

浙商智多兴稳健回报一年持有期混合型证
券投资基金
2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 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。

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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 浙商智多兴稳健一年持有期 |
| 基金主代码 | 009181 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 6 月 4 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,757,858,390.45 份 |
| 投资目标 | 基于基金管理人对市场机会的判断，灵活应用多种稳健回报策略，在严格的风险管理下，追求基金资产长期持续稳定的绝对回报。 |
| 投资策略 | 本基金采用包括市场中性投资策略在内的多种稳健回报策略，力争实现基金资产长期持续稳定的绝对回报。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×12%+恒生指数收益率×3%+中债综合全价指数收益率×75%+一年期人民币定期存款基准利率(税后)×10% |
| 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。 | |
| 基金管理人 | 浙商基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 浙商智多兴稳健一年持有期 A | 浙商智多兴稳健一年持有期 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 009181 | 009182 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,084,479,451.41 份 | 673,378,939.04 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 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
| | 浙商智多兴稳健一年持有期 A | 浙商智多兴稳健一年持有期 C |
| 1. 本期已实现收益 | -2,596,498.78 | -2,460,482.03 |
| 2. 本期利润 | -55,173,129.88 | -35,295,365.92 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0510 | -0.0521 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,098,985,289.00 | 679,670,897.84 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0134 | 1.0093 |

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

浙商智多兴稳健一年持有期 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 | -4.77% | 0.53% | -1.84% | 0.24% | -2.93% | 0.29% |
| 过去六个月 | -3.08% | 0.41% | -1.30% | 0.19% | -1.78% | 0.22% |
| 过去一年 | -0.04% | 0.32% | -1.04% | 0.18% | 1.00% | 0.14% |

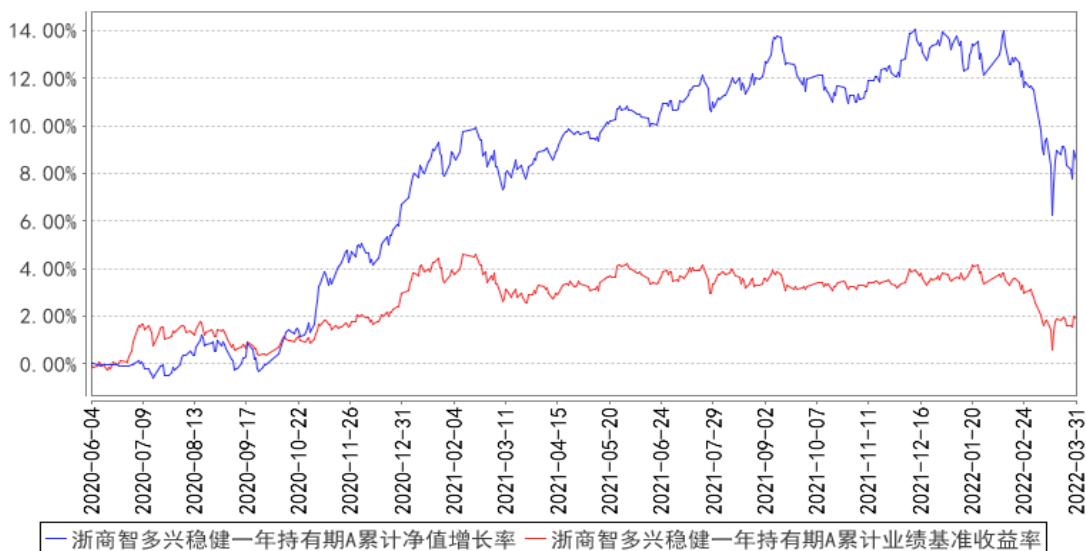
| | | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 8.51% | 0.30% | 1.90% | 0.18% | 6.61% | 0.12% |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

