

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年半年度报告

2014年06月30日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

送出日期：2014年08月27日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至2014年6月30日止。

1.2	目录	
§ 1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
§ 2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	6
2.4	信息披露方式	7
2.5	其他相关资料	7
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	8
§ 4	管理人报告	9
4.1	基金管理人及基金经理情况	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§ 5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1	资产负债表	13
6.2	利润表	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4	报表附注	17
§ 7	投资组合报告	43
7.1	期末基金资产组合情况	44
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	44

7.3	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.....	45
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	55
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	57
7.6	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.....	57
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	57
7.8	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贵金属投资明细.....	57
7.9	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.....	57
7.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	57
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	57
7.12	投资组合报告附注.....	57
§ 8	基金份额持有人信息.....	58
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	58
8.2	期末上市基金前十名持有人.....	59
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	60
8.4	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	60
§ 9	开放式基金份额变动.....	60
§ 10	重大事件揭示.....	61
10.1	基金份额持有人大会决议.....	61
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	61
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	61
10.4	基金投资策略的改变.....	61
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	61
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	61
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	62
10.8	其他重大事件.....	63
§ 11	备查文件目录.....	64
11.1	备查文件目录.....	64
11.2	存放地点.....	64
11.3	查阅方式.....	64

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	浙商沪深300指数分级证券投资基金		
基金简称	浙商沪深300指数分级		
场内简称	浙商300		
基金主代码	166802		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年05月07日		
基金管理人	浙商基金管理有限公司		
基金托管人	华夏银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	80,069,798.72		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2012-07-13		
下属分级基金的基金简称	浙商稳健	浙商进取	浙商沪深300指数分级
下属分级基金的交易代码	150076	150077	166802
报告期末下属分级基金的份额总额	2,106,109.00	2,106,110.00	75,857,579.72

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用指数化投资方式，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，追求对标的指数的有效跟踪，获得与标的指数收益相似的回报及适当的其他收益。
投资策略	<p>本基金采用被动式指数投资方法，按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整，力争保持日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。</p> <p>当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪</p>

	标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以股指期货等金融衍生产品投资管理等，使跟踪误差控制在限定的范围之内。		
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%		
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金，具有与标的指数相似的风险收益特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看，浙商稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征；浙商进取份额具有高风险、高预期收益的特征。		
下属分级基金的风险收益特征	浙商稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	浙商进取份额具有高风险、高预期收益的特征。	本基金为跟踪指数的股票型基金，具有与标的指数相似的风险收益特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	浙商基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	闻震宙
	联系电话	0571-28191875
	电子邮箱	wenzhenzhou@zsfund.com
客户服务电话	4000-679-908/021-60359000	95577
传真	0571-28191919	010-85238680
注册地址	浙江省杭州市下城区环城北路208号1801室	北京市东城区建国门内大街22号
办公地址	浙江省杭州市教工路18号	北京市东城区建国门内大

	世贸丽晶城欧美中心1号 楼D区6层606室	街22号
邮政编码	310012	100005
法定代表人	高玮	吴建

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.zsfund.com">http://www.zsfund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	上海南京西路1266号恒隆广场50楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2014年01月01日-2014年06月30日）
本期已实现收益	-3,250,597.32
本期利润	-5,900,527.99
加权平均基金份额本期利润	-0.0603
本期基金加权平均净值利润率	-7.55%
本期基金份额净值增长率	-6.59%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014年06月30日）
期末可供分配利润	-12,105,440.12
期末可供分配基金份额利润	-0.1512

期末基金资产净值	63,552,109.35
期末基金份额净值	0.7940
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2014年06月30日）
基金份额累计净值增长率	-15.97%

注：上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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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。

期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

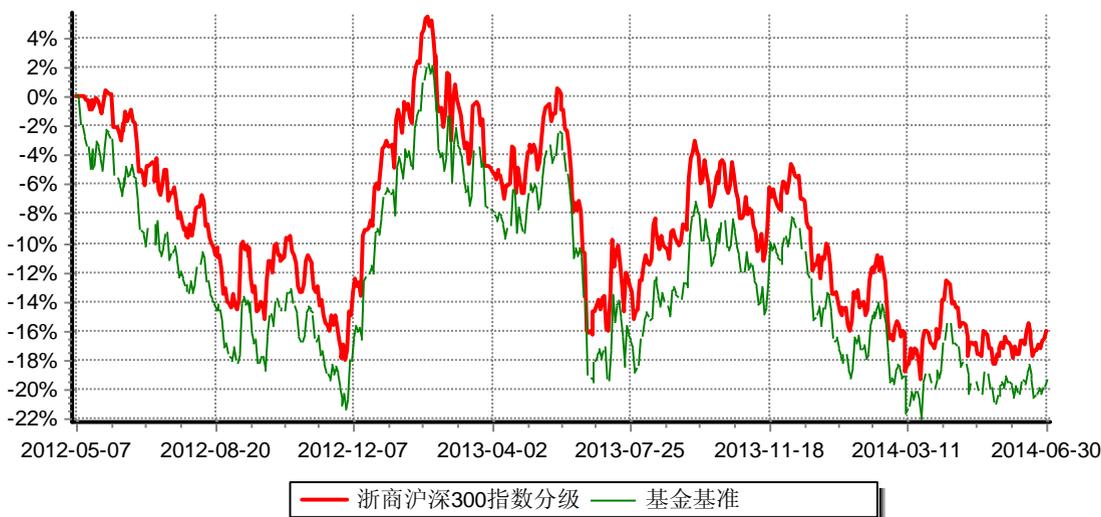
### 3.2 基金净值表现

#### 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.02%	0.74%	0.39%	0.74%	0.63%	0.00%
过去三个月	1.40%	0.83%	0.85%	0.83%	0.55%	0.00%
过去六个月	-6.59%	0.98%	-6.69%	0.99%	0.10%	-0.01%
过去一年	-1.44%	1.10%	-1.42%	1.11%	-0.02%	-0.01%
自基金合同生效日起至今（2012年05月07日-2014年06月30日）	-15.97%	1.17%	-19.15%	1.20%	3.18%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%。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95%、5%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。

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注：1、本基金基金合同生效日为 2012 年 5 月 7 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，从 2012 年 5 月 7 日至 2012 年 11 月 6 日，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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

浙商基金管理有限公司（简称“浙商基金”）经中国证券监督管理委员会（证监许可【2010】1312号）批准，于2010年10月21日成立。公司股东为浙商证券股份有限公司、通联资本管理有限公司、养生堂有限公司、浙江浙大网新集团有限公司，四家股东各出资7500万元，公司注册资本3亿元人民币。注册地为浙江省杭州市。

截至2014年6月30日，浙商基金共管理四只开放式基金——浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金、浙商聚潮新思维混合型证券投资基金、浙商沪深300指数分级证券投资基金、浙商聚盈信用债债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
关永祥	本基金的基金经理、公	2012年05月07日	—	10	关永祥先生，北京大学金融学硕士，中科院研究生院软件系统分析工程硕

	司策略 发展部 副总监、 首席金 融工程 师、投资 决策委 员会委 员。				士。历任华泰证券股份有 限公司、泰阳证券有限责 任公司研究员，长信基金 管理有限公司数量策略研 究员，国联安基金管理有 限公司数量策略研究员。
--	--	--	--	--	--

