

# 浙商聚潮新思维混合型证券投资基金

## 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 浙商聚潮新思维混合  |
| 基金主代码      | 166801   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2012 年 3 月 8 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 17,265,157.80 份  |
| 投资目标       | 本基金通过挖掘运用经济发展新思维与社会发展新思维实现可持续发展的上市公司的投资机会，在科学管理风险的前提下，追求基金资产的中长期持续稳定增值。  |
| 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，主要通过资产配置策略与股票选择策略，优选运用新思维实现可持续发展的上市公司股票，在科学管理风险的前提下构建投资组合，以充分分享中国可持续发展的经济成果，实现组合资产中长期持续稳定增值的投资目标。 |
| 业绩比较基准     | 沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%   |
| 风险收益特征     | 本基金为主动投资的混合型基金，其预期风险和收益高   |

|                 |   |              |
|-----------------|---|--------------|
|                 | 于债券型基金、货币市场基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。 |              |
| 基金管理人           | 浙商基金管理有限公司                                    |              |
| 基金托管人           | 中国民生银行股份有限公司                                  |              |
| 下属分级基金的基金简称     | 浙商聚潮新思维混合 A                                   | 浙商聚潮新思维混合 C  |
| 下属分级基金的交易代码     | 166801  | 014085       |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 16,612,927.10 份                               | 652,230.70 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日） |              |
|-----------------|-------------------------------------|--------------|
|                 | 浙商聚潮新思维混合 A                         | 浙商聚潮新思维混合 C  |
| 1. 本期已实现收益      | 4,690,737.77                        | 242,895.29   |
| 2. 本期利润         | 5,479,943.19                        | 315,132.76   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.3002                              | 0.2961       |
| 4. 期末基金资产净值     | 53,231,179.25                       | 2,029,343.20 |
| 5. 期末基金份额净值     | 3.204                               | 3.111        |

注：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。

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

浙商聚潮新思维混合 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 | 10.33% | 0.60%     | 9.26%      | 0.46%         | 1.07%  | 0.14% |
| 过去六个月 | 9.69%  | 0.76%     | 10.72%     | 0.53%         | -1.03% | 0.23% |
| 过去一年  | 22.90% | 1.40%     | 10.39%     | 0.65%         | 12.51% | 0.75% |
| 过去三年  | 21.64% | 1.50%     | 19.35%     | 0.60%         | 2.29%  | 0.90% |
| 过去五年  | 38.16% | 1.43%     | 12.48%     | 0.62%         | 25.68% | 0.81% |

|                |         |       |        |       |         |       |
|----------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 自基金合同<br>生效起至今 | 507.62% | 1.32% | 88.12% | 0.74% | 419.50% | 0.58% |
|----------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|

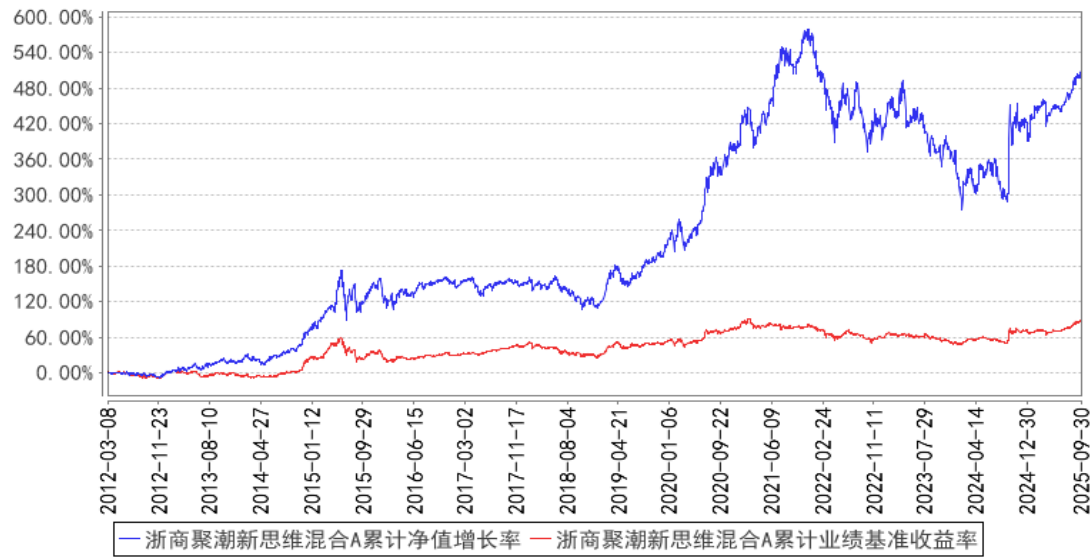
浙商聚潮新思维混合 C

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③     | ②—④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 10.16% | 0.60%         | 9.26%          | 0.46%                 | 0.90%   | 0.14% |
| 过去六个月          | 9.39%  | 0.76%         | 10.72%         | 0.53%                 | -1.33%  | 0.23% |
| 过去一年           | 22.24% | 1.40%         | 10.39%         | 0.65%                 | 11.85%  | 0.75% |
| 过去三年           | 18.51% | 1.50%         | 19.35%         | 0.60%                 | -0.84%  | 0.90% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -6.60% | 1.51%         | 7.32%          | 0.62%                 | -13.92% | 0.89% |

