

# 浙商惠享纯债债券型证券投资基金

## 【2017】第一季度报告

基金管理人：浙商基金管理有限公司  
基金托管人：杭州银行股份有限公司  
报告送出日期：2017年4月21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法律责任。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年4月10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。

本报告期中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

基金简称	浙商惠享纯债
交易代码	002009
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2016年09月27日
报告期末基金份额总额	4,051,247,493.24份
投资目标	在严格控制组合风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值回报。
投资策略	本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，在科学分散与有效管理风险的基础上，实现投资组合收益的最优化。
业绩比较基准	中证全债指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险高于货币型基金，但低于股票型基金、混合型基金及商品基金。
基金管理人	浙商基金管理有限公司
基金托管人	杭州银行股份有限公司

### §3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2017年1月1日—2017年3月31日)
1.本期三次收益	12,296,353.03
2.本期利润	18,202,791.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0055
4.期末基金份额净值	4,415,973,310.76
5.期末基金份额净值	1.0161

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③	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.53%	0.04%	-1.45%	0.11%	1.98%	-0.07%

注：1.本基金基金合同生效日为2016年6月20日，基金合同生效日至本报告期末，本基金生效时间未满一年。

2.本基金建仓期为6个月，从2016年6月20日至2016年12月19日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合合同约定。

### §4 管理人报告

姓名	职务	在本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明
吕文卿	本基金的基金经理	2016年6月20日	5	吕文卿先生，国籍中国，毕业于浙江大学，拥有硕士学位，曾任平安资产管理有限责任公司公募基金经理等职务。
周翔翔	本基金的基金经理	2017年2月17日	6	周翔翔先生，国籍中国，毕业于浙江大学，拥有硕士学位，曾任平安资产管理有限责任公司公募基金经理、债券研究员、债券投资助理。

4.2 管理人对本报告期内本基金运作遵守信情况的说明  
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，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法律法规及基金合同约定的。

4.3 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，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，对不同类型的投资组合分别管理、独立决策；在交易层面，建立了公平的交易分配机制，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、不同时间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。

4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析  
报告期内本基金主要投资品种为利率债和信用债。信用债以中高级评级的公司债以及中票为主，利率债以中短期国债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现  
截至2017年3月31日止，报告期内本基金净值增长率为0.53%，业绩比较基准收益率为-1.45%，基金净值增长率高于业绩比较基准1.98%。

4.6 报告期内本基金持有人人数或基金份额净值预警说明  
报告期内本基金持有人人数或基金份额净值预警说明。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	基金投资	-	-
4	固定收益投资	3,650,079,510.00	89.86
5	其中：债券	3,654,423,510.00	93.96
6	资产支持证券	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	419,701,589.65	10.39
9	其中：买入返售金融资产-买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	6,007,079.18	0.15
11	其他资产	41,691,429.34	1.01
12	合计	4,117,409,608.07	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股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合  
本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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  
5.4.1 报告期末按债券品种分类的债券投资组合  
5.4.2 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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  
5.5.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细  
5.5.2 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

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  
5.6.1 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资产支持证券投资明细  
5.6.2 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

5.7 报告期末贵金属投资明细  
5.7.1 报告期末贵金属投资明细  
5.7.2 报告期末贵金属投资明细

5.8 报告期末权证投资明细  
5.8.1 报告期末权证投资明细  
5.8.2 报告期末权证投资明细

5.9 报告期末股指期货投资明细  
5.9.1 报告期末股指期货投资明细  
5.9.2 报告期末股指期货投资明细

5.10 报告期末国债期货投资明细  
5.10.1 报告期末国债期货投资明细  
5.10.2 报告期末国债期货投资明细

5.11 报告期末期权投资明细  
5.11.1 报告期末期权投资明细  
5.11.2 报告期末期权投资明细

5.12 报告期末其他衍生品投资明细  
5.12.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.12.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.13 报告期末资产支持证券投资明细  
5.13.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.13.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.14 报告期末贵金属投资明细  
5.14.1 报告期末贵金属投资明细  
5.14.2 报告期末贵金属投资明细