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《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，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年，沪深300指数前四个月呈现“W”型，接着围绕2150点窄幅波动。上半年沪深300指数累计下跌7.08%，中小板指累计下跌3.72%，而创业板指数一枝独秀，继续大涨7.69%。从结构性的角度来看，排除新股的2467只存量股票，取得正收益的股票占比从去年的70%降至今年的57%，A股获利面较2013年明显收敛，存量博弈的特征逐渐成为市场的共识。大盘股与小盘股相对收益的剪刀差依然明显。3月份一度创出历史对比新高，随后伴着高估值压力，小盘股的相对收益出现回落，剪刀差有所收敛，5月下旬，受改革与成长主题再次活跃影响，剪刀差再度扩大。

上半年各行业指数涨幅较少。通信、计算机和电子涨幅居前，分别是14.57%、12.43%和10.10%，银行、地产涨幅居于中游，农林牧渔、非银金融和建筑装饰跌幅较大，分别是-9.83%、-8.98%和-7.45%。整体来看，新兴行业亮点呈现，周期性行业表现较差，而传统防御行业也没有体现出较好的防御性。

截止上半年末，上证指数PE为9.09倍、PB为1.27倍；沪深300指数PE为8.26倍、PB为1.24倍。估值水平均低于近期平均水平，大盘股低估值特征明显。不过，创业板和中小板的估值水平仍然处在高位：创业板PE为62.49倍，PB为4.80倍；中小板PE为38.19倍，PB为3.13倍。

本基金在报告期内通过投资约束和数量化控制，按照基金合同的要求，通过运用定量分析等技术，分析和应对导致基金跟踪误差的因素，继续努力将基金的跟踪误差控制在较低水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日，报告期内本基金份额净值为0.794元，净值增长率为-6.59%，业绩比较基准收益率为-6.69%，基金净值增长率超越业绩比较基准0.1%。从封闭期结束（即上市交易首日）至本报告期末，本基金日均跟踪偏离度为0.06%，年化跟踪误差为0.92%，跟踪误差水平远低于合同约定上限。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观层面来看，1-5月份，中国新增就业人口600万人，已经占全年目标60%，其中3、4、5月的调查失业率分别为5.17%、5.15%、5.07%；前5月CPI涨幅2.3%。就业形势较好和通胀温和，政策维持微刺激，由此我们预计下半年国内经济将会低位企稳。全球经济反弹拉动出口改善，但对经济的拉动已不如以前，长期仍有放缓压力。

从流动性来看，今年以来央行货币政策微调偏松，“定向宽松”和“组合拳”。央行治理非标，表外转表内，利率开始出现回落。央行连续两次定向降准，第二次降准扩大至商业银行，我们预计下半年货币环境依然保持宽松。另外一方面，由于下半年新股不超

100家，新股节奏为每周4只，新股开闸对市场的压力将逐步回归正常。

整体上，我们认为下半年出台大力度的宽松政策的可能性不大，只有当经济下行超底线时才出政策稳增长，经济企稳后则继续偏紧，长期来看经济继续保持放缓下台阶，化解经济结构性矛盾。与上半年结构性机会集中在成长和创业板市场不同，下半年随着资本市场政策（如沪港通、加大QFII额度等）的推进及落实，主板低估值蓝筹机会或将大于创业板高估值成长，而创业板的机会则更多地来自于阶段反弹行情及新股领域。

作为指数分级基金，本基金将继续深入研究更加高效的交易策略、风险控制方法，积极应对大额、频繁申购赎回及其他突发事件带来的冲击。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，会计师事务所对估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作的估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。公司估值委员会成员中不包括基金经理。报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同约定，本基金不进行收益分配。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，浙商沪深300指数分级证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金2014年半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：浙商沪深300指数分级证券投资基金

报告截止日：2014年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年06月30日	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	4,152,476.84	6,138,773.09
结算备付金		7,885.86	8,044.22
存出保证金		19,843.36	12,968.60
交易性金融资产	6.4.7.2	59,738,287.07	87,735,170.61
其中：股票投资		59,738,287.07	87,735,170.61
基金投资		—	—
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收证券清算款		26,914.13	35,978.08
应收利息	6.4.7.5	778.98	1,250.69
应收股利		—	—
应收申购款		497.02	9,492.03
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	30,247.08	—
资产总计		63,976,930.34	93,941,677.32
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年06月30日</b>	<b>上年度末 2013年12月31日</b>

<b>负 债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		5,675.56	—
应付赎回款		—	53,135.37
应付管理人报酬		52,337.86	81,358.54
应付托管费		11,514.33	17,898.90
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	29,204.45	18,506.30
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	326,088.79	485,700.77
负债合计		424,820.99	656,599.88
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	75,657,549.47	103,737,115.09
未分配利润	6.4.7.1 0	-12,105,440.12	-10,452,037.65
所有者权益合计		63,552,109.35	93,285,077.44
负债和所有者权益总计		63,976,930.34	93,941,677.32

注：报告截止日2014年6月30日，基金份额净值0.794元，基金份额总额80,069,798.72份。本基金浙商稳健份额净值为1.030元，份额总额2,106,109.00份；浙商进取份额净值为0.558元，份额总额2,106,110.00份。

## 6.2 利润表

会计主体：浙商沪深300指数分级证券投资基金

本报告期：2014年01月01日-2014年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2014年01月01	上年度可比期间2013
-----	-----	--------------	-------------

		日-2014年06月30 日	年01月01日-2013年06 月30日
一、收入		-5,052,990.20	-8,937,392.31
1. 利息收入		18,893.46	32,962.62
其中：存款利息收入	6.4.7.1 1	18,893.46	32,962.62
债券利息收入		—	—
资产支持证券利息收 入		—	—
买入返售金融资产收 入		—	—
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填 列）		-2,447,326.29	6,982,271.93
其中：股票投资收益	6.4.7.1 2	-3,184,130.08	5,685,661.15
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.1 3	—	—
资产支持证券投资收 益	6.4.7.1 3.1	—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	6.4.7.1 4	—	—
股利收益	6.4.7.1 5	736,803.79	1,296,610.78
3. 公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.1 6	-2,649,930.67	-16,049,718.29
4. 汇兑收益（损失以“-”号 填列）		—	—
5. 其他收入（损失以“-”号 填列）	6.4.7.1 7	25,373.30	97,091.43

<b>减：二、费用</b>		847,537.79	1,244,499.59
1. 管理人报酬		388,217.33	626,424.41
2. 托管费		85,407.77	137,813.37
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.1 8	68,670.98	179,151.45
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	6.4.7.1 9	305,241.71	301,110.36
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		-5,900,527.99	-10,181,891.90
减：所得税费用		—	—
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		-5,900,527.99	-10,181,891.90

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：浙商沪深300指数分级证券投资基金

本报告期：2014年01月01日-2014年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	103,737,115.0 9	-10,452,037.6 5	93,285,077.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-5,900,527.99	-5,900,527.99
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-28,079,565.6 2	4,247,125.52	-23,832,440.10
其中：1. 基金申购款	2,084,739.85	-345,302.40	1,739,437.45
2. 基金赎回款	-30,164,305.4	4,592,427.92	-25,571,877.55

	7		
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	75,657,549.47	-12,105,440.12	63,552,109.35
项 目	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	175,399,658.90	-6,234,887.10	169,164,771.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-10,181,891.90	-10,181,891.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-59,529,163.26	-667,218.21	-60,196,381.47
其中：1. 基金申购款	19,924,685.63	-480,826.95	19,443,858.68
2. 基金赎回款	-79,453,848.89	-186,391.26	-79,640,240.15
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	115,870,495.64	-17,083,997.21	98,786,498.43

