
浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型
证券投资基金

2026年第1季度报告

2026年03月31日

基金管理人:浙江浙商证券资产管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2026年04月15日

§1 重要提示

浙江浙商证券资产管理有限公司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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年04月14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。

浙江浙商证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、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2026年01月01日起至2026年03月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 浙商汇金中高等级三个月 |
| 基金主代码 | 007425 |
| 基金运作方式 | 契约型、定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019年06月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 356,580,677.94份 |
| 投资目标 | 本基金在控制信用风险、谨慎投资的前提下，力争在获取持有期收益的同时，实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | （一）封闭期投资策略 1、资产配置策略；2、债券投资组合策略；3、信用债投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、证券公司短期公司债券投资策略；6、国债期货交易策略；（二）开放期投资策略 开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。 |
| 业绩比较基准 | 中债高信用等级债券财富指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，一般市场情况下，长期 |

| | | | |
|-----------------|-------------------------------|----------------|--------------|
| | 风险收益特征高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。 | | |
| 基金管理人 | 浙江浙商证券资产管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 浙商汇金中高等级三个月A | 浙商汇金中高等级三个月C | 浙商汇金中高等级三个月D |
| 下属分级基金的交易代码 | 007425 | 007442 | 020557 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 323,216,228.61份 | 33,250,546.75份 | 113,902.58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(2026年01月01日 - 2026年03月31日) | | |
|----------------|--------------------------------|---------------|--------------|
| | 浙商汇金中高等级三个月A | 浙商汇金中高等级三个月C | 浙商汇金中高等级三个月D |
| 1.本期已实现收益 | 8,631,625.16 | 623,823.21 | 1,441.01 |
| 2.本期利润 | 5,305,061.35 | 72,095.23 | -922.60 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0142 | 0.0022 | -0.0098 |
| 4.期末基金资产净值 | 381,955,310.59 | 38,604,333.57 | 134,528.70 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1817 | 1.1610 | 1.1811 |

注：1、所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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

浙商汇金中高等级三个月A净值表现

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差 | 业绩比较基准收益 | 业绩比较基准收益 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|----------|----------|----------|-----|-----|
|----|--------|----------|----------|----------|-----|-----|

| | | ② | 率③ | 率标准差④ | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.37% | 0.24% | 0.91% | 0.02% | -0.54% | 0.22% |
| 过去六个月 | 0.73% | 0.19% | 1.66% | 0.02% | -0.93% | 0.17% |
| 过去一年 | 3.68% | 0.15% | 2.65% | 0.03% | 1.03% | 0.12% |
| 过去三年 | 11.92% | 0.10% | 11.36% | 0.04% | 0.56% | 0.06% |
| 过去五年 | 19.86% | 0.08% | 20.08% | 0.04% | -0.22% | 0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 25.85% | 0.08% | 29.08% | 0.04% | -3.23% | 0.04% |

注：本基金的业绩比较基准：中债高信用等级债券财富指数收益率

浙商汇金中高等级三个月C净值表现

| 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 | 0.31% | 0.25% | 0.91% | 0.02% | -0.60% | 0.23% |
| 过去六个月 | 0.61% | 0.19% | 1.66% | 0.02% | -1.05% | 0.17% |
| 过去一年 | 3.42% | 0.15% | 2.65% | 0.03% | 0.77% | 0.12% |
| 过去三年 | 11.08% | 0.10% | 11.36% | 0.04% | -0.28% | 0.06% |
| 过去五年 | 18.37% | 0.08% | 20.08% | 0.04% | -1.71% | 0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 23.72% | 0.08% | 29.08% | 0.04% | -5.36% | 0.04% |