5.15 报告期末权证投资明细  
5.15.1 报告期末权证投资明细  
5.15.2 报告期末权证投资明细

5.16 报告期末股指期货投资明细  
5.16.1 报告期末股指期货投资明细  
5.16.2 报告期末股指期货投资明细

5.17 报告期末国债期货投资明细  
5.17.1 报告期末国债期货投资明细  
5.17.2 报告期末国债期货投资明细

5.18 报告期末期权投资明细  
5.18.1 报告期末期权投资明细  
5.18.2 报告期末期权投资明细

5.19 报告期末其他衍生品投资明细  
5.19.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.19.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.20 报告期末资产支持证券投资明细  
5.20.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.20.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.21 报告期末贵金属投资明细  
5.21.1 报告期末贵金属投资明细  
5.21.2 报告期末贵金属投资明细

5.22 报告期末权证投资明细  
5.22.1 报告期末权证投资明细  
5.22.2 报告期末权证投资明细

5.23 报告期末股指期货投资明细  
5.23.1 报告期末股指期货投资明细  
5.23.2 报告期末股指期货投资明细

5.24 报告期末国债期货投资明细  
5.24.1 报告期末国债期货投资明细  
5.24.2 报告期末国债期货投资明细

5.25 报告期末期权投资明细  
5.25.1 报告期末期权投资明细  
5.25.2 报告期末期权投资明细

5.26 报告期末其他衍生品投资明细  
5.26.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.26.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.27 报告期末资产支持证券投资明细  
5.27.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.27.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.28 报告期末贵金属投资明细  
5.28.1 报告期末贵金属投资明细  
5.28.2 报告期末贵金属投资明细

5.29 报告期末权证投资明细  
5.29.1 报告期末权证投资明细  
5.29.2 报告期末权证投资明细

5.30 报告期末股指期货投资明细  
5.30.1 报告期末股指期货投资明细  
5.30.2 报告期末股指期货投资明细

5.31 报告期末国债期货投资明细  
5.31.1 报告期末国债期货投资明细  
5.31.2 报告期末国债期货投资明细

5.32 报告期末期权投资明细  
5.32.1 报告期末期权投资明细  
5.32.2 报告期末期权投资明细

5.33 报告期末其他衍生品投资明细  
5.33.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.33.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.34 报告期末资产支持证券投资明细  
5.34.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.34.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.35 报告期末贵金属投资明细  
5.35.1 报告期末贵金属投资明细  
5.35.2 报告期末贵金属投资明细

5.36 报告期末权证投资明细  
5.36.1 报告期末权证投资明细  
5.36.2 报告期末权证投资明细

5.37 报告期末股指期货投资明细  
5.37.1 报告期末股指期货投资明细  
5.37.2 报告期末股指期货投资明细

5.38 报告期末国债期货投资明细  
5.38.1 报告期末国债期货投资明细  
5.38.2 报告期末国债期货投资明细

5.39 报告期末期权投资明细  
5.39.1 报告期末期权投资明细  
5.39.2 报告期末期权投资明细

5.40 报告期末其他衍生品投资明细  
5.40.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.40.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.41 报告期末资产支持证券投资明细  
5.41.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.41.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.42 报告期末贵金属投资明细  
5.42.1 报告期末贵金属投资明细  
5.42.2 报告期末贵金属投资明细

5.43 报告期末权证投资明细  
5.43.1 报告期末权证投资明细  
5.43.2 报告期末权证投资明细

5.44 报告期末股指期货投资明细  
5.44.1 报告期末股指期货投资明细  
5.44.2 报告期末股指期货投资明细

5.45 报告期末国债期货投资明细  
5.45.1 报告期末国债期货投资明细  
5.45.2 报告期末国债期货投资明细

5.46 报告期末期权投资明细  
5.46.1 报告期末期权投资明细  
5.46.2 报告期末期权投资明细

5.47 报告期末其他衍生品投资明细  
5.47.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.47.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.48 报告期末资产支持证券投资明细  
5.48.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.48.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.49 报告期末贵金属投资明细  
5.49.1 报告期末贵金属投资明细  
5.49.2 报告期末贵金属投资明细