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

周一烽

李俊明

李俊明

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

浙商沪深300指数分级证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会

会(以下简称“中国证监会”)《关于核准浙商沪深300指数分级证券投资基金募集的批复》(证监许可[2012]91号文)批准,由浙商基金管理有限公司(以下称“浙商基金公司”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金合同》于2012年3月28日至2012年4月27日公开发售,募集资金总额人民币354,249,853.79元,其中扣除认购费后的有效认购资金人民币354,249,853.79元,有效认购资金在募集期间产生利息人民币113,748.38元,共折合354,363,602.17份基金份额。上述募集资金已经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了KPMG-B(2012) CR No. 0034号验资报告。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,基金合同已于2012年5月7日生效。本基金的基金管理人为浙商基金公司,基金托管人为华夏银行股份有限公司(以下称“华夏银行”)。

本基金将基金份额持有人在场内初始有效认购的基金份额按照1:1的比例自动分离成预期收益与风险不同的两个份额类别,即为浙商稳健份额和浙商进取份额。根据浙商稳健份额和浙商进取份额的基金份额比例,浙商稳健份额在场内基金初始总份额中的份额占比为50%,浙商进取份额在场内基金初始总份额中的份额占比为50%,且两类基金份额的基金资产合并运作。本基金合同生效后,浙商沪深300份额设置单独的基金代码,只可以进行场内与场外的申购和赎回,但不上市交易。浙商稳健份额与浙商进取份额交易代码不同,只可在深圳证券交易所上市交易,不可单独进行申购或赎回。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2012]第215号文审核同意,浙商稳健9,136,705.00份基金份额和浙商进取9,136,706.00份基金额于2012年7月13日开始在深交所上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金合同》和《浙商沪深300指数分级证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板股票、创业板股票以及中国证监会允许基金投资的其他股票)、债券、货币市场工具、股指期货、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)占基金资产的比例为85%—100%,其中投资于股票的资产不低于基金资产的85%,投资于沪深300指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的80%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。权证投资比例不高于基金资产净值的3%。

本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率 $\times$ 95%+金融同业存款利率 $\times$ 5%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》,本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券业协会于2007年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的规定编制半年度财务报表。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日期间的经营成果和基金净值变动情况。此外本财务报表同时符合如财务报表附注6.4.2所列示的其他有关规定的要求。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为自2014年1月1日至2014年6月30日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

人民币

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)均划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;其他金融资产划分为应收款项,本基金目前暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外,以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 债券投资

买入交易所或银行间的债券均于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于获配日按支付的全部价款确认为债券投资，于权证实际取得日按附注6.4.4.4(a)(iii)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额，相关交易费用计入初始成本，终止确认或摊销时收入计入当期损益。

(c) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债按公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额，相关交易费用计入初始成本，终止确认或摊销时支出计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本基金的金融资产和金融负债以上述原则确定的公允价值进行估值，另外对金融资产的特殊情况处理如下：

##### (a) 股票投资

(i) 对因特殊事项长期停牌的股票，如该停牌股票对基金资产净值产生重大影响，则采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。即在估值日，以公开发布的相应行业指数的日收益率作为该股票的收益率计算该股票当日的公允价值。

(ii) 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所上市的一股票的收盘价估值；该日无交易的，以最近一日的收盘价估值。

(iii) 首次公开发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

(iv) 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的一股票的收盘价估值。

(v) 非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所上市的同一股票的收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，按估值日证券交易所上市的同一股票的收盘价估值；若在证券交易所上市的同一股票的收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，其两者之间的差价按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例确认为估值增值。

(b) 债券投资

(i) 交易所上市实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价估值，交易所上市未实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。

(ii) 对交易所发行未上市的国债、企业债、公司债，按成本估值；对在交易所发行未上市的可转换证券，自债券确认日至上市期间的每个估值日，按证券业协会下证券投资基金估值工作小组公布的参考价格估值。

(iii) 全国银行间债券市场交易的债券根据行业协会指导的处理标准或意见并综合考虑市场成交价、市场报价、流动性及收益率曲线等因素确定其公允价值进行估值。对全国银行间债券市场未上市，且中央国债登记结算公司未提供估值价格的债券，在发行利率与二级市场利率不存在明显差异，未上市期间市场利率没有发生大的变动的情况下，按成本估值。

(iv) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易，按债券所处市场分别估值。

(c) 权证投资

(i) 首次公开发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

(ii) 配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

(iii) 因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

实际成本与估值的差异计入“公允价值变动收益/(损失)”科目。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于年末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于卖出交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除权除息日确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

根据《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金合同》的规定，基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.0%的年费率逐日计提；

基金托管费按前一日基金资产净值0.22%的年费率逐日计提；

基金合同生效后的标的指数许可使用费即标的指数许可使用基点费，标的指数许可使用基点费的计费时间从本基金合同生效日开始计算；标的指数许可使用基点费的收取标准为本基金的资产净值的0.02%/年，基金合同生效当年，不足3个月的，按照3个月收费。标的指数许可使用基点费的收取下限为每季人民币5万元（即不足5万元部分按照5万元收取）。

在通常情况下，标的指数许可使用基点费按照前一日基金资产净值的0.02%的年费率与收取下限的日均摊销数额两者孰高的原则进行计提。标的指数许可使用基点费每日计算，逐日累计。

计算方法如下：收取下限的日均摊销数额=5万/季度\*4季度/年÷当年天数（365天或366天）≈550元/天

$H = \text{Max} (E \times 0.02\% / \text{当年天数}, 550)$

H为每日应计提的标的指数许可使用基点费，E为前一日的基金资产净值

标的指数许可使用基点费的支付方式为每季支付一次，自基金合同生效日起，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后，于每年1月、4月、7月、10月的前十个工作日内从基金财产中一次性支付给中证指数有限公司上一季度的标的指数许可使用基点费。

本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金（包括浙商沪深300份额、浙商稳健份额、浙商进取份额）不进行收益分配。

#### 6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

重要会计估计及其关键假设根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a) 对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金采用的行业指数为中证协(SAC)基金行业股票估值指数。

(b) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(c) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在报告期内未发生重大会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在报告期内未发生重大会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在报告期内未发生过重大会计差错。

#### 6.4.6 税项

根据财税字[1998]55号文、财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关

税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84号文《财政部国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- 2、基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
- 3、对基金取得的债券的利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。
- 4、自2013年1月1日起，证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得实施差别化个人所得税政策：个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。
- 5、基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- 6、对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期2014年01月01日-2014年06月30日
活期存款	4,152,476.84
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	4,152,476.84

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2014年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		65,087,943.31	59,738,287.07	-5,349,656.24
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	—	—	—
	银行间市场	—	—	—
	合计	—	—	—
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		65,087,943.31	59,738,287.07	-5,349,656.24

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末2014年06月30日
应收活期存款利息	767.73
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	3.24
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—

其他	8.01
合计	778.98

#### 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末2014年06月30日
其他应收款	—
待摊费用	30,247.08

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末2014年06月30日
交易所市场应付交易费用	29,204.45
银行间市场应付交易费用	—
合计	29,204.45

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末2014年06月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
指数使用费	50,050.00
审计费	27,273.08
信息披露费	248,765.71
合计	326,088.79

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目(浙商稳健)	本期2014年01月01日-2014年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	11,822,650.00	11,822,650.00

本期申购	671,825.00	671,825.00
本期赎回（以“-”号填列）	-10,388,366.00	-10,388,366.00
本期末	2,106,109.00	2,106,109.00
项目(浙商进取)	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,822,651.00	11,822,651.00
本期申购	671,825.00	671,825.00
本期赎回（以“-”号填列）	-10,388,366.00	-10,388,366.00
本期末	2,106,110.00	2,106,110.00
项目(浙商沪深300指数分级)	基金份额（份）	账面金额
上年度末	82,394,224.76	80,091,814.09
本期申购	26,739,296.69	22,861,471.85
本期赎回（以“-”号填列）	-33,275,941.73	-31,507,955.47
本期末	75,857,579.72	71,445,330.47

