

浙商汇金转型升级灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019-03-31

基金管理人：浙江浙商证券资产管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2019-04-18

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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 月 17 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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止。

项目	数值
基金简称	浙商汇金转型升级
场内简称	
基金主代码	001604
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016-02-03
报告期末基金份额总额	10,480,986.10
投资目标	本基金主要投资于与经济结构转型推动产业升级相关的上市公司，通过精选个股和严格控制组合风险，谋求基金资产的长期稳健增值。 本基金将充分发挥管理人的投资研究优势，挖掘出受益于中国经济转型和产业升级的上市公司进行投资，力求基金资产的长期稳健增值。 本基金将根据投资研究团队的分析，综合宏观经济数据和微观经济数据，基于经济周期运行规律，预估市场未来的发展，并有效判断上市公司业绩和股票价格的变化关系。
投资策略	通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互补的研究手段，选择出受益于宏观经济发展趋势的行业和公司，并根据市场热点的变化进行调整，合理配置基金资产中股票和债券等资产的比例，采用动态调整策略优化组合，有效的控制不同市场形势下的风险和收益水平。
业绩比较基准	中证 800 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	平安银行股份有限公司

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019-01-01 至 2019-03-31）
本期已实现收益	720,510.35
本期利润	1,251,264.39
加权平均基金份额本期利润	0.1044
期末基金资产净值	10,298,897.18
期末基金份额净值	0.983

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。

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	11.45 %	1.09 %	20.22 %	1.07 %	-8.77 %	0.02 %

注：本基金的业绩比较基准：中证 800 指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%

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



单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-01-01 至 2019-03-31）
其他指标	报告期（2019-03-31）

姓名	职务	任本基金的基金经		证券从业年限	说明
		理期限	任期		
		任职日期	离任日期		

马斌博	本基金基金经理、浙商汇金鼎盈事件驱动灵活配置混合型基金(LOF)及浙商汇金转型成长混合型基金的基金经理	2017-12-27 -	7 年	中国国籍，硕士，曾任东北证券股份有限公司上海证券研究咨询分公司研究员；浙江浙商证券资产管理有限公司研究部研究员、公募基金部基金经理助理；现任浙商汇金鼎盈事件驱动灵活配置混合型基金(LOF)、浙商汇金转型成长混合型基金、浙商汇金转型升级灵活配置混合型基金的基金经理。拥有基金从业资格及证券从业资格。
赵语涛	本基金基金经理、浙商汇金转型成长混合型基金基金经理	2016-02-29 -	10 年	中国国籍，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；浙商汇金鼎盈事件驱动灵活配置混合型基金(LOF)的基金经理；现任浙商汇金转型成长混合型基金、浙商汇金转型升级灵活配置混合型基金的基金经理。拥有基金从业资格及证券从业资格。

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。

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，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。

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。

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。

2019 年一季度，A 股市场走出了 V 型反转，截止季度末上证综指累计上涨 24%，整体呈现全行业普涨格局。

由于 18 年四季度我们对市场仍偏谨慎，年初仓位较低，未能跟随市场反弹，后续我们观察到增量资金加速入场，资本市场改革预期形成，同时随着中美关系的修复，经济悲观预期也逐步得到修正，市场主要风险已充分释放的情况下，正从极度悲观走向乐观，我们采了积极加仓的策略，选择了具备技术优势的科技蓝筹、估值和业绩匹配品牌消费和受益资本市场改革的券商作为主要加仓方向，同时随着社融企稳、货币向信用的传导以及减税降费的落地，以地产链为代表的传统产业企业盈利的改善亦值得期待，我们增加了地产产业链的配置比例。一季度，本基金持仓主要分布在金融、计算机、通信、食品饮料、医药、地产、交运、化工、农业等行业。

截至报告期末浙商汇金转型升级基金份额净值为 0.983 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 11.45%，同期业绩比较基准收益率为 20.22%。

