

浙商丰利增强债券型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商丰利增强债券
基金主代码	006102
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 8 月 28 日
报告期末基金份额总额	465,887,374.05 份
投资目标	在严格控制组合风险的前提下，通过精选债券进行投资，并辅以适度的权益投资，力争实现基金资产的长期稳定投资回报。
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，在科学分析与有效管理风险的基础上，实现风险与收益的最佳匹配。
业绩比较基准	中债总指数（全价）收益率×80% + 沪深 300 指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中等预期风险/收益的产品。
基金管理人	浙商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-5,332,435.76
2. 本期利润	-11,298,671.30

3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0252
4. 期末基金资产净值	825,503,995.11
5. 期末基金份额净值	1.7719

3.2 基金净值表现

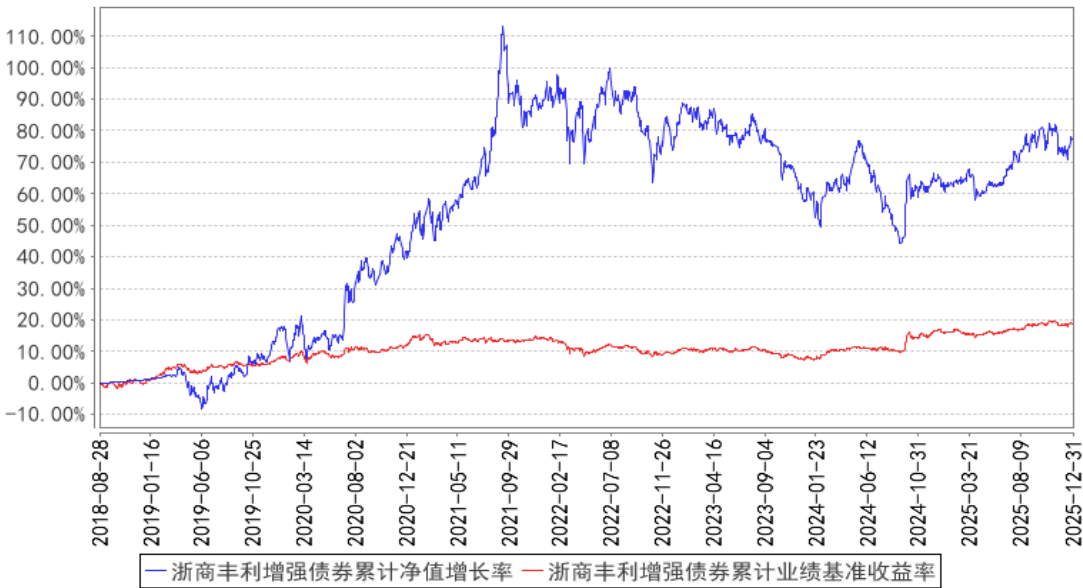
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.72%	0.83%	-0.11%	0.19%	-1.61%	0.64%
过去六个月	6.82%	0.76%	2.00%	0.18%	4.82%	0.58%
过去一年	7.79%	0.67%	1.58%	0.18%	6.21%	0.49%
过去三年	-0.53%	0.75%	8.29%	0.20%	-8.82%	0.55%
过去五年	22.92%	0.94%	4.68%	0.22%	18.24%	0.72%
自基金合同 生效起至今	77.19%	0.93%	18.71%	0.24%	58.48%	0.69%

注：本基金业绩比较基准为：中债总指数（全价）收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%

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

浙商丰利增强债券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 2018 年 8 月 28 日，基金合同生效日至本报告期期末，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		
黄玥	本基金的基金经理，公司固定收益部基金经理	2025 年 8 月 22 日	—	5 年	黄玥女士，上海财经大学金融硕士，2021 年 6 月加入浙商基金管理有限公司。
赵柳燕	本基金的基金经理，公司固定收益部总经理助理	2024 年 9 月 9 日	—	10 年	赵柳燕女士，复旦大学金融硕士。2015 年 7 月加入浙商基金管理有限公司。
饶祖华	本基金的基金经理，公司总经理助理兼智能权益投资部总经理	2025 年 8 月 25 日	—	10 年	饶祖华先生，伦敦政治经济学院计量经济学和数理经济学硕士。历任野村东方国际证券量化研究经理、上海常量投资高级量化研究员、卡方科技量化研究员、英国安本资产管理研究员。