注：1、申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

2、本基金合同于2012年5月7日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币354249853.79元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币113748.38元，以上实收基金（本息）合计为人民币354363602.17元，折合354363602.17份基金份额。

3、根据《基金合同》规定，浙商沪深300份额设置单独的基金代码，只可以进行场内与场外的申购和赎回，但不上市交易。浙商稳健份额与浙商进取份额交易代码不同，只可在深圳证券交易所上市交易，不可单独进行申购或赎回。

投资者可在场内申购和赎回浙商沪深300份额，投资者可选择将其场内申购的浙商沪深300份额按1:1的比例分拆成浙商稳健份额和浙商进取份额。投资者可按1:1的配比将其持有的浙商稳健份额和浙商进取份额申请合并为场内的浙商沪深300份额后赎回。投资者可在场外申购和赎回浙商沪深300份额。场外申购的浙商沪深300份额不进行分拆，但基金合同另有规定的除外。投资者可将其持有的场外浙商沪深300份额跨系统转登记至场内并申请将其分拆成浙商稳健份额和浙商进取份额后上市交易。浙商稳健和浙商进取的本期申购是指由浙商沪深300指数分级的“分拆”行为带来的该类基金份额的增加，本期赎回是指因浙商稳健和浙商进取的“合并”行为导致的该类基金份额的减少。浙商沪深300指数分级的本期申购份额包含浙商稳健和浙商进取的份额合并的份额20,776,732.00以及浙商稳健份额、浙商沪深300份额报告期内的定期份额折算所增加的份额3,756,043.74；本期赎回份额包含浙商稳健和浙商进取的份额拆出的份额1,343,650.00。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
----	-------	-------	---------

上年度末	-10,355,275.42	-96,762.23	-10,452,037.65
本期利润	-3,250,597.32	-2,649,930.67	-5,900,527.99
本期基金份额交易产生的变动数	3,226,673.01	1,020,452.51	4,247,125.52
其中：基金申购款	-224,209.59	-121,092.81	-345,302.40
基金赎回款	3,450,882.60	1,141,545.32	4,592,427.92
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-10,379,199.73	-1,726,240.39	-12,105,440.12

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
活期存款利息收入	18,643.64
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	131.02
其他	118.80
合计	18,893.46

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
卖出股票成交总额	29,815,162.97
减：卖出股票成本总额	32,999,293.05
买卖股票差价收入	-3,184,130.08

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

**6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.14 衍生工具收益**

**6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无权证投资收益。

**6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期无其他衍生工具收益。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
股票投资产生的股利收益	736,803.79
基金投资产生的股利收益	—
合计	736,803.79

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
1. 交易性金融资产	-2,649,930.67
——股票投资	-2,649,930.67
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—

3. 其他	—
合计	-2,649,930.67

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
基金赎回费收入	25,373.30
合计	25,373.30

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
交易所市场交易费用	68,670.98
银行间市场交易费用	—
合计	68,670.98

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
审计费用	27,273.08
信息披露费	148,765.71
银行汇划费用	—
指数使用费	99,450.00
债券帐户维护费	—
上市费	29,752.92
其他	—
合计	305,241.71

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
浙商基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
华夏银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
浙商证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
通联资本管理有限公司	基金管理人的股东
浙江浙大网新集团有限公司	基金管理人的股东
养生堂有限公司	基金管理人的股东

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

###### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及去年同期均未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及去年同期均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及去年同期均没有应支付关联方的佣金。

###### 6.4.10.1.4 债券交易

本基金本报告期及去年同期均未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.10.1.5 债券回购交易

本基金本报告期及去年同期均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期2014年01月01日-2014年 06月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	388,217.33	626,424.41
其中：支付销售机构的客户维护费	120,591.43	190,508.58

注：支付基金管理人浙商基金公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.0%的年费率计提，每日计提，按月支付。

计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.0%/当年天数

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2014年01月01日-2014年 06月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	85,407.77	137,813.37

注：支付基金托管人华夏银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.22%的年费率计提，每日计提，按月支付。

计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.22%/当年天数

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

本基金不收取销售服务费。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本报告期及去年同期均未与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**

**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人在本期间未持有本基金。

**6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末未持有本基金。

**6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期2014年01月01日-2014年06月30日		上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
华夏银行股份有限公司	4,152,476.84	18,643.64	6,296,081.74	31,507.58

注：本基金的银行存款由基金托管人华夏银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。本基金通过“华夏银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于2014年6月30日的存款余额为人民币7885.86元。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期及去年同期均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

上述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

**6.4.11 利润分配情况**

**6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

本基金于本期间未进行利润分配，该处理符合基金利润分配原则。

6.4.12 期末（2014年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，应当承诺获得网下配售的股票持有期限不少于3个月，持有期自公开发行的股票上市之日起计算。基金通过网上申购获配的新股，从新股获配日至该新股上市日期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

截至本报告期末，本基金未因认购新发或增发证券而持有流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
600498	烽火通信	2014-06-30	筹划重大事项	11.91	2014-07-07	12.10	5772	76,252.70	68,744.52
600516	方大炭素	2014-06-30	核实相关传闻	9.59	2014-07-02	9.05	10274	85,873.31	98,527.66
600637	百视通	2014-05-29	重大资产重组	32.03	-	-	8527	190,263.76	273,119.81
600832	东方明珠	2014-05-29	重大资产重组	10.98	-	-	20328	126,937.67	223,201.44
601669	中国电建	2014-05-13	重大事项	2.79	-	-	49518	193,132.23	138,155.22
000009	中国宝安	2014-05-28	重大事项	10.21	2014-08-15	9.33	16005	129,371.82	163,411.05

000536	华映科技	2014-05-23	重大事项	23.10	2014-08-20	25.41	1791	47,394.53	41,372.10
000562	宏源证券	2013-10-30	筹划重大资产重组	8.22	2014-07-28	8.93	22110	186,455.15	181,744.20
000878	云南铜业	2014-04-17	筹划重大事项	7.61	2014-07-17	7.50	10966	194,729.20	83,451.26
000960	锡业股份	2014-05-06	重大资产重组	12.44	2014-08-05	13.68	8894	161,622.98	110,641.36
002570	贝因美	2014-06-19	重大事项	14.36	-	-	7333	71,697.47	105,301.88

注：截至本报告批准报出日，“百视通、东方明珠、中国电建、贝因美”仍未复牌。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有交易所市场正回购交易中作为抵押的债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为跟踪指数的股票型基金，具有与标的指数相似的风险收益特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看，浙商稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征；浙商进取份额具有高风险、高预期收益的特征。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、货币市场工具投资及股指期货投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金采用被动式指数投资方法，按照成份股在沪深300指数

中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整，力争保持日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。

本基金的基金管理人建立了以合规与风险控制委员会为核心的，由总经理、风险控制委员会、督察长、监察稽核部、金融工程小组和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；督察长独立行使权利，直接对董事会负责，向合规与风险控制委员会提交独立的监察稽核报告和建议；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部与金融工程小组负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国华夏银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于2014年6月30日，本基金未持有信用类债券。

