

# 浙商汇金转型成长混合型证券投资基金

2018年第1季度报告

2018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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2018年04月23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2018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2018年1月1日起至2018年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	浙商汇金转型成长
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30日
报告期末基金份额总额	172,951,687.74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（2018年01月01日 - 2018年03月31日）
1. 本期已实现收益	-6,270,402.64
2. 本期利润	-4,221,895.99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0234
4. 期末基金资产净值	126,059,306.31
5. 期末基金份额净值	0.729

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 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	-3.32%	1.01%	-1.87%	0.82%	-1.45%	0.19%

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

浙商汇金转型成长混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金合同生效日为2014年12月30日。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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		
赵语涛	本基金基金经理；浙商汇金转型升级基金和浙商汇金鼎盛定增基	2016-03-10	-	9年	博士，曾任东海证券有限责任公司研究所研究员；海通证券股份有限公司资产管理部研究员；兴业基金管理有限公司研究员；浙江浙商证券资产管理有限公司基金经理助理；现任浙商汇金转型成长基金、浙商

	金基金经 理。				汇金转型升级基金和浙商汇金 鼎盈定增基金基金经理。
--	------------	--	--	--	------------------------------

注：上述表格内基金经理的任职日期、离职日期均指公司作出决定并公告披露之日。证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况说明

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

2018年一季度，市场先后经历了春季躁动普涨、大蓝筹狂飙、中小创无人问津、系统性股灾、创新归来TMT医药走强等阶段性行情，同时伴随着美联储加息、中美贸易摩擦等海外事件影响，市场波动较17年明显加大，行情的持续性弱，结构性机会为主。对于传统产业大蓝筹，尽管经济下行预期增强，但集中度提升带来的行业超额收益流向龙头的逻辑仍未被破坏，而且将是未来很长一段时间内传统存量经济的核心演绎逻辑，市场的悲观预期往往是超额收益的来源；对于创新驱动的新经济，政策向好的趋势已经形成，但相关行业的景气度变化仍需观察，去伪存真，精选方向。

基于上述分析，本基金一季度主要配置在医药、新能源、计算机、电子、地产、石化、航空、金融等方向，标的配置上选择了估值和业绩匹配的稳健品种，并在仓位上进行了适当控制。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末浙商汇金转型成长基金份额净值为0.729元，本报告期内，基金份额净值增长率为-3.32%，同期业绩比较基准收益率为-1.87%。

#### 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	85,909,036.27	64.72
	其中：股票	85,909,036.27	64.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,572,514.20	5.70
	其中：债券	7,572,514.20	5.70
	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	17,658,804.91	13.30
8	其他资产	21,602,738.54	16.27
9	合计	132,743,093.92	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)	占基金资产净值的比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,760,344.00	2.98
C	制造业	41,976,246.14	33.30

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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	7,059,887.00	5.60
H	住宿和餐饮业	2,439,024.00	1.93
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,666,955.13	17.19
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,953,552.00	3.93
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	4,053,028.00	3.22
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	85,909,036.27	68.15

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末，本基金未参与港股通投资股票交易。

### 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	002294	信立泰	144,140	6,241,262.00	4.95
2	002410	广联达	196,100	4,975,057.00	3.95
3	000002	万科A	148,800	4,953,552.00	3.93
4	300168	万达信息	243,300	4,700,556.00	3.73
5	300357	我武生物	72,600	4,486,680.00	3.56

6	600584	长电科技	191,900	4,171,906.00	3.31
7	600028	中国石化	580,300	3,760,344.00	2.98
8	600029	南方航空	360,700	3,754,887.00	2.98
9	002202	金风科技	195,300	3,538,836.00	2.81
10	002120	韵达股份	66,100	3,305,000.00	2.62

#### 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	7,572,514.20	6.01
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,572,514.20	6.01

#### 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	019563	17国债09	75,710	7,572,514.20	6.01

#### 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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	88,916.78
2	应收证券清算款	21,285,192.74
3	应收股利	-
4	应收利息	228,629.02
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	21,602,738.54

### 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处于转股期的可转债。

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本报告期末前十名股票未存在流通受限情况。

**5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

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	192,152,162.92
报告期期间基金总申购份额	815,164.23
减：报告期期间基金总赎回份额	20,015,639.41
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	172,951,687.74

**§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	8,096,356.28
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,096,356.28
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.68

**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没有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****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**

报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内未出现其他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

浙江省杭州市江干区五星路201号浙商证券大楼7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](http://www.stocke.com.cn)。

浙江浙商证券资产管理有限公司  
二〇一八年四月二十三日