本报告期内，本基金持续出现基金资产净值低于 5000 万元，2019 年 3 月 7 日至本报告期末，本基金出现基金持有人低于 200 人的情形。此情况已上报中国证券监督管理委员会，公司正在推进相关应对方案。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	7,128,930.48	68.25
	其中：股票	7,128,930.48	68.25
2	固定收益投资	6,000.00	0.06
	其中：债券	6,000.00	0.06
	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	3,288,160.28	31.48
7	其他资产	21,507.25	0.21
8	合计	10,444,598.01	100.00

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	434,420.00	4.22
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,559,189.80	24.85
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	455,715.00	4.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	321,167.00	3.12
J	金融业	2,308,770.68	22.42
K	房地产业	642,048.00	6.23
L	租赁和商务服务业	407,620.00	3.96
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,128,930.48	69.22

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
------	---------	--------------

港股通 - -

注：本报告期末，本基金未持有港股通投资股票。

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	002223	鱼跃医疗	27,700	699,148	6.79
2	600030	中信证券	26,500	656,670	6.38
3	000002	万科A	20,900	642,048	6.23
4	600029	南方航空	53,300	455,715	4.42
5	300498	温氏股份	10,700	434,420	4.22
6	601688	华泰证券	18,948	424,624.68	4.12
7	002127	南极电商	35,600	407,620	3.96
8	601328	交通银行	62,700	391,248	3.80
9	002422	科伦药业	11,700	338,715	3.29
10	601939	建设银行	48,600	337,770	3.28

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	-	-
	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）	6,000.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,000.00	0.06

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	110053	苏银转债	40	4,000	0.04
2	128059	视源转债	20	2,000	0.02

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	-------	-------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

注：本基金本报告期末未持有权证。

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
	公允价值变动总额合计(元)			-	
	股指期货投资本期收益(元)			-	
	股指期货投资本期公允价值变动(元)			-	

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未参与股指期货交易。

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。

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
	公允价值变动总额合计(元)			-	
	国债期货投资本期收益(元)			-	
	国债期货投资本期公允价值变动(元)			-	

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

受到调查以及处罚情况

报告期内,本基金投资的前十名证券中交通银行于2018年12月7日因并购贷款占并购交易价款比例不合规,并购贷款尽职调查和风险评估不到位,收到中国银保监会处以罚款50万元;12月8日,因不良信贷资产未洁净转让,理财资金投资本行不良信贷资产收益权等原因收到中国银保监会处以罚款690万元。

本基金投资上述股票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上市公司受处罚事件进行了及时分析和跟踪研究,认为该事件对该上市公司投资价值未产生实质性影响。

申明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中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,669.99
2	应收证券清算款	0
3	应收股利	-
4	应收利息	837.26
5	应收申购款	0
6	其他应收款	0
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,507.25

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末前十名股票未存在流通受限情况。

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。

单位：份

项目	数值
报告期期初基金份额总额	12,913,525.84
报告期期间基金总申购份额	0
减：报告期期间基金总赎回份 额	2,432,539.74
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	0
报告期期末基金份额总额	10,480,986.10

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	基金份额
报告期期初管理人持有的本基 金份额	
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	
报告期期末持有的本基金份额 占基金总份额比例(%)	-

注：本报告期内基金管理人未持有本基金。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
合计					

注：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。

项目	持有份额总数	持有份额占基金 总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金 总份额比例	发起份额承诺 持有期限
基金管理人固有 资金		-%		-%	
基金管理人高级 管理人员		-%		-%	
基金经理等人员		-%		-%	
基金管理人股东		-%		-%	
其他		-%		-%	
合计		-%		-%	

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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
-							

注：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。

2019 年 2 月，浙江浙商证券资产管理有限公司聘任盛建龙先生担任总经理职务。上述人事变动，均已按相关规定备案、公告。

中国证监会批准设立浙商汇金转型升级灵活配置混合型证券投资基金的文件：

《浙商汇金转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

《浙商汇金转型升级灵活配置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。

基金管理人住所及托管人住所。

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。