##### 6.4.13.2.1按短期信用评级的债券投资

于2014年6月30日，本基金未持有信用类债券。

##### 6.4.13.2.2按长期信用评级的债券投资

于2014年6月30日，本基金未持有信用类债券。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，因此除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金为全被动的指数基金，其主要资产都将用于跟踪组合的构建。因此，利率风险不是本基金的主要风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2014年06月 30日	1个月以 内	1-3个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	4,152,476.84	—	—	—	—	—	4,152,476.84
结算备付金	7,885.86	—	—	—	—	—	7,885.86
存出保证金	19,843.36	—	—	—	—	—	19,843.36
交易性金融资产	—	—	—	—	—	59,738,287.07	59,738,287.07
应收证券清算款	—	—	—	—	—	26,914.13	26,914.13
应收利息	—	—	—	—	—	778.98	778.98
应收申购款	—	—	—	—	—	497.02	497.02
其他资产	—	—	—	—	—	30,247.08	30,247.08
资产总计	4,180,206.06	—	—	—	—	59,796,724.28	63,976,930.34
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	5,675.56	5,675.56
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	52,337.86	52,337.86
应付托管费	—	—	—	—	—	11,514.33	11,514.33
应付交易费用	—	—	—	—	—	29,204.45	29,204.45

其他负债	—	—	—	—	—	326,088 .79	326,088 .79
负债总计	—	—	—	—	—	424,820 .99	424,820 .99
利率敏感度 缺口	4,180,2 06.06	—	—	—	—	59,371, 903.29	63,552, 109.35
上年度末 2013年12月 31日	1个月以 内	1-3个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	6,138,7 73.09	—	—	—	—	—	6,138,7 73.09
结算备付金	8,044.2 2	—	—	—	—	—	8,044.2 2
存出保证金	12,968. 60	—	—	—	—	—	12,968. 60
交易性金融 资产	—	—	—	—	—	87,735, 170.61	87,735, 170.61
应收证券清 算款	—	—	—	—	—	35,978. 08	35,978. 08
应收利息	—	—	—	—	—	1,250.6 9	1,250.6 9
应收申购款	—	—	—	—	—	9,492.0 3	9,492.0 3
资产总计	6,159,7 85.91	—	—	—	—	87,781, 891.41	93,941, 677.32
负债							
应付赎回款	—	—	—	—	—	53,135. 37	53,135. 37
应付管理人 报酬	—	—	—	—	—	81,358. 54	81,358. 54
应付托管费	—	—	—	—	—	17,898.	17,898.

						90	90
应付交易费用	—	—	—	—	—	18,506.30	18,506.30
其他负债	—	—	—	—	—	485,700.77	485,700.77
负债总计	—	—	—	—	—	656,599.88	656,599.88
利率敏感度缺口	6,159,785.91	—	—	—	—	87,125,291.53	93,285,077.44

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金为全被动的指数基金，其主要资产都将用于跟踪组合的构建。因此，利率风险不是本基金的主要风险。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金采用被动式指数投资方法，按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整，力争保持日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发等变化，对基金投资组合进行相应调整，以保证基金份额净值增长率与标的指数间的高度正相关和跟踪误差最小化。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值，合计（轧差计算）占基金资产的比例为85%—100%，其中投资于股票的资产不低于基金资产的85%，投资于沪深300指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。权证投资比例不高于基金资产净值的3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实

施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2014年06月30日		上年度末 2013年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	59,738,287.07	94.00	87,735,170.61	94.05
交易性金融资产-债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产-贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	59,738,287.07	94.00	87,735,170.61	94.05

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 除沪深300指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
	1. 沪深300指数上升5%	3,046,653.00	4,473,648.00
	2. 沪深300指数下降5%	-3,046,653.00	-4,473,648.00

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	59,738,287.07	93.37
	其中：股票	59,738,287.07	93.37
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	4,160,362.70	6.50
6	其他各项资产	78,280.57	0.12
7	合计	63,976,930.34	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末（指数投资）按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	189,617.54	0.30
B	采矿业	3,320,004.47	5.22
C	制造业	21,736,823.66	34.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,082,433.55	3.28
E	建筑业	1,899,185.41	2.99
F	批发和零售业	1,615,559.71	2.54
G	交通运输、仓储和邮政业	1,479,307.38	2.33
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,365,044.38	3.72

J	金融业	20,132,572.05	31.68
K	房地产业	2,741,143.48	4.31
L	租赁和商务服务业	564,884.08	0.89
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	565,374.52	0.89
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	516,693.69	0.81
S	综合	529,643.15	0.83
	合计	59,738,287.07	94.00

### 7.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

### 7.3 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

#### 7.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	57,241	2,251,860.94	3.54
2	600036	招商银行	197,372	2,021,089.28	3.18
3	600016	民生银行	324,178	2,013,145.38	3.17
4	601166	兴业银行	136,716	1,371,261.48	2.16
5	600000	浦发银行	133,854	1,211,378.70	1.91
6	600030	中信证券	94,133	1,078,764.18	1.70
7	000002	万科A	115,773	957,442.71	1.51
8	600837	海通证券	96,780	885,537.00	1.39
9	601328	交通银行	225,150	873,582.00	1.37
10	000651	格力电器	28,779	847,541.55	1.33
11	601288	农业银行	310,590	782,686.80	1.23

12	600519	贵州茅台	5,464	775,778.72	1.22
13	601398	工商银行	204,789	694,234.71	1.09
14	000001	平安银行	68,319	677,041.29	1.07
15	601601	中国太保	37,594	668,797.26	1.05
16	600887	伊利股份	19,547	647,396.64	1.02
17	600104	上汽集团	39,559	605,252.70	0.95
18	601818	光大银行	238,059	604,669.86	0.95
19	601088	中国神华	39,446	573,544.84	0.90
20	601169	北京银行	63,149	508,980.94	0.80
21	601668	中国建筑	179,395	505,893.90	0.80
22	600383	金地集团	53,478	475,419.42	0.75
23	601939	建设银行	114,737	473,863.81	0.75
24	601006	大秦铁路	71,121	448,773.51	0.71
25	000858	五粮液	22,700	407,011.00	0.64
26	601989	XD中国重	82,994	400,031.08	0.63
27	000333	美的集团	20,168	389,645.76	0.61
28	600048	保利地产	76,832	381,086.72	0.60
29	600585	海螺水泥	23,918	375,990.96	0.59
30	600900	长江电力	59,201	368,230.22	0.58
31	600028	中国石化	67,202	354,154.54	0.56
32	601857	中国石油	46,504	350,640.16	0.55
33	002024	苏宁云商	52,980	347,548.80	0.55
34	000776	广发证券	35,397	346,890.60	0.55
35	600111	包钢稀土	17,381	341,536.65	0.54
36	600050	中国联通	101,402	327,528.46	0.52
37	000538	云南白药	6,224	324,892.80	0.51
38	600089	特变电工	37,864	321,465.36	0.51
39	000063	中兴通讯	23,508	308,424.96	0.49
40	000625	长安汽车	24,653	303,478.43	0.48
41	600276	恒瑞医药	8,942	296,516.72	0.47
42	601998	中信银行	69,433	296,478.91	0.47

43	600690	青岛海尔	19,525	288,189.00	0.45
44	600535	天士力	7,407	287,169.39	0.45
45	600011	华能国际	50,231	284,307.46	0.45
46	000895	双汇发展	7,891	282,418.89	0.44
47	600999	招商证券	27,786	280,916.46	0.44
48	600196	复星医药	13,694	276,481.86	0.44
49	600518	康美药业	18,408	275,199.60	0.43
50	600637	百视通	8,527	273,119.81	0.43
51	002142	宁波银行	29,606	272,375.20	0.43
52	002594	比亚迪	5,598	265,849.02	0.42
53	000725	京东方A	121,813	264,334.21	0.42
54	600256	广汇能源	37,468	263,025.36	0.41
55	601766	中国南车	56,350	253,575.00	0.40
56	601688	华泰证券	33,487	251,822.24	0.40
57	600739	辽宁成大	16,322	248,584.06	0.39
58	002415	海康威视	14,414	244,173.16	0.38
59	601628	中国人寿	17,905	243,687.05	0.38
60	002241	歌尔声学	9,122	243,192.52	0.38
61	600018	上港集团	54,429	242,209.05	0.38
62	601901	方正证券	43,773	237,687.39	0.37
63	600019	XD宝钢股	57,685	236,508.50	0.37
64	000157	中联重科	52,541	232,756.63	0.37
65	600406	国电南瑞	17,430	232,341.90	0.37
66	000338	潍柴动力	12,672	225,434.88	0.35
67	600795	国电电力	103,032	223,579.44	0.35
68	600703	三安光电	9,534	223,381.62	0.35
69	600832	东方明珠	20,328	223,201.44	0.35
70	601299	中国北车	48,499	220,185.46	0.35
71	601390	中国中铁	81,769	210,964.02	0.33
72	601336	新华保险	9,971	210,687.23	0.33
73	000423	东阿阿胶	6,254	208,383.28	0.33