注：本基金的业绩比较基准：中债高信用等级债券财富指数收益率

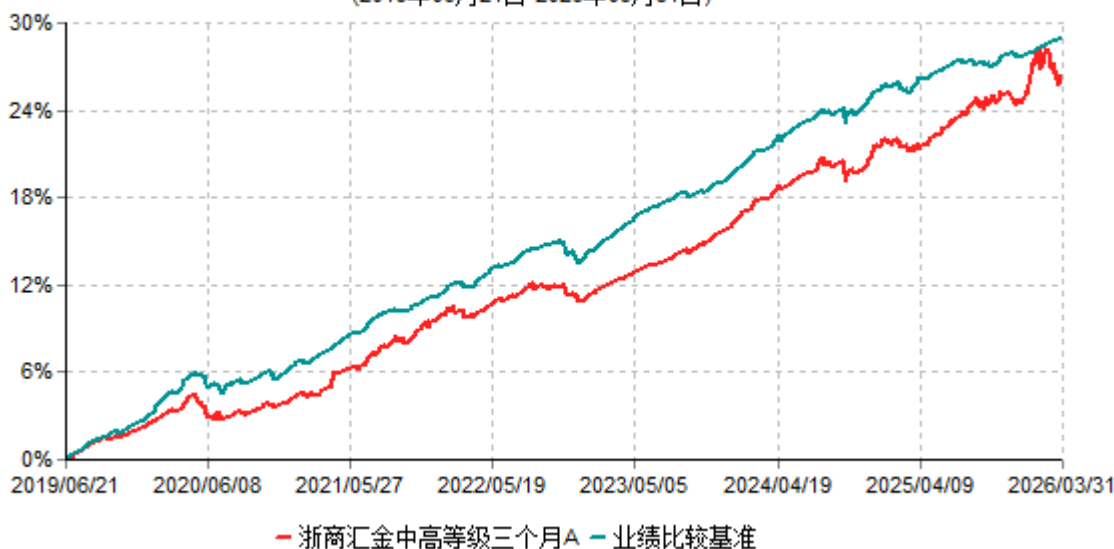
浙商汇金中高等级三个月D净值表现

| 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 | 0.37% | 0.25% | 0.91% | 0.02% | -0.54% | 0.23% |
| 过去六个月 | 0.83% | 0.19% | 1.66% | 0.02% | -0.83% | 0.17% |
| 过去一年 | 3.78% | 0.15% | 2.65% | 0.03% | 1.13% | 0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | 7.60% | 0.11% | 7.47% | 0.04% | 0.13% | 0.07% |

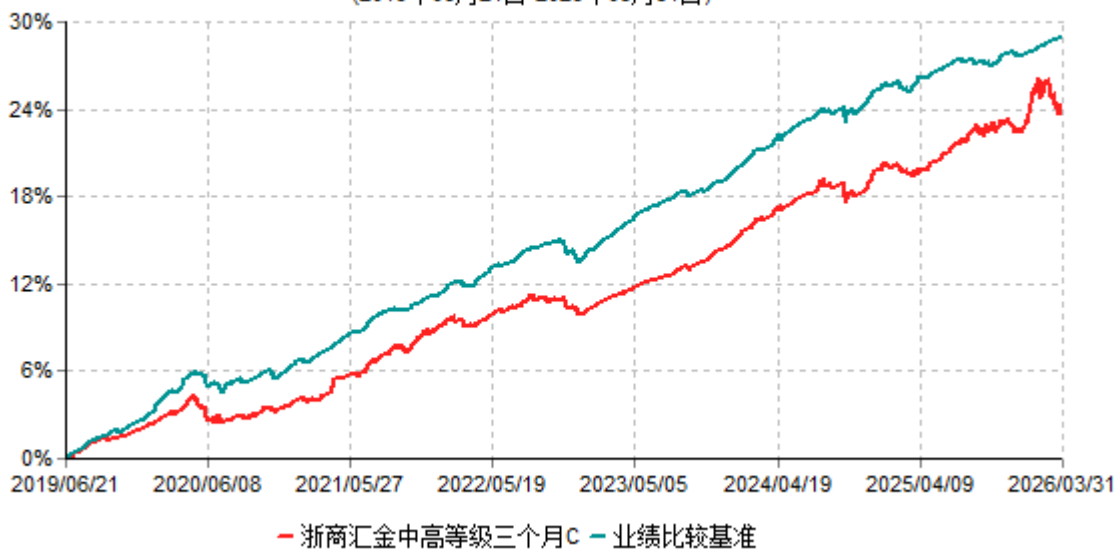
注：1、本基金的业绩比较基准：中债高信用等级债券财富指数收益率
 2、本基金于2024年01月17日起新增D类份额，D类基金份额合同生效日为2024年01月17日。