5.50 报告期末权证投资明细  
5.50.1 报告期末权证投资明细  
5.50.2 报告期末权证投资明细

5.51 报告期末股指期货投资明细  
5.51.1 报告期末股指期货投资明细  
5.51.2 报告期末股指期货投资明细

5.52 报告期末国债期货投资明细  
5.52.1 报告期末国债期货投资明细  
5.52.2 报告期末国债期货投资明细

5.53 报告期末期权投资明细  
5.53.1 报告期末期权投资明细  
5.53.2 报告期末期权投资明细

5.54 报告期末其他衍生品投资明细  
5.54.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.54.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.55 报告期末资产支持证券投资明细  
5.55.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.55.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.56 报告期末贵金属投资明细  
5.56.1 报告期末贵金属投资明细  
5.56.2 报告期末贵金属投资明细

5.57 报告期末权证投资明细  
5.57.1 报告期末权证投资明细  
5.57.2 报告期末权证投资明细

5.58 报告期末股指期货投资明细  
5.58.1 报告期末股指期货投资明细  
5.58.2 报告期末股指期货投资明细

5.59 报告期末国债期货投资明细  
5.59.1 报告期末国债期货投资明细  
5.59.2 报告期末国债期货投资明细

5.60 报告期末期权投资明细  
5.60.1 报告期末期权投资明细  
5.60.2 报告期末期权投资明细

5.61 报告期末其他衍生品投资明细  
5.61.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.61.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.62 报告期末资产支持证券投资明细  
5.62.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.62.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.63 报告期末贵金属投资明细  
5.63.1 报告期末贵金属投资明细  
5.63.2 报告期末贵金属投资明细

5.64 报告期末权证投资明细  
5.64.1 报告期末权证投资明细  
5.64.2 报告期末权证投资明细

5.65 报告期末股指期货投资明细  
5.65.1 报告期末股指期货投资明细  
5.65.2 报告期末股指期货投资明细

5.66 报告期末国债期货投资明细  
5.66.1 报告期末国债期货投资明细  
5.66.2 报告期末国债期货投资明细

5.67 报告期末期权投资明细  
5.67.1 报告期末期权投资明细  
5.67.2 报告期末期权投资明细

5.68 报告期末其他衍生品投资明细  
5.68.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.68.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.69 报告期末资产支持证券投资明细  
5.69.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.69.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.70 报告期末贵金属投资明细  
5.70.1 报告期末贵金属投资明细  
5.70.2 报告期末贵金属投资明细

5.71 报告期末权证投资明细  
5.71.1 报告期末权证投资明细  
5.71.2 报告期末权证投资明细

5.72 报告期末股指期货投资明细  
5.72.1 报告期末股指期货投资明细  
5.72.2 报告期末股指期货投资明细

5.73 报告期末国债期货投资明细  
5.73.1 报告期末国债期货投资明细  
5.73.2 报告期末国债期货投资明细

5.74 报告期末期权投资明细  
5.74.1 报告期末期权投资明细  
5.74.2 报告期末期权投资明细

5.75 报告期末其他衍生品投资明细  
5.75.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.75.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.76 报告期末资产支持证券投资明细  
5.76.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.76.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.77 报告期末贵金属投资明细  
5.77.1 报告期末贵金属投资明细  
5.77.2 报告期末贵金属投资明细

5.78 报告期末权证投资明细  
5.78.1 报告期末权证投资明细  
5.78.2 报告期末权证投资明细

5.79 报告期末股指期货投资明细  
5.79.1 报告期末股指期货投资明细  
5.79.2 报告期末股指期货投资明细

5.80 报告期末国债期货投资明细  
5.80.1 报告期末国债期货投资明细  
5.80.2 报告期末国债期货投资明细

5.81 报告期末期权投资明细  
5.81.1 报告期末期权投资明细  
5.81.2 报告期末期权投资明细

5.82 报告期末其他衍生品投资明细  
5.82.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.82.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.83 报告期末资产支持证券投资明细  
5.83.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.83.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.84 报告期末贵金属投资明细  
5.84.1 报告期末贵金属投资明细  
5.84.2 报告期末贵金属投资明细