浙商智多兴稳健一年持有期 C

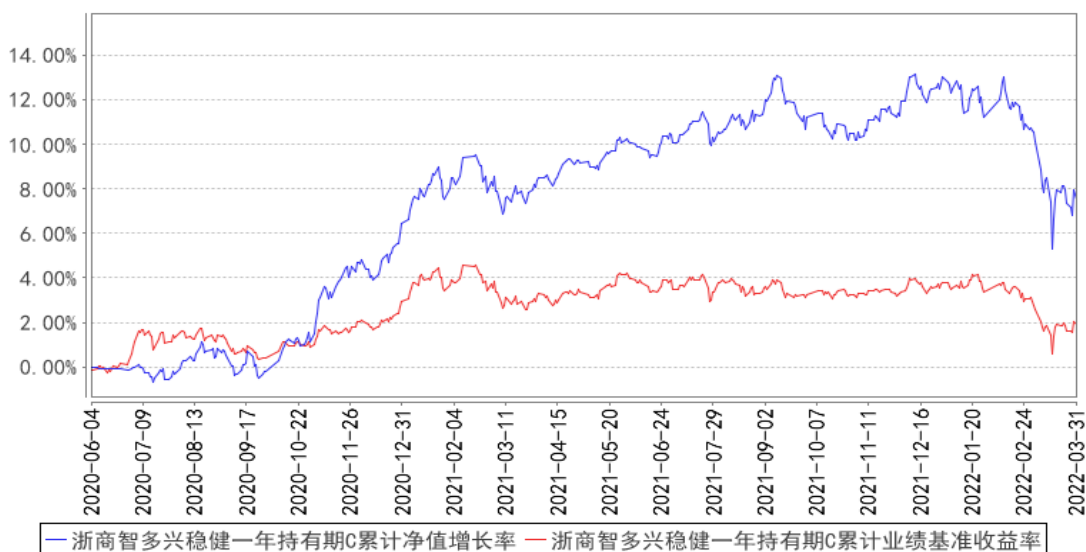
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -4.90% | 0.53% | -1.84% | 0.24% | -3.06% | 0.29% |
| 过去六个月 | -3.33% | 0.41% | -1.30% | 0.19% | -2.03% | 0.22% |
| 过去一年 | -0.55% | 0.32% | -1.04% | 0.18% | 0.49% | 0.14% |
| 自基金合同生效起至今 | 7.52% | 0.29% | 1.90% | 0.18% | 5.62% | 0.11% |

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

浙商智多兴稳健一年持有期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



浙商智多兴稳健一年持有期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 2020 年 6 月 4 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应符合基金合同约定。

§ 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 | | |
| 查晓磊 | 本基金的基金经理，公司总经理助理 | 2020年6月4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。 |
| 周锦程 | 本基金的基金经理，公司固定收益部总经理助理 | 2020年6月15日 | - | 11年 | 周锦程先生，复旦大学经济学硕士。历任德邦证券股份有限公司债券交易员、债券研究员、债券投资经理。 |
| 陈亚芳 | 本基金的基金经理，公司固定收益部基金经 | 2020年10月29日 | - | 5年 | 陈亚芳女士，约翰霍普金斯大学金融数学硕士。2017年3月加入浙商基金管理有限公司 |

| | | | | | |
|----|-----------------------------------|-----------------|---|-----|--|
| | 理 | | | | |
| 向伟 | 本基金的基金经理，公司智能权益投资部门副总经理兼 AI 首席科学家 | 2022 年 1 月 13 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。 |

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

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

本基金主要采用股债配置的策略追求稳定收益。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，组合在今年开年以来股票持续维持于中等偏高的配置比例。

今年春节前，市场回调速度和深度较大，组合总体以缓慢提升股票配置比例为主。

在股票层面，基金整体的风格和行业偏向低估值和顺周期行业板块，组合整体估值不高，且基本面处于向上的趋势当中。对于今年以来业绩确定性相对较强而回调深度较大的科技和大金融板块配置比例有所增加。而未来，对于医药和消费这些最近一年表现低迷板块的估值和基本面匹配性价比进入更高的阶段后，也将是我们重点关注的领域。

债券方面，组合整体的配置思路是高等级信用债及利率债，久期策略方面，我们在年初略微降低了了债券组合的久期，进入 3 月后我们增加配置了一些超长久期利率债，以进一步平衡整个组合的风险。

综合来看，本基金的稳健收益目标明确，目前策略的运作均在我们的预期之内，我们将继续按照既定的策略运作本基金。股票市场短期的大幅波动可能也会影响各位持有人持有本基金的心理体验，但从一年持有期的角度，我们持续努力达成基金的目标。

2022 年春节以来，整体市场小幅反弹之后继续进行了二次探底，从估值深度上度量，本次回调已经击穿了 2020 年春季疫情刚刚爆发时的低点，逼近了 2019 年初和 2016 年熔断的底部；从结构上来看，本次下跌除了少数上游资源品行业之外，大多数行业呈现快速轮番下跌的情况，而且去年下半年以来表现优异的价值风格在成长风格回调之后，也快速发生了大幅补跌现象。

市场在如此短的时间窗口内发生这种剧烈程度的波动，是由美元流动性回流、地缘冲突扰动、疫情反复导致的宏观经济复苏迟缓、机构资金与外资短期集中外流等因素导致的，因此今天我们会围绕这几方面的关注焦点为大家剖析一下市场现状，以及未来投资应对方案：