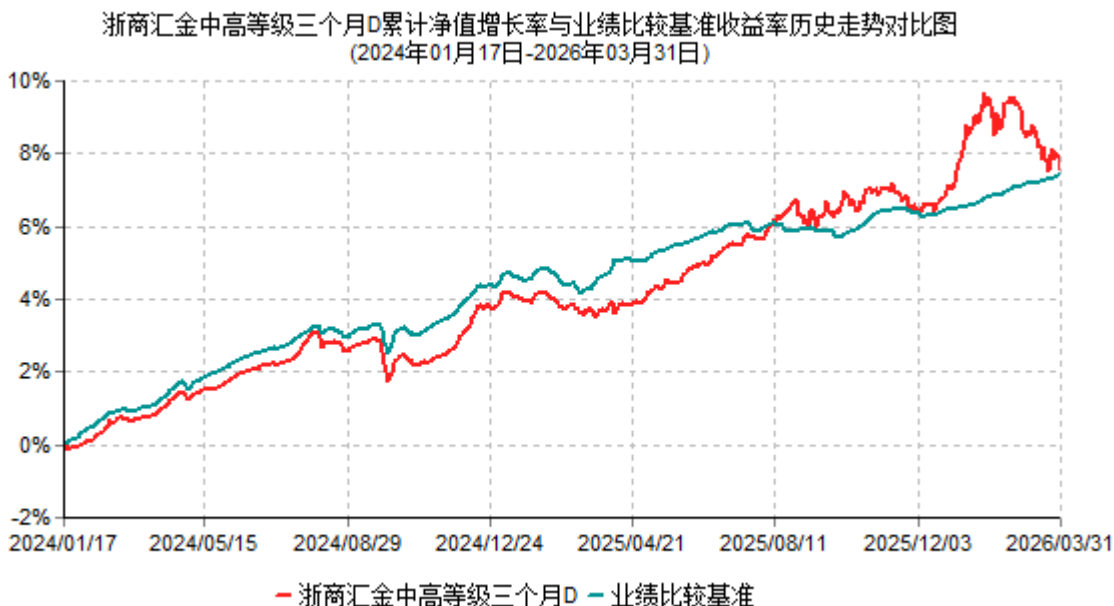
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

浙商汇金中高等级三个月A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2019年06月21日-2026年03月31日)



浙商汇金中高等级三个月C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2019年06月21日-2026年03月31日)





注：本基金于2024年01月17日起新增D类份额，D类基金份额合同生效日为2024年01月17日。

§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 | | |
| 宋怡健 | 本基金基金经理，浙商汇金短债债券型证券投资基金、浙商汇金聚盈中短债债券型证券投资基金、浙商汇金安享66个月定期开放债券型证券投资基金、浙商汇金聚鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、浙商汇金聚沣30天持有期高等级债券型证券投资基金、浙商汇金金 | 2022-11-22 | - | 9年 | 中国国籍，CFA，上海交通大学凝聚态物理硕士，大阪大学商业工程硕士。拥有银行和证券公司多年的固定收益领域从业经历以及投资经验。2013年开始在苏州银行金融市场部担任债券交易员、投资经理，负责管理自营银行账户和交易账户债券投资与交易。2017年1月入职西藏东方财富证券股份有限公司，任资产管理总部投资经理，担任公司集合资产管理计划投资主办。 |

| | | | | | |
|----|---|------------|---|-----|---|
| | 算盘货币市场基金、浙商汇金中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、浙商汇金聚兴一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。 | | | | 2018年9月加入浙江浙商证券资产管理有限公司，任私募固定收益投资经理。2022年11月任公募固定收益投资部基金经理，拥有基金从业资格及证券从业资格。 |
| 李松 | 本基金基金经理，浙商汇金兴利增强债券型证券投资基金、浙商汇金锦利增强30天持有期债券型证券投资基金基金经理。 | 2025-02-26 | - | 10年 | 中国国籍，复旦大学管理学硕士、浙江大学管理学学士，多年证券投资研究经验。2012年10月至2015年6月任杭州银行总行金融市场部交易员，2015年6月至2019年3月任泰信基金管理有限公司专户投资部投资经理，2019年3月至2023年5月任永赢基金管理有限公司固定收益投资部投资经理。2023年6月加入浙江浙商证券资产管理有限公司，现任公募固定收益投资部业务董事兼基金经理，拥有基金从业资格及证券从业资格。 |

注：1、上述表格内基金经理的任职日期、离职日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。对基金的首任基金经理，其"任职日期"按基金合同生效日填写。

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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

本报告期末，本基金基金经理未存在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》、其他相关法律法规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，以确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目

标，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《浙江浙商证券资产管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一、一季度回顾

