	人民币对港币的汇 率变动使人民币上 升 5%	-3,187,897.19	-3,823,623.00
	人民币对港币的汇 率变动使人民币下 降 5%	3,187,897.19	3,823,623.00

### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，在科学分析与有效管理信用风险的基础上，实现风险与收益的最佳匹配。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日		上年度末 2021年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	570,669,537.51	93.12	675,469,418.69	92.77
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	21,783,243.48	3.55	21,693,047.92	2.98
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	592,452,780.99	96.68	697,162,466.61	95.75

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除市场变量外的其他变量保持不变	
	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的

	动	影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2022 年 6 月 30 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
分析	沪深 300 上升 5%	34,044,590.20	34,086,089.63
	沪深 300 下降 5%	-34,044,590.20	-34,086,089.63

注：本基金以沪深 300 指数作为敏感性分析的基准。

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
第一层次	570,141,775.74	673,362,875.30
第二层次	21,972,169.70	20,327,052.59
第三层次	338,835.55	3,472,538.72
合计	592,452,780.99	697,162,466.61

注：根据中国证监会 2022 年 5 月 26 日发布的证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号《年度报告和中期报告》模板，本基金对上年度末公允价值层次进行追溯调整。

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

无。

###### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2022 年 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（2021 年 12 月 31 日：无）。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	570,669,537.51	91.61
	其中：股票	570,669,537.51	91.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,783,243.48	3.50
	其中：债券	21,783,243.48	3.50
	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	-	-
	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	30,377,312.58	4.88
8	其他各项资产	104,383.97	0.02
9	合计	622,934,477.54	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	427,960,640.32	69.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,823,000.00	0.46
F	批发和零售业	32,741.22	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	20,823,609.19	3.40

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,434,281.77	2.52
J	金融业	23,118,987.40	3.77
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	7,005,434.76	1.14
M	科学研究和技术服务业	6,153,516.79	1.00
N	水利、环境和公共设施管理业	260,661.58	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,234.14	0.00
R	文化、体育和娱乐业	3,341,127.46	0.55
S	综合	-	-
	合计	506,970,234.63	82.73

### 7.2.2 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（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
非日常生活消费品	29,825,012.88	4.87
日常消费品	2,310,000.00	0.38
能源	-	-
金融	1,650,500.00	0.27
医疗保健	7,155,390.00	1.17
工业	3,104,000.00	0.51
信息技术	13,592,800.00	2.22
通信服务	6,061,600.00	0.99
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	63,699,302.88	10.39

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

本基金 GICS 数据由上海恒生聚源数据服务有限公司提供。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	002597	金禾实业	699,996	30,330,826.68	4.95
2	603986	兆易创新	170,000	24,175,700.00	3.95
3	300327	中颖电子	440,000	21,916,400.00	3.58
4	002036	联创电子	1,200,000	18,432,000.00	3.01



5	002179	中航光电	280,000	17,729,600.00	2.89
6	688019	安集科技	80,000	17,033,600.00	2.78
7	300896	爱美客	27,019	16,211,670.19	2.65
8	300059	东方财富	600,031	15,240,787.40	2.49
9	688099	晶晨股份	149,994	15,149,394.00	2.47
10	603816	顾家家居	260,059	14,727,141.17	2.40
11	688122	西部超导	150,000	13,830,000.00	2.26
12	300122	智飞生物	120,000	13,321,200.00	2.17
13	03690	美团-W	80,000	13,286,400.00	2.17
14	601021	春秋航空	200,065	11,673,792.75	1.90
15	603605	珀莱雅	70,000	11,562,600.00	1.89
16	002415	海康威视	300,051	10,861,846.20	1.77
17	600519	贵州茅台	5,000	10,225,000.00	1.67
18	002049	紫光国微	50,000	9,486,000.00	1.55
19	300760	迈瑞医疗	30,075	9,419,490.00	1.54
20	300601	康泰生物	208,083	9,401,189.94	1.53
21	000768	中航西飞	300,000	9,087,000.00	1.48
22	603833	欧派家居	60,000	9,040,800.00	1.48
23	603501	韦尔股份	50,000	8,651,500.00	1.41
24	000858	五粮液	40,000	8,077,200.00	1.32
25	688002	睿创微纳	200,000	7,944,000.00	1.30
26	002142	宁波银行	220,000	7,878,200.00	1.29
27	002241	歌尔股份	230,000	7,728,000.00	1.26
28	000596	古井贡酒	30,000	7,489,800.00	1.22
29	000568	泸州老窖	30,000	7,396,200.00	1.21
30	688029	南微医学	84,000	7,324,800.00	1.20
31	01347	华虹半导体	300,000	7,287,000.00	1.19
32	002648	卫星化学	279,841	7,233,889.85	1.18
33	601888	中国中免	30,000	6,987,900.00	1.14
34	002149	西部材料	500,000	6,800,000.00	1.11
35	300855	图南股份	150,000	6,268,500.00	1.02
36	002013	中航机电	500,000	6,175,000.00	1.01
37	300890	翔丰华	110,000	6,085,200.00	0.99
38	00700	腾讯控股	20,000	6,061,600.00	0.99
39	600316	洪都航空	200,000	6,048,000.00	0.99
40	000738	航发控制	200,000	5,620,000.00	0.92
41	600760	中航沈飞	90,000	5,440,500.00	0.89
42	002508	老板电器	150,000	5,404,500.00	0.88
43	00696	中国民航信息网络	400,000	5,212,000.00	0.85
44	603456	九洲药业	99,963	5,168,087.10	0.84
45	02359	药明康德	57,000	5,094,090.00	0.83