5.85 报告期末权证投资明细  
5.85.1 报告期末权证投资明细  
5.85.2 报告期末权证投资明细

5.86 报告期末股指期货投资明细  
5.86.1 报告期末股指期货投资明细  
5.86.2 报告期末股指期货投资明细

5.87 报告期末国债期货投资明细  
5.87.1 报告期末国债期货投资明细  
5.87.2 报告期末国债期货投资明细

5.88 报告期末期权投资明细  
5.88.1 报告期末期权投资明细  
5.88.2 报告期末期权投资明细

5.89 报告期末其他衍生品投资明细  
5.89.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.89.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.90 报告期末资产支持证券投资明细  
5.90.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.90.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.91 报告期末贵金属投资明细  
5.91.1 报告期末贵金属投资明细  
5.91.2 报告期末贵金属投资明细

5.92 报告期末权证投资明细  
5.92.1 报告期末权证投资明细  
5.92.2 报告期末权证投资明细

5.93 报告期末股指期货投资明细  
5.93.1 报告期末股指期货投资明细  
5.93.2 报告期末股指期货投资明细

5.94 报告期末国债期货投资明细  
5.94.1 报告期末国债期货投资明细  
5.94.2 报告期末国债期货投资明细

5.95 报告期末期权投资明细  
5.95.1 报告期末期权投资明细  
5.95.2 报告期末期权投资明细

5.96 报告期末其他衍生品投资明细  
5.96.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.96.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.97 报告期末资产支持证券投资明细  
5.97.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.97.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.98 报告期末贵金属投资明细  
5.98.1 报告期末贵金属投资明细  
5.98.2 报告期末贵金属投资明细

5.99 报告期末权证投资明细  
5.99.1 报告期末权证投资明细  
5.99.2 报告期末权证投资明细

5.100 报告期末股指期货投资明细  
5.100.1 报告期末股指期货投资明细  
5.100.2 报告期末股指期货投资明细

5.101 报告期末国债期货投资明细  
5.101.1 报告期末国债期货投资明细  
5.101.2 报告期末国债期货投资明细

5.102 报告期末期权投资明细  
5.102.1 报告期末期权投资明细  
5.102.2 报告期末期权投资明细

5.103 报告期末其他衍生品投资明细  
5.103.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.103.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.104 报告期末资产支持证券投资明细  
5.104.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.104.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.105 报告期末贵金属投资明细  
5.105.1 报告期末贵金属投资明细  
5.105.2 报告期末贵金属投资明细

5.106 报告期末权证投资明细  
5.106.1 报告期末权证投资明细  
5.106.2 报告期末权证投资明细

5.107 报告期末股指期货投资明细  
5.107.1 报告期末股指期货投资明细  
5.107.2 报告期末股指期货投资明细

5.108 报告期末国债期货投资明细  
5.108.1 报告期末国债期货投资明细  
5.108.2 报告期末国债期货投资明细

5.109 报告期末期权投资明细  
5.109.1 报告期末期权投资明细  
5.109.2 报告期末期权投资明细

5.110 报告期末其他衍生品投资明细  
5.110.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.110.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.111 报告期末资产支持证券投资明细  
5.111.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.111.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.112 报告期末贵金属投资明细  
5.112.1 报告期末贵金属投资明细  
5.112.2 报告期末贵金属投资明细

5.113 报告期末权证投资明细  
5.113.1 报告期末权证投资明细  
5.113.2 报告期末权证投资明细

5.114 报告期末股指期货投资明细  
5.114.1 报告期末股指期货投资明细  
5.114.2 报告期末股指期货投资明细

5.115 报告期末国债期货投资明细  
5.115.1 报告期末国债期货投资明细  
5.115.2 报告期末国债期货投资明细

5.116 报告期末期权投资明细  
5.116.1 报告期末期权投资明细  
5.116.2 报告期末期权投资明细

5.117 报告期末其他衍生品投资明细  
5.117.1 报告期末其他衍生品投资明细  
5.117.2 报告期末其他衍生品投资明细

5.118 报告期末资产支持证券投资明细  
5.118.1 报告期末资产支持证券投资明细  
5.118.2 报告期末资产支持证券投资明细

5.119 报告期末贵金属投资明细  
5.119.1 报告期末贵金属投资明细  
5.119.2 报告期末贵金属投资明细