纯债市场方面，年初风险偏好迅速上升，商品同期上涨，而债券市场又迎来较大的供给，所以跨完年即开始调整，曲线走陡。1月中，权益市场开始有政策降温迹象，商品走势品种间也分化，10年国债随即企稳，同时央行维护下流动性保持充裕，曲线中短端开始修复下行，但30年仍然相对弱势，月末才有所补涨。信用债方面，中短品种相比利率债表现更为强势，推测与资金面整体平稳有关，市场曾担忧出现去年一季度类似的资金收紧，但央行再次有降准降息有空间的提法，打消了疑虑。2月上半月，春节临近，政府债供给也较多，但央行提前融出14天维护了跨节资金平稳，月初公布的1月买债量达到1000亿也超出市场预期，债券情绪开始偏向多头，收益普遍下行。信用债方面，由于资金面稳定，外汇流入的助推下存单呈现供小于求的局面，市场因而愈发感受到票息资产的稀缺，信用利差进一步压缩，能够满足增量资金快速配置需求的二永债期间表现抢眼。节后，两会临近交易盘在已经累积不少浮盈的情况下选择止盈，恰逢沪七条地产新政出台，理财出现了一波预防性的赎回，导致收益率调整比较快速，二债回吐资本利得。但随后地缘政治风险爆发优先交易避险加上资金面依旧宽松，收益率再度修复下行。3月美伊战争的影响扩大化，油价快速上升后通胀的预期进一步抬升，而当冲突向长期演化之后，风险偏好也被打压，债券市场在通胀抬升和风险偏好回落之间来回振荡。市场总体向短端避险，曲线陡峭化，超长债表现相对较差。央行方面，全月维护了资金宽松，跨季为近几年最为容易的季末，使得短端利率向下突破。临近月底，由于冲突仍没有短期缓和的迹象，经济衰退的担忧在全球抬升，债券长端也企稳。可转债市场方面，1月市场受益于春季躁动叠加科技主题催化，整体延续元旦节前热度表现较好，2月走势偏

震荡，3月开始在中东地缘风险影响下震荡回调明显，总体来看一季度中证转债指数收益率为-1.14%。

一季度纯债投资主要运用短久期信用债杠杆套息策略，季末小幅加仓二级资本债参与波段交易。可转债投资方面，基于绝对收益与相对收益结合的思路进行了可转债调仓换券及仓位比例调整。

二、二季度展望

纯债投资方面，市场将在通胀抬升和风险偏好回落之间来回振荡，曲线变陡。一季度超出年初预期的是银行负债端充裕，存单季末也无提价发行动力，反而配置需求旺盛，1年存单不断向下突破1.5%的水平，与DR007的利差为近3年的1%分位数。和存单表现紧密关联的普信债因而也呈现低波并持续收益向下的走势。目前央行的态度尚未有转向迹象，尽管3月买断式缩量，但资金实际持续宽松。在地缘政治的不确定性下，推测央行态度也趋向谨慎观察，一方面通胀并未到2%以上的有显著压力的情况，另一方面也要担心经济衰退的风险，所以可能短端仍将维持宽松和利率低位。长端方面，在短端收益被不断买低之后，曲线由短及长均可能被有票息需求的配置盘追逐，但是考虑到战争的不确定，还需控制仓位参与，优选活跃品种。超长债目前处于偏利空的环境，但被交易盘减仓和做空之后进一步向上的压力有衰竭迹象，观察特别国债的发行节奏，在超跌时点可以尝试短线参与。可转债市场方面，当前看美伊战争走势仍不明朗。但随着时间推移，伊朗承受打击能力会逼近极限，美国承受的损失以及内部反战压力也会与日剧增，双方达成妥协或其中一方自行宣布胜利后退出战场均成为可能。若地缘冲突影响减退，市场风险偏好有望回升。加上我国总体上受美伊战争影响更为温和、可控，下一阶段可转债市场仍可积极看待。后续拟继续重点布局具有良好风险收益比的成长类公司正股对应的可转债，重点关注科技成长板块、医药及消费板块的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金中高等级三个月A基金份额净值为1.1817元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.37%，同期业绩比较基准收益率为0.91%；截至报告期末浙商汇金中高等级三个月C基金份额净值为1.1610元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.31%，同期业绩比较基准收益率为0.91%；截至报告期末浙商汇金中高等级三个月D基金份额净值为1.1811元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.37%，同期业绩比较基准收益率为0.91%。

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，本基金未发生《公开募集证券投资基金运行管理办法》的第四十一条所述情形。