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

本基金主要采用股债配置的策略追求可持续收益。

资产配置层面，我们以相对固定的股债配比来管理组合。

股票层面，于 9 月切换至量化策略，使用自下而上的方式追求超额收益。

转债层面，于 9 月切换至量化策略，使用自下而上与自上而下相结合的方式追求超额收益。

纯债层面，于 9 月降低至较低的久期水平。

回顾四季度，作为全年收官阶段，市场资金入场意愿普遍不足。股市方面，三季度上涨趋势中断，转为震荡盘整；债市则因处于逆风期，不时受到赎回与做空扰动，且缺乏配置资金的有效支撑。进入新年以来，债市在低利率环境下机构配置意愿依然疲弱，股市自 12 月下旬延续“春季躁动”行情，进一步对债市形成压制，转债则在股票走强的背景下，维持高估值波动。

展望一季度，需重点关注居民存款迁移的动向。

股票市场方面，我们持乐观态度。当前 A 股正处在一段交易背景较为有利的时期：其一，年初资金面通常相对宽松，叠加潜在的居民储蓄再配置，为市场提供了增量资金预期；其二，外部环境趋于缓和，美联储处于降息周期也有助于提振全球风险偏好；其三，一季度处于上市公司

业绩数据的真空期，市场更聚焦于对“十五五”规划开局之年的政策预期与产业趋势想象，为结构性行情提供了空间。历史经验显示，在上述因素共振下，“春季躁动”行情上演的概率较高。

债券市场方面，短期内多空因素交织。债市主要面临两方面制约：一方面，央行对使用降准降息等传统宽松工具表现审慎，货币政策预期趋于平稳；另一方面，在股市情绪升温、赚钱效应显现的背景下，资金风险偏好提升，“股债跷跷板”效应可能导致资金从债市流向股市。因此，债市趋势性机会有限，更多依赖交易性机会，可关注两类时机：一是股市春季躁动行情结束后，资金回流债市带来的博弈窗口；二是市场情绪不佳、利率超调后出现的估值修复机会。

可转债市场方面，估值虽高但仍有支撑。自 2025 年三季度以来，转债市场持续处于高估值状态。从市场情绪看，当前正股情绪与资金申购行为对估值形成了持续支撑，这与 2021 年底的情形有相似之处，导致估值虽高却难现系统性下行。在股票市场整体维持乐观的背景下，转债市场仍能提供结构性参与机会，其表现将紧密跟随正股，但需警惕估值高位下的波动风险。

综合来看，一季度资产配置需动态平衡股债之间的“跷跷板”效应，在乐观看待股市结构性行情的同时，把握债市因情绪波动产生的交易价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.7719 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.72%，业绩比较基准收益率为-0.11%。

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	318,536,896.03	28.59
	其中：股票	318,536,896.03	28.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	724,733,316.12	65.05
	其中：债券	724,733,316.12	65.05
	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	40,987,247.80	3.68
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	26,588,111.15	2.39
8	其他资产	3,356,079.75	0.30
9	合计	1,114,201,650.85	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	9,857,946.68	1.19
C	制造业	225,519,434.55	27.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,936,099.00	0.84
E	建筑业	3,476,200.00	0.42
F	批发和零售业	6,304,381.00	0.76
G	交通运输、仓储和邮政业	3,885,174.00	0.47
H	住宿和餐饮业	105,525.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,510,161.85	3.70
J	金融业	16,148,680.00	1.96
K	房地产业	3,853,500.00	0.47
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	10,955,193.95	1.33
N	水利、环境和公共设施管理业	984,600.00	0.12
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	318,536,896.03	38.59

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	002428	云南锗业	129,400	4,108,450.00	0.50
2	688270	臻镭科技	33,600	4,101,552.00	0.50
3	688088	虹软科技	81,081	4,013,509.50	0.49

4	603119	浙江荣泰	33,900	3,921,213.00	0.48
5	600320	振华重工	760,700	3,917,605.00	0.47
6	688536	思瑞浦	24,200	3,869,096.00	0.47
7	688567	孚能科技	246,279	3,854,266.35	0.47
8	000029	深深房 A	175,000	3,853,500.00	0.47
9	688439	振华风光	59,386	3,836,335.60	0.46
10	688127	蓝特光学	99,600	3,833,604.00	0.46

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	146,344,517.82	17.73
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）	578,388,798.30	70.06
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	724,733,316.12	87.79

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	600,000	60,669,304.11	7.35
2	019785	25 国债 13	450,000	45,271,356.17	5.48
3	019773	25 国债 08	400,000	40,403,857.54	4.89
4	113042	上银转债	251,350	31,935,498.05	3.87
5	113056	重银转债	241,320	30,543,436.04	3.70

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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，上海银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、青岛农村商业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	314,718.61
2	应收证券清算款	2,992,244.18
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	49,116.96
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	3,356,079.75