74	600886	国投电力	40,580	206,958.00	0.33
75	600352	浙江龙盛	12,791	206,574.65	0.33
76	000100	TCL 集团	90,439	206,200.92	0.32
77	600315	上海家化	5,626	206,192.90	0.32
78	601899	紫金矿业	94,505	206,020.90	0.32
79	002450	康得新	9,045	205,773.75	0.32
80	000069	华侨城 A	43,482	203,930.58	0.32
81	601988	中国银行	78,414	199,955.70	0.31
82	601009	南京银行	24,856	198,848.00	0.31
83	600309	万华化学	12,931	196,033.96	0.31
84	002304	洋河股份	3,818	193,763.50	0.30
85	600804	鹏博士	13,272	191,647.68	0.30
86	000581	威孚高科	7,094	191,325.18	0.30
87	000783	长江证券	19,852	190,579.20	0.30
88	002236	大华股份	6,996	188,542.20	0.30
89	002353	杰瑞股份	4,589	184,707.25	0.29
90	600109	国金证券	9,280	184,393.60	0.29
91	600031	三一重工	36,437	183,642.48	0.29
92	000562	宏源证券	22,110	181,744.20	0.29
93	002230	科大讯飞	6,701	178,246.60	0.28
94	002065	东华软件	8,786	176,774.32	0.28
95	002008	大族激光	10,093	175,012.62	0.28
96	002202	金风科技	18,373	174,359.77	0.27
97	600010	包钢股份	47,855	173,235.10	0.27
98	600150	中国船舶	8,224	173,197.44	0.27
99	600066	宇通客车	10,657	172,003.98	0.27
100	601186	中国铁建	36,817	169,726.37	0.27
101	600893	航空动力	6,512	167,814.24	0.26
102	000503	海虹控股	8,595	167,602.50	0.26
103	000768	中航飞机	15,870	167,111.10	0.26
104	002456	欧菲光	7,788	166,896.84	0.26

105	600600	青岛啤酒	4,159	166,609.54	0.26
106	600100	同方股份	18,401	163,952.91	0.26
107	000009	中国宝安	16,005	163,411.05	0.26
108	601377	兴业证券	18,658	160,831.96	0.25
109	600332	白云山	6,403	159,370.67	0.25
110	600340	华夏幸福	6,325	159,200.25	0.25
111	000402	金融街	28,963	157,848.35	0.25
112	600583	海油工程	21,152	155,890.24	0.25
113	000793	华闻传媒	13,249	155,675.75	0.24
114	600079	人福医药	5,056	150,921.60	0.24
115	000061	农产品	16,237	149,867.51	0.24
116	002081	金螳螂	10,538	149,218.08	0.23
117	600009	上海机场	11,523	148,646.70	0.23
118	000831	五矿稀土	7,039	147,678.22	0.23
119	002038	双鹭药业	3,277	146,055.89	0.23
120	000400	许继电气	7,231	144,981.55	0.23
121	600674	川投能源	12,321	144,648.54	0.23
122	600497	驰宏锌锗	15,695	144,550.95	0.23
123	000800	一汽轿车	15,023	144,220.80	0.23
124	600705	中航投资	8,923	143,392.61	0.23
125	600372	中航电子	6,312	143,093.04	0.23
126	601607	上海医药	11,500	142,945.00	0.22
127	600660	福耀玻璃	16,769	140,859.60	0.22
128	000963	华东医药	2,596	140,184.00	0.22
129	000039	中集集团	10,307	138,732.22	0.22
130	600718	东软集团	10,271	138,555.79	0.22
131	000826	桑德环境	6,050	138,242.50	0.22
132	600271	航天信息	6,622	138,201.14	0.22
133	601669	中国电建	49,518	138,155.22	0.22
134	000568	泸州老窖	8,357	136,887.66	0.22
135	600085	同仁堂	7,836	136,581.48	0.21

136	600839	四川长虹	44,167	136,034.36	0.21
137	002400	省广股份	5,500	135,190.00	0.21
138	600489	中金黄金	17,600	133,760.00	0.21
139	002465	海格通信	8,351	133,031.43	0.21
140	000623	吉林敖东	8,553	132,742.56	0.21
141	600547	山东黄金	8,505	131,657.40	0.21
142	600177	雅戈尔	18,641	131,046.23	0.21
143	600118	中国卫星	7,067	130,598.16	0.21
144	000917	电广传媒	8,472	129,028.56	0.20
145	000024	招商地产	12,360	128,791.20	0.20
146	601991	大唐发电	35,859	127,658.04	0.20
147	603000	人民网	3,247	127,249.93	0.20
148	601168	西部矿业	22,800	124,716.00	0.20
149	601808	中海油服	7,082	124,572.38	0.20
150	601098	中南传媒	8,586	123,981.84	0.20
151	601933	永辉超市	19,461	122,993.52	0.19
152	601117	中国化学	23,599	122,950.79	0.19
153	600252	中恒集团	10,439	122,449.47	0.19
154	600362	江西铜业	9,922	121,742.94	0.19
155	601633	长城汽车	4,803	121,515.90	0.19
156	000970	中科三环	10,185	120,997.80	0.19
157	600741	华域汽车	12,358	120,861.24	0.19
158	601929	吉视传媒	10,534	120,508.96	0.19
159	002410	广联达	4,498	118,927.12	0.19
160	002475	立讯精密	3,600	118,008.00	0.19
161	600221	海南航空	70,639	117,967.13	0.19
162	600642	申能股份	27,221	117,594.72	0.19
163	000060	中金岭南	17,271	117,442.80	0.18
164	600597	光明乳业	7,318	117,380.72	0.18
165	600369	西南证券	13,503	115,450.65	0.18
166	601888	中国国旅	3,478	114,913.12	0.18

167	000792	盐湖股份	7,604	114,592.28	0.18
168	002422	科伦药业	2,869	114,329.65	0.18
169	600649	城投控股	17,865	112,549.50	0.18
170	600867	通化东宝	8,573	111,706.19	0.18
171	600153	建发股份	20,345	110,880.25	0.17
172	000728	国元证券	11,745	110,872.80	0.17
173	000960	锡业股份	8,894	110,641.36	0.17
174	000729	燕京啤酒	16,796	109,174.00	0.17
175	002385	大北农	9,586	108,896.96	0.17
176	000012	南玻A	15,701	107,237.83	0.17
177	000629	攀钢钒钛	51,366	106,841.28	0.17
178	601800	中国交建	28,099	105,652.24	0.17
179	002570	贝因美	7,333	105,301.88	0.17
180	601600	中国铝业	34,374	104,496.96	0.16
181	601018	宁波港	45,926	104,252.02	0.16
182	600549	厦门钨业	4,059	103,098.60	0.16
183	601333	广深铁路	40,560	103,022.40	0.16
184	600108	亚盛集团	18,628	103,012.84	0.16
185	600166	福田汽车	20,162	102,826.20	0.16
186	000598	兴蓉投资	21,429	102,216.33	0.16
187	601555	东吴证券	14,352	102,186.24	0.16
188	600068	葛洲坝	27,478	101,943.38	0.16
189	000425	徐工机械	14,802	101,393.70	0.16
190	600827	友谊股份	9,220	101,235.60	0.16
191	601618	中国中冶	58,264	99,631.44	0.16
192	000983	西山煤电	18,844	99,307.88	0.16
193	600516	方大炭素	10,274	98,527.66	0.16
194	600588	用友软件	6,965	97,997.55	0.15
195	600029	南方航空	41,995	97,008.45	0.15
196	000778	新兴铸管	26,144	96,994.24	0.15
197	600873	梅花生物	18,587	95,351.31	0.15

