

浙商汇金转型成长混合型证券投资基金

2015年第1季度报告

2015年3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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2015年4月22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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	浙商汇金转型成长
场内简称	-
基金主代码	000935
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月31日
报告期末基金份额总额	774,173,745.92份
投资目标	本基金主要投资于与经济转型相关的上市公司，通过精选个股和严格控制风险，谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以中国经济结构转型及全新经济体系架构这一大趋势中不断涌现出来的行业个股为主要投资机会。就当前中国经济发展阶段及市场现状来看，目前经济转型相关的市场趋势包括但不限于：市场经济体制改革、资源价格改革、国企改革、金融市场化改革、财税体制改革、外贸改革、户籍改革、土地制度改革、国家安全建设、信息技术创新及装备升级、生态文明

	建设、教育、医疗、养老改革和创新等。 同时，经济转型是一个长期动态的概念，本基金将根据中国经济结构转型进程的深入，动态调整投资主题的范畴界定。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高预期收益和风险水平的投资品种，预期风险和收益水平低于股票型基金，但高于债券型基金和货币型基金。
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（2015年1月1日-2015年3月31日）
1. 本期已实现收益	168,584,294.64
2. 本期利润	389,715,203.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2802
4. 期末基金资产净值	1,035,377,695.26
5. 期末基金份额净值	1.337

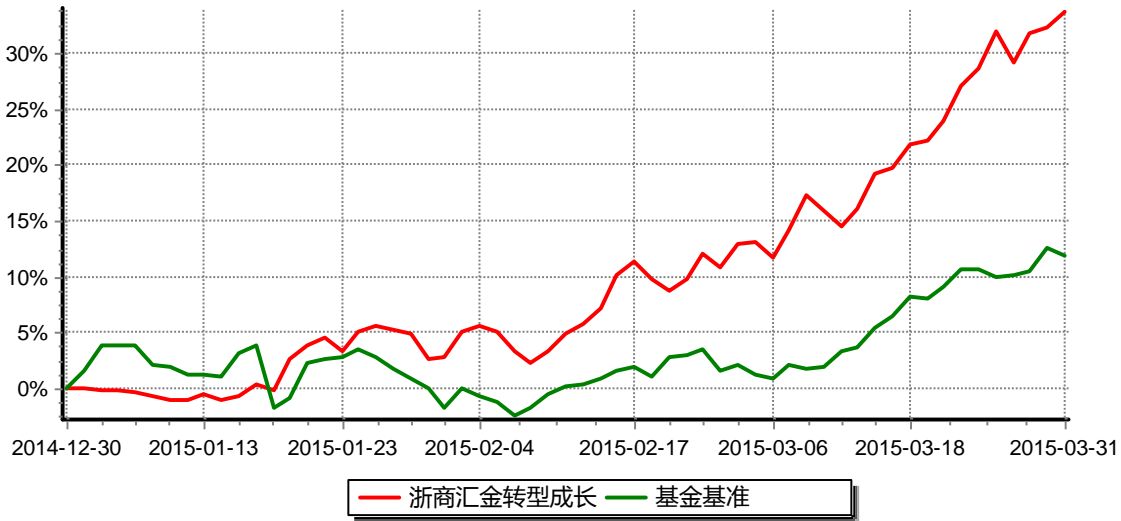
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	33.70%	1.32%	10.08%	1.28%	23.62%	0.04%

注：本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%。

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



§ 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		
李冬	本基金基金经理	2014年12月31日	—	7年	硕士，曾任浙商证券研究所和浙商证券资产管理部研究员、投资主办；浙商汇金大消费投资主办，浙商金惠新经济第三季投资主办；现任浙商汇金转型成长基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，浙江浙商证券资产管理有限公司作为浙商汇金转型成长混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《浙商汇金转型成长混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，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，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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

2015年1季度，本产品先后经历了建仓期和首次开放申购和赎回。1月份处于建仓期，出于安全垫的考虑，本产品一直处于较低的仓位；3月份本产品进行了首次开放申购，出于流动性考虑，本产品对仓位进行了一定的控制，从而导致本产品的收益率尽管显著跑赢主板指数和业绩比较基准，但是弱于中小板和创业板指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年1季度是本基金成立后运作的第一个季度，在这个季度内，本基金完成了建仓以及首次开放。整个1季度的市场呈现了普涨的态势，尤其是以互联网金融为代表的成长股表现抢眼。截止至2015年3月31日，本基金最新净值为1.337元。1季度，本基金业绩比较基准收益率为10.08%，本基金大幅跑赢业绩比较基准。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济正处于“改革+转型”的阶段，整体经济增长的波动不大，通胀率相对较低，同时，叠加了降息周期，这正是权益类投资的黄金时期。对于我们而言，我们的投资始终围绕着这两个方向展开，通过自上而下的分析，选取未来具备大空间的细分领域；通过自下而上的分析，选取未来在潜在大市场的领域内寻找具备成为行业龙头潜质的企业。

§ 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	930,106,088.50	85.94
	其中：股票	930,106,088.50	85.94
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	108,257,360.94	10.00
8	其他各项资产	43,903,552.26	4.06
9	合计	1,082,267,001.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	24,276,000.00	2.34
C	制造业	717,927,649.10	69.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	34,471,554.00	3.33
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,911,435.40	5.40

J	金融业	113,250.00	0.01
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	48,446,200.00	4.68
M	科学研究和技术服务业	48,960,000.00	4.73
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	930,106,088.50	89.83

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

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	300049	福瑞股份	900,000	55,989,000.00	5.41
2	002178	延华智能	1,700,000	48,960,000.00	4.73
3	002610	爱康科技	1,624,500	48,702,510.00	4.70
4	600358	国旅联合	3,610,000	48,446,200.00	4.68
5	300065	海兰信	1,390,000	47,941,100.00	4.63
6	300038	梅泰诺	1,300,000	47,723,000.00	4.61
7	002382	蓝帆医疗	1,805,000	44,511,300.00	4.30
8	300329	海伦钢琴	1,500,000	43,560,000.00	4.21
9	300034	钢研高纳	1,257,258	39,867,651.18	3.85
10	002282	博深工具	1,710,000	38,646,000.00	3.73

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末进行贵金属投资。

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

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

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

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	706,411.10
2	应收证券清算款	25,002,309.18
3	应收股利	—
4	应收利息	36,743.22

5	应收申购款	18,047,595.71
6	其他应收款	110,493.05
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	43,903,552.26

5.11.4 报告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可转债。

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的情况。

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

报告期期初基金份额总额	1,568,594,317.69
报告期期间基金总申购份额	209,199,917.17
减：报告期期间基金总赎回份额	1,003,620,488.94
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	774,173,745.92

§ 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，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

本期未发生影响投资者决策的重要信息。

§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转型成长混合型证券投资基金的文件；

《浙商汇金转型成长混合型证券投资基金基金合同》；

《浙商汇金转型成长混合型证券投资基金托管协议》；

报告期内在指定报刊上披露的各项公告；

基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场C座11楼浙江浙商证券资产管理有限公司

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

二〇一五年四月二十二日