

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

2014年12月31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：2015年03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2015年3月23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。

毕马威华振会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31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、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	8
3.3	过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4	管理人报告	10
4.1	基金管理人及基金经理情况	10
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	11
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
§ 5	托管人报告	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	13
§ 6	审计报告	14
6.1	审计报告基本信息	14
6.2	审计报告的基本内容	14
§ 7	年度财务报表	15
7.1	资产负债表	15
7.2	利润表	17
7.3	所有者权益（基金净值）变动表	19

7.4 报表附注.....	20
§ 8 投资组合报告.....	47
8.1 期末基金资产组合情况.....	47
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	47
8.3 期末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	48
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	58
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	60
8.6 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	60
8.7 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	61
8.8 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	61
8.9 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	61
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	61
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	61
8.12 投资组合报告附注.....	61
§ 9 基金份额持有人信息.....	62
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	62
9.2 期末上市基金前十名持有人.....	63
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	64
9.4 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	64
§ 10 开放式基金份额变动.....	65
§ 11 重大事件揭示.....	65
11.1 基金份额持有人大会决议.....	65
11.2 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	65
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	66
11.4 基金投资策略的改变.....	66
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	66
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	66
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	66
11.8 其他重大事件.....	67
§ 12 备查文件目录.....	69
12.1 备查文件目录.....	69
12.2 存放地点.....	69
12.3 查阅方式.....	69

§ 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	68,858,071.57		
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年07月13日		
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	12,515,456.00	12,515,457.00	43,827,158.57

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	徐昊光
	联系电话	0571-28191875	010-85238982
	电子邮箱	wenzhenzhou@zsfund.com	bjxhg@hxb.com.cn
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	肖风	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》
登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	http://www.zsfund.com
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年05月07日-2012年12月31日
本期已实现收益	6,240,461.99	4,362,508.16	-26,771,176.57
本期利润	32,506,146.52	-4,417,342.97	-20,691,051.01
加权平均基金份额本期利润	0.3290	-0.0361	-0.0822
本期基金加权平均净值利润率	38.26%	-3.92%	-8.87%

本期基金份额净值增长率	48.35%	-6.68%	-3.60%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配利润	-262,545.96	-10,452,037.65	-22,465,021.06
期末可供分配基金份额利润	-0.0040	-0.0986	-0.1281
期末基金资产净值	86,841,513.56	93,285,077.44	169,164,771.80
期末基金份额净值	1.2610	0.8800	0.9640
3.1.3 累计期末指标	2014年末	2013年末	2012年末
基金份额累计净值增长率	33.46%	-10.04%	-3.60%

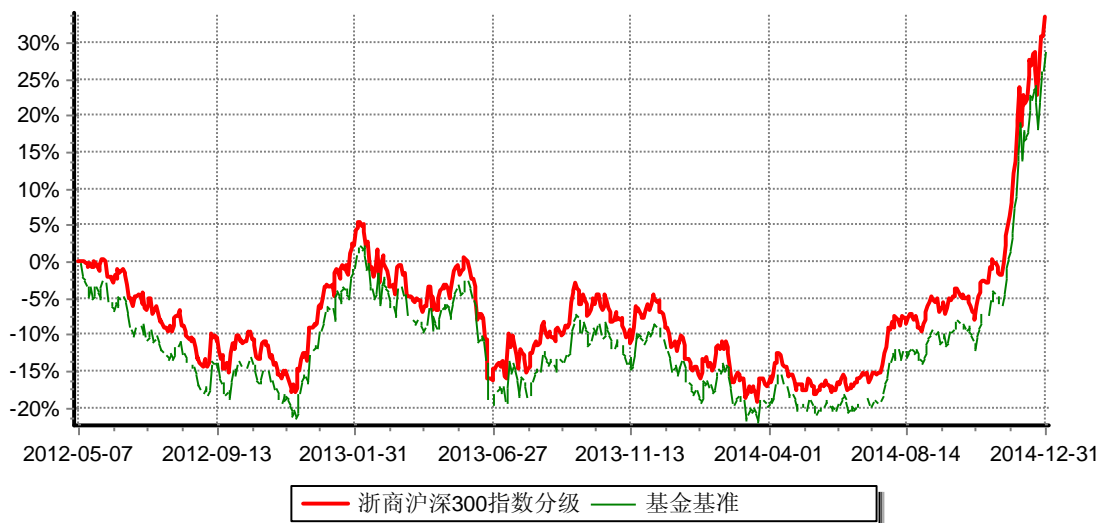
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	40.11%	1.55%	41.64%	1.56%	-1.53%	-0.01%
过去六个月	58.82%	1.24%	59.38%	1.26%	-0.56%	-0.02%
过去一年	48.35%	1.14%	48.72%	1.15%	-0.37%	-0.01%
自基金合同生效日起至今（2012年05月07日-2014年12月31日）	33.46%	1.19%	28.86%	1.22%	4.60%	-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。