5.10.4 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	113042	上银转债	31,935,498.05	3.87
2	113056	重银转债	30,543,436.04	3.70
3	113052	兴业转债	30,322,646.86	3.67
4	128129	青农转债	30,205,197.48	3.66
5	113067	燃 23 转债	27,769,649.45	3.36

6	127018	本钢转债	27,062,558.38	3.28
7	113049	长汽转债	26,354,376.90	3.19
8	127025	冀东转债	25,683,161.78	3.11
9	113070	渝水转债	25,607,838.67	3.10
10	127056	中特转债	25,454,072.89	3.08
11	127027	能化转债	24,579,945.63	2.98
12	123192	科思转债	15,167,324.65	1.84
13	127075	百川转 2	15,154,693.44	1.84
14	127062	垒知转债	15,112,929.14	1.83
15	123182	广联转债	3,075,857.12	0.37
16	127071	天箭转债	3,050,001.98	0.37
17	118030	睿创转债	2,957,072.13	0.36
18	123239	锋工转债	2,895,264.34	0.35
19	113615	金诚转债	2,892,145.80	0.35
20	118050	航宇转债	2,888,494.07	0.35
21	118012	微芯转债	2,886,065.06	0.35
22	113623	凤 21 转债	2,880,032.75	0.35
23	113639	华正转债	2,871,825.34	0.35
24	127037	银轮转债	2,861,598.83	0.35
25	118055	伟测转债	2,848,985.81	0.35
26	123176	精测转 2	2,842,156.64	0.34
27	128125	华阳转债	2,652,003.63	0.32
28	110095	双良转债	2,642,931.60	0.32
29	111021	奥锐转债	2,631,148.60	0.32
30	127024	盈峰转债	2,621,581.58	0.32
31	123188	水羊转债	1,531,533.25	0.19
32	113677	华懋转债	1,478,594.24	0.18
33	123237	佳禾转债	1,467,179.92	0.18
34	110090	爱迪转债	1,464,460.40	0.18
35	118049	汇成转债	1,461,522.95	0.18
36	123124	晶瑞转 2	1,460,344.21	0.18
37	113632	鹤 21 转债	1,459,966.95	0.18
38	127104	姚记转债	1,459,741.08	0.18
39	113640	苏利转债	1,455,564.11	0.18
40	127099	盛航转债	1,455,065.85	0.18
41	110097	天润转债	1,454,800.77	0.18
42	127040	国泰转债	1,454,009.61	0.18
43	113654	永 02 转债	1,451,340.20	0.18
44	113676	荣 23 转债	1,450,176.91	0.18
45	113678	中贝转债	1,450,148.00	0.18
46	118000	嘉元转债	1,449,534.20	0.18
47	123158	宙邦转债	1,448,586.85	0.18

48	113686	泰瑞转债	1,448,505.48	0.18
49	118054	安集转债	1,448,496.17	0.18
50	118051	皓元转债	1,448,332.08	0.18
51	123225	翔丰转债	1,447,830.50	0.18
52	127105	龙星转债	1,447,414.01	0.18
53	123243	严牌转债	1,447,270.08	0.18
54	127078	优彩转债	1,446,880.85	0.18
55	113695	华辰转债	1,446,857.42	0.18
56	111019	宏柏转债	1,446,690.57	0.18
57	110089	兴发转债	1,446,650.95	0.18
58	123221	力诺转债	1,446,488.71	0.18
59	110077	洪城转债	1,446,438.77	0.18
60	127076	中宠转 2	1,446,087.17	0.18
61	123178	花园转债	1,444,941.00	0.18
62	127045	牧原转债	1,444,603.54	0.17
63	113694	清源转债	1,444,301.66	0.17
64	118003	华兴转债	1,444,114.34	0.17
65	113687	振华转债	1,443,252.60	0.17
66	127079	华亚转债	1,442,915.21	0.17
67	127050	麒麟转债	1,442,492.16	0.17
68	111005	富春转债	1,442,005.25	0.17
69	127082	亚科转债	1,441,162.75	0.17
70	118013	道通转债	1,440,824.99	0.17
71	123088	威唐转债	1,439,143.89	0.17
72	123247	万凯转债	1,438,920.51	0.17
73	113058	友发转债	1,438,639.19	0.17
74	123213	天源转债	1,438,459.56	0.17
75	111004	明新转债	1,437,751.23	0.17
76	123131	奥飞转债	1,437,479.43	0.17
77	123146	中环转 2	1,437,098.07	0.17
78	127072	博实转债	1,436,552.54	0.17
79	123128	首华转债	1,435,896.76	0.17
80	113653	永 22 转债	1,435,608.72	0.17
81	123235	亿田转债	1,434,111.76	0.17
82	118048	利扬转债	1,431,470.98	0.17
83	123254	亿纬转债	1,426,791.49	0.17
84	127070	大中转债	1,417,693.82	0.17
85	127109	电化转债	1,408,661.95	0.17
86	113066	平煤转债	1,408,344.11	0.17
87	123251	华医转债	1,405,756.76	0.17
88	118043	福立转债	1,398,651.32	0.17
89	127084	柳工转 2	1,335,385.77	0.16