(1) 全球流动性收缩，以大盘价值+小盘成长的投资方向应对震荡：

目前全球宏观经济货币周期已经步入了美元回流的阶段，我们认为地缘冲突只是助推美元回流本土的加速工具，然而上游资源国发生冲突的副产品是快速推高了能源和农产品的价格，导致全球资本市场担忧流动性收紧叠加上游资源品暴涨将全球宏观经济推入衰退的深渊。

面对这样的环境，而资本市场估值对这样的危机又已经对这样的危机有了预期定价，今年投资风格可考虑以大盘价值+小盘成长为主。由于大盘成长股的客户群和资金面属性受全球宏观经济和流动性影响的敏感度更高，3月美联储加息幅度仅为25bp，后续5、6、7、9、11、12还有六次议息的时间点可能还会对于大盘成长板块的估值形成反复压制，而大盘价值尤其大金融板块目前估值下行的空间已经较为有限，在组合中或许可以起到不错的防御效果；相反，小盘成长与国内货币环境关联更为紧密，本轮国内货币政策和欧美形成了1年左右时间窗口的错位，而且目前国内宏观经济正从最差的阶段开启缓慢复苏，因此在合理的估值范围内做多小盘成长的收益或许可以令整体组合在市场反弹时保持不错的进攻能力。在行业方面，关注大金融、油服、机械、农产品、农化产业链可以对于这样的国际宏观环境形成较好的结构性对冲。

(2) 疫情反复影响经济复苏的进程，新能源等新经济制造业增速符合经济结构转型预期：

今年开年以来，传播性更强的Omicron病毒对于华东和华南的经济复苏带来了较为负面的影响。从社融角度来看，虽然社融总量数据有所上升，但结构上长期融资偏弱，还处于经济复苏最初始的阶段，因此我们预计后续财政和货币政策方面有望迎接更为积极的举措落地。从经济数据结构来看，以基建地产为代表传统经济开始筑底复苏，但幅度和节奏较为缓慢，而新能源等新经济制造业增速方面的表现较为符合目前经济结构转型的步调预期。

从行业配置方面，科技板块可以积极关注半导体后产业链的耗材与PCB产业链、军工高端装备产业链偏上游的材料、智能汽车产业链缺芯缓解后的功率半导体和光学产业链；周期板块可以市场交易视情绪缓慢布局农业、化工、建材、建筑、机械、交运；消费板块可择优左侧关注小家电、小食品、受地产链利空错杀的轻工家居和消费建材等赔率占优的行业；医药板块集采带来的利空已经基本被市场情绪反应了负面定价，但接下来两个季度会逐步体现在季报中，可以积极关注右侧高成长的CXO，以及关注左侧利空兑现的原研药、生物医药、医疗器械。

(3) 市场短期或以震荡缩量筑底为主，全年整体关注逻辑为稳经济：

最近外资持续流出，且以险资和理财子为代表的固收+类产品出于止损或者兑现收益的角度，在很短的时间窗口，集中性地赎回对于机构重仓板块带来了短期流动性的枯竭。3月中旬金融委维稳以来，主要解决的还是短期市场资金集中踩踏的流动性危机，而我们认为，虽然市场短期已经触达估值底，但是急跌之后市场还需要进一步缩量，等卖压逐步削弱才能筑出一个情绪底，因此我们预计市场最近还是以震荡缩量筑底为主，缩量的过程未必会下跌，缩量上涨同样可以验证一致性的卖压在逐渐削弱。

此外，从市场基本面而言，金融委的维稳可以缓解短期流动性危机，但是上述1和2中提及的经济基本面利空还需要逐步体现在未来2个季度的季报中，而且后续的财政和货币政策的落地

也需要有一个渐进式的过程。因此从市场节奏上，短期 1-2 个月可以以合理的估值范围参与成长板块的反弹，但今年整体关注逻辑仍然以稳经济和价值风格为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浙商智多兴稳健一年持有期 A 基金份额净值为 1.0134 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.77%；截至本报告期末浙商智多兴稳健一年持有期 C 基金份额净值为 1.0093 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.9%；同期业绩比较基准收益率为-1.84%。