46	06690	海尔智家	200,000	4,968,000.00	0.81
47	300203	聚光科技	200,000	4,808,000.00	0.78
48	688661	和林微纳	80,000	4,796,800.00	0.78
49	300699	光威复材	80,000	4,709,600.00	0.77
50	002916	深南电路	50,000	4,685,500.00	0.76
51	600038	中直股份	100,000	4,520,000.00	0.74
52	688050	爱博医疗	20,000	4,484,000.00	0.73
53	002353	杰瑞股份	100,000	4,030,000.00	0.66
54	00027	银河娱乐	100,000	4,002,000.00	0.65
55	688131	皓元医药	28,031	3,982,924.79	0.65
56	01999	敏华控股	500,000	3,625,000.00	0.59
57	300894	火星人	95,774	3,580,989.86	0.58
58	601111	中国国航	300,000	3,483,000.00	0.57
59	601799	星宇股份	20,000	3,420,000.00	0.56
60	300413	芒果超媒	99,985	3,335,499.60	0.54
61	01055	中国南方航空股份	800,000	3,104,000.00	0.51
62	688008	澜起科技	50,000	3,029,000.00	0.49
63	600009	上海机场	49,936	2,831,371.20	0.46
64	601117	中国化学	300,000	2,823,000.00	0.46
65	01458	周黑鸭	500,000	2,310,000.00	0.38
66	600004	白云机场	149,964	2,235,963.24	0.36
67	300676	华大基因	30,000	2,151,000.00	0.35
68	01268	美东汽车	100,000	2,112,000.00	0.34
69	06185	康希诺生物	30,000	2,061,300.00	0.34
70	00388	香港交易所	5,000	1,650,500.00	0.27
71	02313	申洲国际	20,000	1,625,800.00	0.27
72	688613	奥精医疗	50,007	1,547,216.58	0.25
73	02382	舜宇光学科技	10,000	1,093,800.00	0.18
74	688187	时代电气	11,288	733,607.12	0.12
75	002352	顺丰控股	10,000	558,100.00	0.09
76	300750	宁德时代	1,000	534,000.00	0.09
77	688499	利元亨	2,149	475,573.70	0.08
78	688167	炬光科技	2,014	299,582.50	0.05
79	301175	中科环保	63,694	243,311.08	0.04
80	301139	元道通信	5,651	217,337.46	0.04
81	09618	京东集团-SW	952	205,812.88	0.03
82	688237	超卓航科	2,891	119,311.57	0.02
83	300725	药石科技	1,000	98,990.00	0.02
84	688113	联测科技	1,415	64,453.25	0.01
85	601156	东航物流	2,090	41,382.00	0.01
86	601089	福元医药	1,749	36,816.45	0.01