198	000709	河北钢铁	50,798	94,484.28	0.15
199	600875	东方电气	7,955	94,425.85	0.15
200	000876	新希望	8,308	93,797.32	0.15
201	600880	博瑞传播	7,846	92,896.64	0.15
202	002007	华兰生物	3,472	90,619.20	0.14
203	600060	海信电器	9,384	90,555.60	0.14
204	600267	海正药业	6,022	89,306.26	0.14
205	600655	豫园商城	12,033	88,562.88	0.14
206	600648	外高桥	3,320	88,444.80	0.14
207	601898	中煤能源	21,891	88,220.73	0.14
208	600316	洪都航空	5,143	87,893.87	0.14
209	601179	中国西电	24,522	87,543.54	0.14
210	600208	新湖中宝	29,942	87,430.64	0.14
211	600863	内蒙华电	23,153	87,286.81	0.14
212	600027	华电国际	28,417	87,240.19	0.14
213	601118	海南橡胶	14,105	86,604.70	0.14
214	600688	上海石化	26,210	86,230.90	0.14
215	000999	华润三九	4,680	86,065.20	0.14
216	000839	中信国安	11,252	85,515.20	0.13
217	601928	凤凰传媒	9,125	84,680.00	0.13
218	000686	东北证券	11,704	83,917.68	0.13
219	601699	潞安环能	11,009	83,558.31	0.13
220	000878	云南铜业	10,966	83,451.26	0.13
221	002344	海宁皮城	6,660	83,050.20	0.13
222	600415	小商品城	16,275	81,863.25	0.13
223	601958	金钼股份	11,577	81,733.62	0.13
224	600008	首创股份	13,156	81,304.08	0.13
225	600348	阳泉煤业	14,382	81,114.48	0.13
226	600143	金发科技	18,371	81,016.11	0.13
227	002292	奥飞动漫	2,200	80,740.00	0.13
228	002001	新和成	6,508	80,634.12	0.13

229	002129	中环股份	4,202	80,132.14	0.13
230	601866	中海集运	37,947	80,068.17	0.13
231	002310	东方园林	4,800	79,248.00	0.12
232	000750	国海证券	8,284	78,283.80	0.12
233	002500	山西证券	12,050	78,204.50	0.12
234	600663	陆家嘴	4,870	77,140.80	0.12
235	000630	铜陵有色	8,496	76,124.16	0.12
236	601231	环旭电子	2,419	74,601.96	0.12
237	600436	片仔癀	962	74,583.86	0.12
238	002375	亚厦股份	3,273	73,838.88	0.12
239	601992	金隅股份	12,972	72,902.64	0.11
240	600216	浙江医药	7,832	71,662.80	0.11
241	600664	哈药股份	11,467	71,324.74	0.11
242	600062	华润双鹤	4,100	70,479.00	0.11
243	002294	信立泰	2,345	70,396.90	0.11
244	600115	东方航空	30,430	70,293.30	0.11
245	600219	南山铝业	13,880	69,677.60	0.11
246	600498	烽火通信	5,772	68,744.52	0.11
247	000883	湖北能源	12,794	67,424.38	0.11
248	601111	中国国航	20,385	67,066.65	0.11
249	002106	莱宝高科	5,909	66,771.70	0.11
250	000413	东旭光电	8,644	64,830.00	0.10
251	002146	荣盛发展	6,787	64,272.89	0.10
252	600123	兰花科创	8,193	61,611.36	0.10
253	600895	张江高科	9,255	60,342.60	0.09
254	600157	永泰能源	25,368	60,122.16	0.09
255	002429	兆驰股份	7,664	59,319.36	0.09
256	002051	中工国际	3,647	59,081.40	0.09
257	600376	首开股份	13,407	57,918.24	0.09
258	601666	平煤股份	14,120	57,044.80	0.09
259	600259	广晟有色	1,491	57,000.93	0.09

260	601158	重庆水务	11,482	56,721.08	0.09
261	600170	上海建工	12,945	55,534.05	0.09
262	600058	五矿发展	5,128	54,100.40	0.09
263	002399	海普瑞	2,870	53,611.60	0.08
264	000027	深圳能源	9,477	53,260.74	0.08
265	000401	冀东水泥	6,443	52,381.59	0.08
266	600998	九州通	3,800	50,882.00	0.08
267	002653	海思科	2,583	49,593.60	0.08
268	600188	兖州煤业	7,076	48,965.92	0.08
269	000937	冀中能源	8,294	48,354.02	0.08
270	601216	内蒙君正	4,590	48,332.70	0.08
271	002470	金正大	2,500	47,975.00	0.08
272	002673	西部证券	4,303	46,472.40	0.07
273	000718	苏宁环球	9,769	44,058.19	0.07
274	600783	鲁信创投	2,669	42,864.14	0.07
275	600023	浙能电力	9,456	42,741.12	0.07
276	600546	山煤国际	11,855	42,440.90	0.07
277	000536	华映科技	1,791	41,372.10	0.07
278	601258	庞大集团	9,400	41,266.00	0.06
279	600809	山西汾酒	3,037	40,331.36	0.06
280	002603	以岭药业	1,345	39,569.90	0.06
281	000869	张裕A	1,626	39,202.86	0.06
282	000656	金科股份	5,513	37,984.57	0.06
283	600096	云天化	5,398	37,947.94	0.06
284	600395	盘江股份	5,935	37,805.95	0.06
285	600633	浙报传媒	2,800	37,156.00	0.06
286	002416	爱施德	2,390	35,491.50	0.06
287	601918	国投新集	12,393	34,576.47	0.05
288	603699	纽威股份	1,768	34,422.96	0.05
289	600277	亿利能源	4,995	32,467.50	0.05
290	601139	深圳燃气	4,680	31,262.40	0.05

291	600403	大有能源	5,715	30,232.35	0.05
292	002269	美邦服饰	3,628	30,148.68	0.05
293	000961	中南建设	4,188	27,347.64	0.04
294	601225	陕西煤业	5,980	24,697.40	0.04
295	000156	华数传媒	794	22,303.46	0.04
296	603993	洛阳钼业	2,882	19,309.40	0.03

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细  
本基金本报告期期末未持有积极投资股票。

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600016	民生银行	430,560.00	0.46
2	000333	美的集团	248,471.40	0.27
3	002008	大族激光	172,609.00	0.19
4	000503	海虹控股	170,710.00	0.18
5	600048	保利地产	166,611.00	0.18
6	000001	平安银行	155,261.00	0.17
7	600000	浦发银行	148,447.00	0.16
8	600030	中信证券	135,416.00	0.15
9	002400	省广股份	132,900.02	0.14
10	000538	云南白药	127,814.00	0.14
11	000917	电广传媒	127,065.00	0.14
12	002465	海格通信	126,638.00	0.14
13	601929	吉视传媒	126,135.99	0.14
14	002456	欧菲光	121,171.00	0.13
15	601818	光大银行	120,235.00	0.13
16	002475	立讯精密	115,920.00	0.12