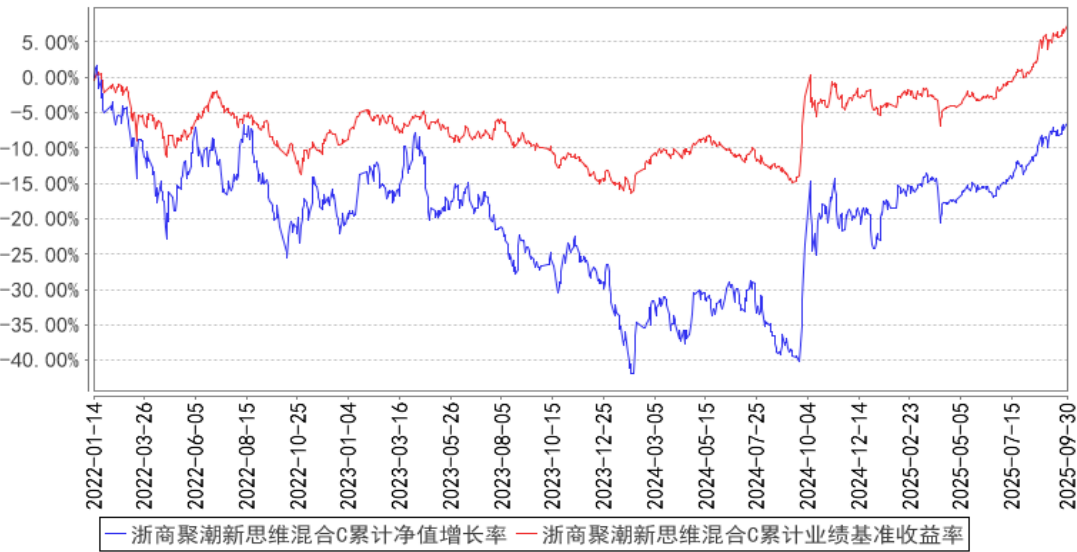
- 注：1、本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。
- 2、由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 55%、45%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。
- 3、本基金于 2022 年 1 月 14 日新增 C 类份额。

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

浙商聚潮新思维混合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



浙商聚潮新思维混合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 2012 年 3 月 8 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。

3、本基金于 2022 年 1 月 14 日起新增 C 类份额。

§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 |        |  |
| 成子浩 | 本基金的基金经理，公司智能权益投资部总经理助理 | 2025 年 2 月 5 日 | -    | 5 年    | 成子浩先生，上海财经大学金融信息工程硕士，2020 年 7 月加入浙商基金管理有限公司。 |

注：（1）此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理的任职日期为基金合同生效日。

（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业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》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，本公司监察风控部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

三季度我们维持对权益市场偏乐观的判断，对产品保持较高权益仓位运作。截止 2025 年三季度末，权益端在医药、机械设备、化工三大行业配置超配权重，但各行业配置差异不大，赛道属性较弱，维持了策略一直以来的均衡属性，不做单一风格或单一行业赛道的押注。本季度我们对食品饮料进行了一定程度的减持，固然其中不乏 ROE 较高的高质量发展企业，但内需表现仍较弱是我们阶段性降低食品饮料仓位的主要原因。

债券端同样基于浙商基金开发的转债 AI 模型进行配置，从转债的估值和交易信号两个角度，优选转债标的进行投资。根据历史数据回测，偏债型转债收益与权益收益长期具有相对较低的相关性，我们认为这样的配置方案对降低基金产品的波动率，提升客户的持有体验具有积极作用。

权益市场三季度情绪高涨，延续二季度末开始的风险偏好上升浪潮，在 8 月中下旬进入高潮。

二季度还有不俗发挥的“哑铃”组合在三季度全面哑火，在关税冲击初步缓解后，资本市场也越来越重视中国硬科技行业的稳步发展，并用真金白银将具有内外需敞口、业绩逐渐修复，同时具有叙事逻辑的行业捧上了高台。事实证明在对宏观预期逐步好转的背景下，在投资主线明确的市场环境中，防御类资产的投资性价比会随之下降，以银行股为代表的高股息资产在本季度大幅跑输市场。