90	127103	东南转债	1, 326, 504. 78	0. 16
91	113048	晶科转债	1, 326, 139. 51	0. 16
92	127102	浙建转债	1, 324, 466. 21	0. 16
93	123216	科顺转债	1, 324, 349. 19	0. 16
94	110098	南药转债	1, 323, 809. 06	0. 16
95	113659	莱克转债	1, 323, 470. 05	0. 16
96	123183	海顺转债	1, 322, 619. 65	0. 16
97	113693	志邦转债	1, 321, 778. 79	0. 16
98	110081	闻泰转债	1, 321, 445. 69	0. 16
99	118041	星球转债	1, 321, 127. 79	0. 16
100	127108	太能转债	1, 321, 102. 12	0. 16
101	123091	长海转债	1, 320, 925. 40	0. 16
102	123214	东宝转债	1, 320, 920. 05	0. 16
103	127059	永东转 2	1, 320, 814. 48	0. 16
104	113631	皖天转债	1, 320, 676. 22	0. 16
105	113051	节能转债	1, 320, 395. 84	0. 16
106	113658	密卫转债	1, 320, 116. 14	0. 16
107	113688	国检转债	1, 319, 006. 70	0. 16
108	113627	太平转债	1, 318, 691. 38	0. 16
109	123133	佩蒂转债	1, 318, 668. 40	0. 16
110	113661	福 22 转债	1, 318, 232. 16	0. 16
111	123076	强力转债	1, 318, 045. 53	0. 16
112	113656	嘉诚转债	1, 317, 941. 58	0. 16
113	113647	禾丰转债	1, 317, 655. 65	0. 16
114	111015	东亚转债	1, 317, 585. 57	0. 16
115	111000	起帆转债	1, 317, 482. 14	0. 16
116	127026	超声转债	1, 317, 425. 81	0. 16
117	127085	韵达转债	1, 317, 403. 85	0. 16
118	127089	晶澳转债	1, 317, 298. 70	0. 16
119	123119	康泰转 2	1, 316, 644. 90	0. 16
120	111010	立昂转债	1, 316, 608. 65	0. 16
121	110086	精工转债	1, 316, 543. 97	0. 16
122	110084	贵燃转债	1, 316, 469. 92	0. 16
123	111017	蓝天转债	1, 316, 464. 71	0. 16
124	127061	美锦转债	1, 316, 355. 27	0. 16
125	113605	大参转债	1, 315, 959. 77	0. 16
126	113618	美诺转债	1, 315, 612. 99	0. 16
127	113655	欧 22 转债	1, 315, 379. 11	0. 16
128	111009	盛泰转债	1, 315, 213. 50	0. 16
129	123064	万孚转债	1, 314, 939. 47	0. 16
130	128141	旺能转债	1, 314, 744. 81	0. 16
131	118044	赛特转债	1, 314, 255. 04	0. 16

132	118024	冠宇转债	1,314,079.18	0.16
133	123071	天能转债	1,313,317.97	0.16
134	128128	齐翔转 2	1,313,293.85	0.16
135	123150	九强转债	1,312,987.15	0.16
136	118034	晶能转债	1,312,982.23	0.16
137	118031	天 23 转债	1,312,256.99	0.16
138	128137	洁美转债	1,311,812.00	0.16
139	127041	弘亚转债	1,311,602.02	0.16
140	123172	漱玉转债	1,310,998.90	0.16
141	128142	新乳转债	1,304,763.68	0.16

5.10.5 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不存在流通受限的情况。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	491,594,068.41
报告期期间基金总申购份额	56,147,468.39
减：报告期期间基金总赎回份额	81,854,162.75
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	465,887,374.05

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本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

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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）

类别		达到或者超过 20%的时间区间					
机构	1	20251001-20251231	110,239,720.09	0.00	0.00	110,239,720.09	23.66
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>							

§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丰利增强债券型证券投资基金设立的相关文件；
- 2、《浙商丰利增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《浙商丰利增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《浙商丰利增强债券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 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

2026 年 1 月 21 日