87	301217	铜冠铜箔	2,079	30,831.57	0.01
88	301207	华兰疫苗	439	24,768.38	0.00
89	301236	软通动力	736	23,095.68	0.00
90	301268	铭利达	641	22,351.67	0.00
91	301206	三元生物	472	21,565.68	0.00
92	301263	泰恩康	682	21,401.16	0.00
93	301096	百诚医药	248	19,592.00	0.00
94	301200	大族数控	360	18,691.20	0.00
95	301256	华融化学	1,831	18,456.48	0.00
96	301221	光庭信息	280	18,152.40	0.00
97	301102	兆讯传媒	564	17,534.76	0.00
98	301109	军信股份	1,075	17,350.50	0.00
99	301219	腾远钴业	187	16,422.34	0.00
100	301103	何氏眼科	507	16,234.14	0.00
101	301168	通灵股份	329	14,831.32	0.00
102	301117	佳缘科技	262	14,263.28	0.00
103	300994	久祺股份	420	13,780.20	0.00
104	301100	风光股份	599	12,926.42	0.00
105	301199	迈赫股份	402	12,880.08	0.00
106	300834	星辉环材	411	12,342.33	0.00
107	301258	富士莱	295	12,295.60	0.00
108	301179	泽宇智能	295	12,038.95	0.00
109	301116	益客食品	577	11,805.42	0.00
110	301126	达嘉维康	662	11,340.06	0.00
111	001268	联合精密	409	11,337.48	0.00
112	301237	和顺科技	261	10,925.46	0.00
113	301111	粤万年青	379	10,392.18	0.00
114	301137	哈焊华通	644	10,297.56	0.00
115	301048	金鹰重工	843	9,281.43	0.00
116	301196	唯科科技	247	9,267.44	0.00
117	301130	西点药业	237	8,934.90	0.00
118	300814	中富电路	328	6,002.40	0.00
119	301030	仕净科技	242	5,643.44	0.00
120	301025	读客文化	427	5,627.86	0.00
121	301032	新柴股份	513	4,770.90	0.00
122	301036	双乐股份	205	4,608.40	0.00
123	301033	迈普医学	108	4,547.88	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688019	安集科技	14,430,460.53	1.98
2	300059	东方财富	8,865,747.72	1.22
3	688002	睿创微纳	8,146,729.91	1.12
4	688661	和林微纳	6,475,139.13	0.89
5	300203	聚光科技	5,222,014.13	0.72
6	603456	九洲药业	4,807,127.64	0.66
7	688122	西部超导	3,966,419.86	0.54
8	300855	图南股份	3,407,820.00	0.47
9	601117	中国化学	3,215,020.00	0.44
10	002149	西部材料	3,004,644.00	0.41
11	688008	澜起科技	2,932,488.46	0.40
12	603986	兆易创新	2,900,311.00	0.40
13	002241	歌尔股份	2,522,489.00	0.35
14	300122	智飞生物	2,390,985.00	0.33
15	000568	泸州老窖	2,308,147.00	0.32
16	300638	广和通	2,228,747.40	0.31
17	002036	联创电子	1,754,156.00	0.24
18	688029	南微医学	1,568,683.21	0.22
19	600038	中直股份	1,097,695.00	0.15
20	688220	翱捷科技	594,976.64	0.08

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002236	大华股份	15,614,600.52	2.14
2	600893	航发动力	6,741,530.00	0.93
3	600110	诺德股份	5,115,402.94	0.70
4	002138	顺络电子	4,879,121.00	0.67
5	603187	海容冷链	4,569,753.56	0.63
6	600519	贵州茅台	4,032,783.00	0.55
7	600882	妙可蓝多	3,808,839.32	0.52
8	600862	中航高科	3,338,220.00	0.46
9	600166	福田汽车	3,150,000.00	0.43
10	688036	传音控股	3,006,935.35	0.41
11	688019	安集科技	2,997,347.91	0.41
12	600570	恒生电子	2,555,718.00	0.35
13	000596	古井贡酒	2,375,972.00	0.33

14	000568	泸州老窖	2,354,086.00	0.32
15	000858	五粮液	1,917,200.00	0.26
16	002241	歌尔股份	1,707,785.00	0.23
17	600183	生益科技	1,706,831.00	0.23
18	300638	广和通	1,565,062.40	0.21
19	688223	晶科能源	607,490.80	0.08
20	688331	荣昌生物	404,271.91	0.06

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	91,168,097.97
卖出股票收入（成交）总额	82,968,061.91

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	21,392,209.59	3.49
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）	391,033.89	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,783,243.48	3.55

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019658	21 国债 10	200,000	20,380,986.30	3.33
2	019666	22 国债 01	10,000	1,011,223.29	0.17
3	127038	国微转债	1,730	289,590.60	0.05
4	123119	康泰转 2	873	101,443.29	0.02

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**7.8 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贵金属投资明细**

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 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**

注：本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末投资股指期货。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末投资国债期货。

**7.11.2 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末投资国债期货。

**7.12 投资组合报告附注****7.12.1 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**

本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体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。

**7.12.2 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**

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	20,683.34
2	应收清算款	18,434.84
3	应收股利	58,640.96
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,624.83

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	104,383.97

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	127038	国微转债	289,590.60	0.05
2	123119	康泰转 2	101,443.29	0.02

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 7.12.6 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净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
浙商智选领航三年持有期 A	20,706	28,815.35	0.00	0.00	596,650,724.52	100
浙商智选领航三年持有期 C	980	68,738.32	0.00	0.00	67,363,550.85	100
合计	21,686	30,619.49	0.00	0.00	664,014,275.37	100