§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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 499,632,416.72 | 97.84 |
| | 其中：债券 | 499,632,416.72 | 97.84 |
| | 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 | 9,307,993.61 | 1.82 |
| 8 | 其他资产 | 1,725,518.14 | 0.34 |
| 9 | 合计 | 510,665,928.47 | 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境内股票投资组合。

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投资组合。

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

| 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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 93,236,716.72 | 22.16 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,569,408.22 | 2.51 |
| 4 | 企业债券 | 134,998,341.05 | 32.09 |

| | | | |
|----|-----------|----------------|--------|
| 5 | 企业短期融资券 | 40,161,724.38 | 9.55 |
| 6 | 中期票据 | 156,516,673.10 | 37.20 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 54,439,953.52 | 12.94 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 20,279,007.95 | 4.82 |
| 10 | 合计 | 499,632,416.72 | 118.76 |

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 | 072610038 | 26德邦证券CP002 | 300,000 | 30,091,032.33 | 7.15 |
| 2 | 232400014 | 24民生银行二级资本债01 | 200,000 | 20,771,315.07 | 4.94 |
| 3 | 232580050 | 25中行二级资本债02BC | 200,000 | 20,267,303.01 | 4.82 |
| 4 | 152869 | 21金东01 | 200,000 | 12,787,537.32 | 3.04 |
| 5 | 2128034 | 21建设银行二级04 | 100,000 | 11,068,101.37 | 2.63 |

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债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) | 风险指标说明 |
|-------------------|------------|--------------|----------------|---------------|-------------|
| 0T2606 | 10年期国债2606 | -46 | -49,854,800.00 | -80,350.00 | - |
| 0T2609 | 10年期国债2609 | 46 | 49,822,600.00 | -64,400.00 | - |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | | -144,750.00 |
| 国债期货投资本期收益(元) | | | | | -153,296.68 |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) | | | | | 144,188.89 |

5.10.3 本期国债期货投资评价

本季度投资过程中，在债市利率面临阶段性波动风险时，运用国债期货进行了一定数量的套期保值交易。

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收到调查以及处罚的情况的说明

报告期内，本基金投资的前十名证券中G23柳控1的发行人广西柳州市投资控股集团有限公司因未及时披露公司重大事件,违规使用募集资金的行为，收到上海证券交易所公开谴责的纪律处分。

本基金投资上述债券的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。本基金管理人的投研团队对上述债券发行人受处罚事件进行了及时分析和跟踪研究，认为该事件对该债券投资价值未产生实质性影响。

5.11.2 本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选证券库之外的证券。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 1,505,993.74 |
| 2 | 应收证券清算款 | 219,524.40 |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,725,518.14 |

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 | 123199 | 山河转债 | 3,671,256.99 | 0.87 |
| 2 | 110097 | 天润转债 | 3,668,970.41 | 0.87 |
| 3 | 118041 | 星球转债 | 3,550,684.66 | 0.84 |
| 4 | 123215 | 铭利转债 | 3,525,553.70 | 0.84 |
| 5 | 113686 | 泰瑞转债 | 2,568,946.85 | 0.61 |
| 6 | 118039 | 煜邦转债 | 1,838,986.85 | 0.44 |
| 7 | 123224 | 宇邦转债 | 1,736,101.48 | 0.41 |
| 8 | 127104 | 姚记转债 | 1,699,255.89 | 0.40 |
| 9 | 123256 | 恒帅转债 | 1,684,036.60 | 0.40 |
| 10 | 127090 | 兴瑞转债 | 1,680,001.32 | 0.40 |
| 11 | 118036 | 力合转债 | 1,586,948.38 | 0.38 |
| 12 | 123253 | 永贵转债 | 1,582,639.89 | 0.38 |
| 13 | 118038 | 金宏转债 | 1,370,254.79 | 0.33 |
| 14 | 123247 | 万凯转债 | 1,300,999.32 | 0.31 |
| 15 | 123211 | 阳谷转债 | 1,282,428.49 | 0.30 |
| 16 | 113678 | 中贝转债 | 1,224,650.74 | 0.29 |
| 17 | 123176 | 精测转2 | 1,194,993.15 | 0.28 |
| 18 | 127092 | 运机转债 | 1,126,893.12 | 0.27 |
| 19 | 123223 | 九典转02 | 1,088,431.78 | 0.26 |
| 20 | 123188 | 水羊转债 | 999,252.66 | 0.24 |
| 21 | 118024 | 冠宇转债 | 851,569.18 | 0.20 |
| 22 | 113691 | 和邦转债 | 812,849.32 | 0.19 |
| 23 | 110090 | 爱迪转债 | 795,968.22 | 0.19 |