相较于新兴产业赛道大踏步上涨的收益率，一些传统行业股在本年度表现着实缺乏亮点，本产品权益端策略也主要聚焦在这些早已进入成熟期的、善于通过规模效应和既有护城河力争获取稳健收益、相对比较克制地进行资本开支的公司，这也使得产品收益在近一段时间表现相对乏善可陈。通过浙商基金内部开发的归因模块复盘我们发现，权益端策略收益相较于基准的负向超额，主要来源于风格端对 beta 的低配，以及行业端对三季度表现亮眼的电子、券商低配。究其原因，主要由于本产品权益端策略在坚持投资高 ROE、高现金流类公司的基础上，存在一定的平均主义设计，即相较于基准沪深 300 指数，在行业配置上整体更加平均，“不以市值论英雄”。展望四季度，我们认为持续投资高质量类型的公司，在绝对收益层面仍旧有其可行性和实操价值，成长风格短期迅速拔高估值带来的交易风险，也为市场进行阶段性风格切换提供了必要条件，相较于追逐热点赛道，本产品的定位更倾向于追求明确收益来源，即公司长坡厚雪的经营能力，通过复利效应来提升投资者长期的持有体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，浙商聚潮新思维 A 基金份额净值为 3.204 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.33%；截至本报告期末浙商聚潮新思维 C 基金份额净值为 3.111 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.16%；同期业绩比较基准收益率为 9.26%。

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   | 41,841,154.75 | 74.09        |
|    | 其中：股票  | 41,841,154.75 | 74.09        |
| 2  | 基金投资   | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资 | 6,298,647.91  | 11.15        |
|    | 其中：债券  | 6,298,647.91  | 11.15        |

|   |                   |               |        |
|---|-------------------|---------------|--------|
|   | 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      | 6,159,514.62  | 10.91  |
| 8 | 其他资产              | 2,170,452.89  | 3.84   |
| 9 | 合计                | 56,469,770.17 | 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              | 2,850,491.00  | 5.16         |
| C  | 制造业              | 23,635,374.79 | 42.77        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 839,300.00    | 1.52         |
| E  | 建筑业              | 612,580.00    | 1.11         |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 480,408.00    | 0.87         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 4,374,929.96  | 7.92         |
| J  | 金融业              | 8,140,628.00  | 14.73        |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | -             | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 907,443.00    | 1.64         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -             | -            |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -             | -            |
| P  | 教育               | -             | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | -             | -            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -             | -            |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 41,841,154.75 | 75.72        |

### 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。

## 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  | 603786 | 科博达  | 8,800  | 920,304.00 | 1.67         |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 16,500 | 909,315.00 | 1.65         |
| 3  | 603259 | 药明康德 | 8,100  | 907,443.00 | 1.64         |
| 4  | 002020 | 京新药业 | 43,300 | 897,176.00 | 1.62         |
| 5  | 300274 | 阳光电源 | 5,500  | 890,890.00 | 1.61         |
| 6  | 600489 | 中金黄金 | 40,600 | 890,358.00 | 1.61         |
| 7  | 300750 | 宁德时代 | 2,200  | 884,400.00 | 1.60         |
| 8  | 600276 | 恒瑞医药 | 12,200 | 872,910.00 | 1.58         |
| 9  | 600519 | 贵州茅台 | 600    | 866,394.00 | 1.57         |
| 10 | 601899 | 紫金矿业 | 28,700 | 844,928.00 | 1.53         |

#### 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      | 705,411.86   | 1.28         |
| 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） | 5,593,236.05 | 10.12        |
| 8  | 同业存单      | —            | —            |
| 9  | 其他        | —            | —            |
| 10 | 合计        | 6,298,647.91 | 11.40        |

#### 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  | 019766 | 25 国债 01 | 7,000 | 705,411.86 | 1.28         |
| 2  | 127030 | 盛虹转债     | 5,350 | 631,858.67 | 1.14         |
| 3  | 127056 | 中特转债     | 5,400 | 609,639.21 | 1.10         |
| 4  | 113037 | 紫银转债     | 4,790 | 529,168.36 | 0.96         |
| 5  | 127066 | 科利转债     | 2,220 | 341,215.00 | 0.62         |

#### 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

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

| 代码                | 名称                | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元)      | 公允价值变动（元）  | 风险说明       |
|-------------------|-------------------|----------|--------------|------------|------------|
| IM2603            | 中证 1000 股指期货 2603 | 1        | 1,436,840.00 | 108,480.00 | -          |
| 公允价值变动总额合计（元）     |                   |          |              |            | 108,480.00 |
| 股指期货投资本期收益（元）     |                   |          |              |            | -31.65     |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） |                   |          |              |            | 108,480.00 |