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
----	------	------------	--------------

基金管理人所有从业人员持有本基金	浙商智选领航三年持有期 A	1,134,808.61	0.1902
	浙商智选领航三年持有期 C	29,423.71	0.0437
	合计	1,164,232.32	0.1753

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	浙商智选领航三年持有期 A	10~50
	浙商智选领航三年持有期 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	浙商智选领航三年持有期 A	10~50
	浙商智选领航三年持有期 C	0
	合计	10~50

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	浙商智选领航三年持有期 A	浙商智选领航三年持有期 C
基金合同生效日 (2021年1月13日) 基金份额总额	583,016,924.57	66,673,986.92
本报告期期初基金份额总额	594,378,388.05	67,234,533.70
本报告期基金总申购份额	2,272,336.47	129,017.15
减：本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	596,650,724.52	67,363,550.85



## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期基金管理人、基金财产、基金托管业务没有发生诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
西部证券	1	51,032,252.23	31.27	37,317.86	26.32	-
中信证券	1	41,480,580.27	25.41	38,630.98	27.25	-
开源证券	1	23,251,135.20	14.25	21,634.19	15.26	-
华西证券	1	20,284,971.33	12.43	18,890.89	13.32	-
西藏东财	1	9,284,855.92	5.69	8,646.60	6.10	-
国信证券	1	8,664,662.00	5.31	8,069.59	5.69	-
东北证券	1	6,665,712.75	4.08	6,207.75	4.38	-
长江证券	1	2,551,884.48	1.56	2,376.57	1.68	-
安信证券	2	-	-	-	-	-

长城证券	2	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证 券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注：1、券商专用交易单元选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其交易单元供本基金证券买卖专用，选择标准为：

- (1) 遵循国家及证券监管机构的各项法律法规、监管规定的要求；
- (2) 维护持有人利益，不利用基金资产进行利益输送，不承诺交易量；
- (3) 以券商服务质量作为席位选择和佣金分配的标准。

2、券商专用交易单元选择程序：

(1) 股票投资部、市场销售总部

a、专员与券商联系商讨合作意向，根据公司及基金法律文件中对券商席位的选择标准，并参考中央交易室主管的建议，确定新基金租用或基金新租用席位的所属券商以及（主）席位。

b、报公司分管领导审核通过。

(2) 中央交易室

a、专员将我公司格式版本的《证券交易席位使用协议》发送给券商相关业务联系人。

b、券商对我公司提供的协议有修改意见的，其内容若涉及股票投资部、市场销售总部、基金运营部的，由专员分别将此内容发送给上述部门审议，并由专员将我公司各职能部门反馈的意见与券商进行商议，形成一致意见后完成协议初稿，交我公司监察稽核部审核。

c、对券商和我公司双方同意的协议文本进行签字盖章。我公司盖章程序，由专员填写合同流转单，分别送达股票投资部、市场销售总部、基金运营部、监察稽核部签字，最后盖章。

3、本期内本基金券商交易单元变更情况：

(1) 退租或者新增券商交易单元：新增华西证券（54693）；新增开源证券（54472）。

(2) 浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金与浙商惠利纯债债券型证券投资基金、浙商全景消费混合型证券投资基金、浙商沪港深精选混合型证券投资基金、浙商智能行业优选混合型

发起式证券投资基金、浙商智选食品饮料股票型发起式证券投资基金、浙商智选家居股票型发起式证券投资基金、浙商创业板指数增强型发起式证券投资基金、浙商智选价值混合型证券投资基金、浙商智多金稳健一年持有期混合型证券投资基金、浙商智多享稳健混合型发起式证券投资基金、浙商智选先锋一年持有期混合型证券投资基金、浙商智选新兴产业混合型证券投资基金共用所有交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
西部证券	1,000,200.00	4.76	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	20,019,930.40	95.21	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
西藏东财	7,796.62	0.04	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	浙商基金管理有限公司关于浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金基金经理变更的公告	上海证券报、公司网站	2022-01-14
2	浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金招募说明书更新	上海证券报、公司网站	2022-01-18
3	浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	上海证券报、公司网站	2022-01-18
4	浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告	上海证券报、公司网站	2022-01-21
5	浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金 2021 年年度报告	上海证券报、公司网站	2022-03-31
6	浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告	上海证券报、公司网站	2022-04-22

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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 (%)
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 5000 万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于 5000 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>							

注：本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金设立的相关文件
- 2、《浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 3、《浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 4、《浙商智选领航三年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 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指定报刊上披露的各项公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

### 12.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴西路 99 号万向大厦 10 楼

### 12.3 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

2022 年 8 月 31 日