| | | | | |
|----|--------|-------|------------|------|
| 24 | 113694 | 清源转债 | 726,834.66 | 0.17 |
| 25 | 127110 | 广核转债 | 725,483.01 | 0.17 |
| 26 | 118044 | 赛特转债 | 708,720.96 | 0.17 |
| 27 | 113640 | 苏利转债 | 689,414.38 | 0.16 |
| 28 | 123254 | 亿纬转债 | 670,335.07 | 0.16 |
| 29 | 123216 | 科顺转债 | 662,880.14 | 0.16 |
| 30 | 113053 | 隆22转债 | 649,857.95 | 0.15 |
| 31 | 111018 | 华康转债 | 647,800.41 | 0.15 |
| 32 | 127111 | 金威转债 | 630,259.14 | 0.15 |
| 33 | 113052 | 兴业转债 | 598,494.52 | 0.14 |
| 34 | 127066 | 科利转债 | 438,353.42 | 0.10 |
| 35 | 113066 | 平煤转债 | 429,456.25 | 0.10 |
| 36 | 113654 | 永02转债 | 413,217.12 | 0.10 |
| 37 | 123178 | 花园转债 | 404,836.44 | 0.10 |
| 38 | 113688 | 国检转债 | 398,866.60 | 0.09 |
| 39 | 113696 | 伯25转债 | 397,920.16 | 0.09 |
| 40 | 123194 | 百洋转债 | 395,494.52 | 0.09 |
| 41 | 113693 | 志邦转债 | 379,996.03 | 0.09 |
| 42 | 123222 | 博俊转债 | 360,958.63 | 0.09 |
| 43 | 110075 | 南航转债 | 354,199.32 | 0.08 |
| 44 | 113695 | 华辰转债 | 330,509.86 | 0.08 |
| 45 | 118057 | 甬矽转债 | 320,224.60 | 0.08 |
| 46 | 111010 | 立昂转债 | 263,207.40 | 0.06 |
| 47 | 113692 | 保隆转债 | 257,699.89 | 0.06 |
| 48 | 113697 | 应流转债 | 246,492.52 | 0.06 |
| 49 | 123251 | 华医转债 | 228,276.79 | 0.05 |
| 50 | 123236 | 家联转债 | 147,415.34 | 0.04 |
| 51 | 127069 | 小熊转债 | 129,983.59 | 0.03 |
| 52 | 113070 | 渝水转债 | 127,021.89 | 0.03 |
| 53 | 118034 | 晶能转债 | 121,645.01 | 0.03 |
| 54 | 118012 | 微芯转债 | 74,757.60 | 0.02 |
| 55 | 128141 | 旺能转债 | 65,340.14 | 0.02 |
| 56 | 118030 | 睿创转债 | 25,870.25 | 0.01 |

| | | | | |
|----|--------|------|-----------|------|
| 57 | 123252 | 银邦转债 | 14,243.36 | 0.00 |
|----|--------|------|-----------|------|

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

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | 浙商汇金中高等级 三个月A | 浙商汇金中高等级 三个月C | 浙商汇金中高等级 三个月D |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 479,460,454.24 | 31,273,328.23 | 51,511.30 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 21,027,463.56 | 4,623,260.98 | 88,024.24 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 177,271,689.19 | 2,646,042.46 | 25,632.96 |
| 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 | 323,216,228.61 | 33,250,546.75 | 113,902.58 |

注：总申购份额含红利再投、转入份额，总赎回份额含转出份额。

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未发生固有资金申购、赎回本基金的情况。

§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 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20260101-20260331 | 442,374,812.51 | - | 176,949,925.00 | 265,424,887.51 | 74.44% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 报告期内，本基金单一客户持有份额比例超过基金总份额的20%且持有比例较大，除本基金招募说明书中列示的各项风险情形外，还包括因该类投资者巨额赎回可能导致的基金清盘风险、流动性风险和基金净值波动风险。 | | | | | | | |

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、场内买入份额和红利再投；
 2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额和场内卖出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内未出现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

中国证监会批准设立浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金的文件；

《浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

《浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；

报告期内在规定媒介上披露的各项公告；

基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人住所及托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查询；亦可通过公司网站查阅，公司网址为：
www.stocke.com.cn。

浙江浙商证券资产管理有限公司
 2026年04月15日