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本季度，我们增加了对中证 1000 股指期货的配置仓位，原因包含两方面：其一，当前权益端策略整体偏向大盘风格，我们希望增加一些与中小盘风格相近的仓位，对冲市值端风险；其二，当前股指期货普遍处于低估状态，我们认为通过增持股指期货至到期，有机会为产品收益提供更多可靠来源。

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没有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   | 202,656.22   |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,945,653.38 |
| 3  | 应收股利    | —            |
| 4  | 应收利息    | —            |
| 5  | 应收申购款   | 22,143.29    |
| 6  | 其他应收款   | —            |
| 7  | 其他      | —            |
| 8  | 合计      | 2,170,452.89 |

### 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  | 127030 | 盛虹转债 | 631,858.67 | 1.14         |
| 2  | 127056 | 中特转债 | 609,639.21 | 1.10         |
| 3  | 113037 | 紫银转债 | 529,168.36 | 0.96         |
| 4  | 127066 | 科利转债 | 341,215.00 | 0.62         |
| 5  | 110092 | 三房转债 | 272,625.93 | 0.49         |
| 6  | 110086 | 精工转债 | 258,320.02 | 0.47         |
| 7  | 127022 | 恒逸转债 | 245,595.64 | 0.44         |
| 8  | 127025 | 冀东转债 | 206,498.29 | 0.37         |
| 9  | 111000 | 起帆转债 | 202,923.69 | 0.37         |
| 10 | 123194 | 百洋转债 | 164,131.00 | 0.30         |
| 11 | 113658 | 密卫转债 | 160,672.98 | 0.29         |
| 12 | 123049 | 维尔转债 | 156,703.21 | 0.28         |
| 13 | 127015 | 希望转债 | 153,165.40 | 0.28         |
| 14 | 110064 | 建工转债 | 149,652.78 | 0.27         |
| 15 | 113563 | 柳药转债 | 139,753.78 | 0.25         |
| 16 | 113633 | 科沃转债 | 135,377.10 | 0.24         |
| 17 | 111004 | 明新转债 | 128,687.96 | 0.23         |
| 18 | 128119 | 龙大转债 | 119,179.68 | 0.22         |
| 19 | 128137 | 洁美转债 | 118,572.03 | 0.21         |
| 20 | 127081 | 中旗转债 | 117,685.09 | 0.21         |
| 21 | 127093 | 章鼓转债 | 116,931.36 | 0.21         |
| 22 | 127094 | 红墙转债 | 110,686.80 | 0.20         |
| 23 | 123217 | 富仕转债 | 98,264.49  | 0.18         |
| 24 | 127097 | 三羊转债 | 95,337.71  | 0.17         |
| 25 | 123071 | 天能转债 | 89,467.39  | 0.16         |
| 26 | 127069 | 小熊转债 | 83,700.72  | 0.15         |

|    |        |      |           |      |
|----|--------|------|-----------|------|
| 27 | 127034 | 绿茵转债 | 63,163.42 | 0.11 |
| 28 | 128138 | 侨银转债 | 53,621.39 | 0.10 |
| 29 | 127044 | 蒙娜转债 | 40,636.95 | 0.07 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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                        | 浙商聚潮新思维混合 A   | 浙商聚潮新思维混合 C  |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 19,831,399.99 | 1,385,393.04 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 634,025.49    | 88,530.78    |
| 减:报告期期间基金总赎回份额            | 3,852,498.38  | 821,693.12   |
| 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               | 16,612,927.10 | 652,230.70   |

§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

单位：份

| 项目                       | 浙商聚潮新思维混合 A | 浙商聚潮新思维混合 C |
|--------------------------|-------------|-------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | -           | 428,857.72  |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -           | 0.00        |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -           | 0.00        |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | -           | 428,857.72  |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | -           | 2.48        |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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<br>资 | 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 | 期初 | 申购 | 赎回 | 持有份额       | 份额占比（%） |

| 者类别  |  | 额比例达到或者超过20%的时间区间 | 份额 | 份额 | 份额 |  |  |
|--|--|-------------------|----|----|----|--|--|
| 产品特有风险   |  |                   |    |    |    |  |  |
| <p>(1) 赎回申请延期办理的风险</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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。

§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聚潮新思维混合型证券投资基金设立的相关文件；
- 2、《浙商聚潮新思维混合型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《浙商聚潮新思维混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《浙商聚潮新思维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 11 楼及 12 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](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

2025 年 10 月 28 日