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 | 权益投资 | 572,949,775.46 | 30.20 |
| | 其中：股票 | 572,949,775.46 | 30.20 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,298,447,783.26 | 68.44 |
| | 其中：债券 | 1,291,603,606.56 | 68.08 |
| | 资产支持证券 | 6,844,176.70 | 0.36 |
| 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 | 24,871,895.60 | 1.31 |
| 8 | 其他资产 | 916,139.17 | 0.05 |
| 9 | 合计 | 1,897,185,593.49 | 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

| 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 | 822,961.88 | 0.05 |
| C | 制造业 | 364,385,644.51 | 20.49 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 18,587,507.94 | 1.05 |
| E | 建筑业 | 12,884,824.00 | 0.72 |
| F | 批发和零售业 | 118,861.12 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 58,317,645.80 | 3.28 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 11,780,044.10 | 0.66 |
| J | 金融业 | 48,126,221.84 | 2.71 |
| K | 房地产业 | 24,134,000.00 | 1.36 |
| L | 租赁和商务服务业 | 18,861.96 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 37,536.24 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 21,551.15 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 15,752.10 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 539,251,412.64 | 30.32 |

5.2.2 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 | 235,968.27 | 0.01 |
| 日常消费品 | 864.50 | 0.00 |
| 能源 | 5,648,038.05 | 0.32 |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | - | - |
| 工业 | 20,105,100.00 | 1.13 |
| 信息技术 | - | - |
| 通信服务 | 7,708,392.00 | 0.43 |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 33,698,362.82 | 1.89 |

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

| 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 | 000683 | 远兴能源 | 3,047,000 | 29,830,130.00 | 1.68 |
| 2 | 300059 | 东方财富 | 999,904 | 25,337,567.36 | 1.42 |
| 3 | 002142 | 宁波银行 | 608,172 | 22,739,551.08 | 1.28 |
| 4 | 002648 | 卫星化学 | 561,591 | 22,126,685.40 | 1.24 |
| 5 | 002353 | 杰瑞股份 | 520,240 | 21,928,116.00 | 1.23 |
| 6 | 601816 | 京沪高铁 | 4,438,000 | 21,213,640.00 | 1.19 |
| 7 | 603885 | 吉祥航空 | 1,508,660 | 20,638,468.80 | 1.16 |
| 8 | 00753 | 中国国航 | 4,518,000 | 20,105,100.00 | 1.13 |
| 9 | 002032 | 苏泊尔 | 361,700 | 18,095,851.00 | 1.02 |
| 10 | 603816 | 顾家家居 | 290,145 | 17,788,789.95 | 1.00 |

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 | 63,428,000.00 | 3.57 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 662,498,629.03 | 37.25 |
| | 其中：政策性金融债 | 611,641,917.80 | 34.39 |
| 4 | 企业债券 | 205,057,083.84 | 11.53 |
| 5 | 企业短期融资券 | 10,012,890.41 | 0.56 |
| 6 | 中期票据 | 318,006,496.43 | 17.88 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 32,600,506.85 | 1.83 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,291,603,606.56 | 72.62 |

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 | 210203 | 21 国开 03 | 1,400,000 | 143,041,068.49 | 8.04 |
| 2 | 210403 | 21 农发 03 | 1,100,000 | 112,027,767.12 | 6.30 |
| 3 | 210402 | 21 农发 02 | 1,000,000 | 101,463,452.05 | 5.70 |
| 4 | 200208 | 20 国开 08 | 800,000 | 82,160,591.78 | 4.62 |
| 5 | 210202 | 21 国开 02 | 500,000 | 50,758,821.92 | 2.85 |

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

| 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 | 193462 | 21YHZ5A1 | 200,000 | 6,844,176.70 | 0.38 |

注：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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

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

注：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

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

采用了少量仓位用来动态修正组合主动风险敞口。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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，进出口银行及农业发展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。

5.11.2 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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 175,565.22 |
| 2 | 应收证券清算款 | 737,244.15 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 3,329.80 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 916,139.17 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 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 | 113044 | 大秦转债 | 32,600,506.85 | 1.83 |

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

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 | 浙商智多兴稳健一年持有期 A | 浙商智多兴稳健一年持有期 C |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,074,879,818.93 | 677,658,624.18 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 18,355,967.02 | 8,519,263.56 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 8,756,334.54 | 12,798,948.70 |
| 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 | 1,084,479,451.41 | 673,378,939.04 |

§ 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

注：本基金本报告期无基金管理人持有本基金份额变动的情况。

7.2 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 |
| 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> | | | | | | |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

§ 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智多兴稳健回报一年持有期混合型证券投资基金设立的相关文件；
- 2、《浙商智多兴稳健回报一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《浙商智多兴稳健回报一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《浙商智多兴稳健回报一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 10 楼

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 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 4 月 22 日