17	002410	广联达	114,832.00	0.12
18	603000	人民网	111,444.00	0.12
19	600867	通化东宝	106,640.00	0.11
20	600519	贵州茅台	101,528.00	0.11

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600016	民生银行	1,288,420.94	1.38
2	601318	中国平安	1,028,090.70	1.10
3	600036	XD招商银	914,063.40	0.98
4	600000	浦发银行	687,532.32	0.74
5	601166	兴业银行	619,159.91	0.66
6	600519	贵州茅台	444,539.01	0.48
7	600837	海通证券	429,943.46	0.46
8	000651	格力电器	425,519.60	0.46
9	000002	万科A	408,880.35	0.44
10	601328	XD交通银	405,860.63	0.44
11	000333	美的集团	402,327.29	0.43
12	600030	中信证券	392,715.38	0.42
13	601288	农业银行	355,168.71	0.38
14	600048	保利地产	322,446.34	0.35
15	000001	平安银行	285,563.09	0.31
16	601601	中国太保	284,749.42	0.31
17	601398	工商银行	284,360.48	0.30
18	000538	云南白药	273,429.12	0.29
19	600887	伊利股份	266,696.17	0.29
20	601088	中国神华	259,245.21	0.28

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	7,652,340.18
卖出股票收入（成交）总额	29,815,162.97

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 7.9 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。

#### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.10.1 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投资股指期货。

#### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 7.11.1 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。

#### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	19,843.36
2	应收证券清算款	26,914.13
3	应收股利	—
4	应收利息	778.98
5	应收申购款	497.02
6	其他应收款	—
7	待摊费用	30,247.08
8	其他	—
9	合计	78,280.57

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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。

7.12.6 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净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
浙商稳	100	21,061.09	—	—	2,106,109.	100%

健					00	
浙商进 取	201	10,478.16	—	—	2,106,110.00	100%
浙商沪 深300指 数分级	862	88,001.83	15,469,984.99	20.39%	60,387,594.73	79.61%
合计	1,163	68,847.63	15,469,984.99	19.32%	64,599,813.73	80.68%

注：对于浙商沪深300、浙商稳健和浙商进取份额，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用期末基金份额总额。

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号(浙 商稳健)	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	梁金锋	300,000.00	7.12%
2	代勇	272,400.00	6.47%
3	麦致贤	201,534.00	4.78%
4	梁万宜	118,232.00	2.81%
5	吴琴仙	111,839.00	2.66%
6	张进	106,234.00	2.52%
7	甘遵义	98,300.00	2.33%
8	张爱珠	84,536.00	2.01%
9	孔年青	60,466.00	1.44%
10	陶玲	51,199.00	1.22%

序号(浙 商进取)	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	代勇	272,400.00	6.47%
2	杨瑞英	182,387.00	4.33%
3	王晓莉	123,133.00	2.92%
4	谭霞萍	109,851.00	2.61%
5	金峰	100,000.00	2.37%

6	师春英	90,000.00	2.14%
7	沈喜平	65,846.00	1.56%
8	黄颖	48,731.00	1.16%
9	洪平	47,000.00	1.12%
10	狄圣辅	44,000.00	1.04%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	浙商稳健	—	—
	浙商进取	—	—
	浙商沪深300指数分级	62,889.42	0.08%
	合计	62,889.42	0.08%

注：对于浙商沪深300、浙商稳健和浙商进取份额，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用期末基金份额总额。

### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	浙商稳健	0
	浙商进取	0
	浙商沪深300指数分级	0至10万份(含)
	合计	0至10万份(含)
本基金基金经理持有本开放式基金	浙商稳健	0
	浙商进取	0
	浙商沪深300指数分级	0
	合计	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

	浙商稳健	浙商进取	浙商沪深300指数分级
基金合同生效日(2012年05月07日)基金份额总额	9,136,705.00	9,136,706.00	336,090,191.17
本报告期期初基金份额总额	11,822,650.00	11,822,651.00	82,394,224.76
本报告期基金总申购份额	671,825.00	671,825.00	26,739,296.69
减：本报告期基金总赎回份额	10,388,366.00	10,388,366.00	33,275,941.73
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期期末基金份额总额	2,106,109.00	2,106,110.00	75,857,579.72

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。C类拆分变动份额包含本期定期份额折算的变动份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金管理人无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期基金管理人、基金财产、基金托管业务没有发生诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国都证券	1	25,813,216.54	68.89%	—	—	—	—	—	—	23,503.72	68.90%	—
招商证券	1	11,654,286.61	31.11%	—	—	—	—	—	—	10,610.42	31.10%	—
上海证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

注：1、券商专用交易单元选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其交易单元供本基金证券买卖专用，选择标准为：

- (1) 遵循国家及证券监管机构的各项法律法规、监管规定的要求；
- (2) 维护持有人利益，不利用基金资产进行利益输送，不承诺交易量；
- (3) 以券商服务质量作为席位选择和佣金分配的标准。

2、券商专用交易单元选择程序：

(1) 投资管理部、市场部

a、专员与券商联系商讨合作意向，根据公司及基金法律文件中对券商席位的选择标准，并参考中央交易室主管的建议，确定新基金租用或基金新租用席位的所属券商以及（主）席位。

b、报公司分管领导审核通过。

(2) 中央交易室

a、专员将我公司格式版本的《证券交易席位使用协议》发送给券商相关业务联系人。

b、券商对我公司提供的协议有修改意见的，其内容若涉及投资管理部、市场部、运营保障部的，由

专员分别将此内容发送给上述部门审议，并由专员将我公司各职能部门反馈的意见与券商进行商议，形成一致意见后完成协议初稿，交我公司监察稽核部审核。

c、对券商和我公司双方同意的协议文本进行签字盖章。我公司盖章程序，由专员填写合同流转单，分别送达投资管理部、市场部、运营保障部、监察稽核部签字，最后盖章。

3、本期内本基金券商交易单元变更情况：

(1) 租用券商交易单元未发生变动。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	关于浙商稳健份额2014年度约定年收益率的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-01-02
2	关于浙商沪深300指数分级基金办理定期份额折算业务期间浙商稳健份额停牌的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-01-03
3	关于浙商沪深300指数分级基金定期折算结果及恢复交易的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-01-06
4	浙商基金管理有限公司关于新增万银财富（北京）基金销售有限公司为旗下基金代销机构并参加费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-01-13
5	浙商沪深300指数分级基金2013年第4季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-01-21
6	浙商基金管理有限公司关于新增浙江同花顺基金销售有限公司为旗下部分基金代销机构并参加费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-02-25
7	关于旗下部分基金参加光大证券股份有限公司手机客户端申购场外开放式基金费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-03-17
8	浙商沪深300指数分级证券投资基金2013年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-03-28
9	浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年第1季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-04-19

10	关于新增北京钱景财富投资管理有限公司为旗下部分基金代销机构并参加费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-06-16
11	浙商沪深300指数分级证券投资基金更新招募说明书2014年第1期	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-06-19
12	浙商沪深300指数分级证券投资基金更新招募说明书2014年第1期	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014-06-19

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准浙商沪深300指数分级证券投资基金设立的相关文件；
- 2、《浙商沪深300指数分级证券投资基金招募说明书》及其更新；
- 3、《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金合同》；
- 4、《浙商沪深300指数分级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指定报刊上披露的各项公告；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 11.2 存放地点

杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼D区6层606室

### 11.3 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

二〇一四年八月二十七日