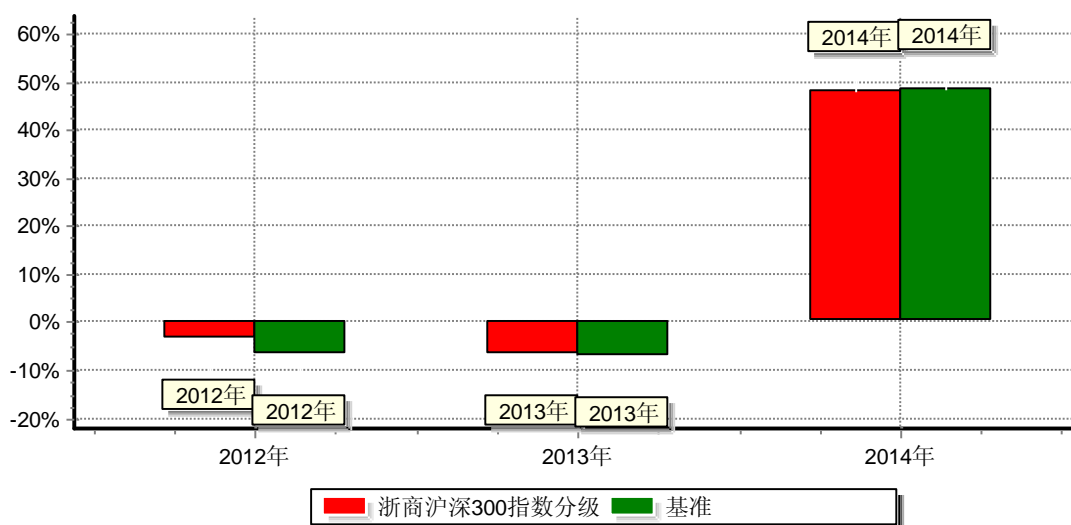
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同于2012年5月7日生效，基金合同生效起至报告期末已满一年。合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

基金自2012年5月7日（基金合同生效日）至2014年12月31日未进行利润分配。

§ 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12月31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。	2012年05月07日	—	11	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遵规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金未发生违反公平交易制度的行为。

4.3.3 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

回顾2014年A股市场的表现，有着非常明显的风格转换。上半年，市场依旧延续着2013年的“跷跷板效应”——创业板走强、主板走弱，但两者之间的差距已在不断缩小。沪深300指数波动幅度持续收窄，振幅几近新低。下半年，市场风格转向大盘蓝筹股，主板市场在一系列利好因素的带动下，多次出现急速拉升，券商、保险、银行等金融类板块持续领涨。增量资金不断入场，市场成交量屡创历史新高，A股估值中枢也不断得到修复。与此同时，受市场风格的转向，下半年中小板和创业板的表现相对较弱，但总体上还是呈现出了震荡上行、小幅收涨的走势。

行业方面，上半年非银行金融和周期性的煤炭的跌幅较大。下半年，随着大盘指数的不断冲高，各行业也是全面爆发，无一下跌。截止12月31日，非银行金融板块处于领涨位置，个股多数已翻番；国防军工、交通运输和建筑装饰也涨幅较大。概念方面，在国家相关产业规划和政策的刺激下，高铁、核能核电、京津冀一体化、各地自贸区等概念在今年的A股市场里涨幅居前。

2014年以来沪深300指数估值先跌后涨，前三季度在8.5倍左右，四季度后快速提升。

虽然四季度以来，股指已出现一定幅度的上涨，但主板估值仍处于低位水平。截止12月31日，沪深300指数PE为12.91倍，低于中小板和创业板的43.20和63.76倍，PB为1.87倍，低于中小板和创业板的3.46和4.92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12月31日，本基金份额净值为1.261元，报告期内净值增长率为48.35%，业绩比较基准收益率为48.72%，基金净值增长率落后业绩比较基准收益率0.37%。从封闭期结束（即上市交易首日）至报告期末，本基金日均跟踪偏离度为0.07%，年化跟踪误差为1.08%，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

展望2015年，货币宽松、A股国际化以及改革加速有望成为市场的主要推动力。流动性中性偏宽松和无风险利率的下行将推动大类资产配置向股市转移。海外资金配置A股是大势所趋，在人民币国际化战略的大背景下，境外资金有望持续流入。2015年将是A股市场大幅波动的一年。预计一方面，高估值板块在2015年面临严峻的业绩检验，而蓝筹板块受益于估值修复和资金偏好的影响，有望迎来持续性机会；另一方面，代表新经济、受益于政策利好的成长行业依然存在投资机会。

2015年也存有一些风险因素：第一，由于2014年新股IPO速度较慢，未过会企业仍超过500家，我们预计将有更多企业将在2015年被批准上市，这些新的成份股可能会给包括沪深300在内的指数带来一些不确定因素。第二，美联储加息以及俄罗斯等新兴市场国家出现经济危机。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人监察稽核工作重点是加强基金投资交易的风险控制，保证本基金投资运作的合法合规性。通过加大日常业务检查力度，对公司投研、营销、运作等业务进行专项检查，开展员工行为合规检查，进行投资研究、销售等业务的合规培训，来增强员工合规意识，促进公司业务的合规运作。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规，保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将继续以风险控制为核心，提高监察稽核工作的科学性和有效性，

切实保障基金安全、合规运作。

4.7 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，会计师事务所所在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。

4.8 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。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内不存在对本基金持有人数或基金资产净值预警的情形。

§ 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 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第1500299号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	浙商沪深300指数分级证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的第1页至第30页的浙商沪深300指数分级证券投资基金(以下简称“浙商沪深300基金”)财务报表,包括2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是浙商沪深300基金管理人浙商基金管理有限公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表

	<p>金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价浙商基金管理有限公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	<p>我们认为,浙商沪深300基金财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和在财务报表附注2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了浙商沪深300基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果及基金净值变动情况</p>
注册会计师的姓名	王国蓓 黄小熠
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海南京西路1266号恒隆广场50楼
审计报告日期	2015-03-27

§ 7 年度财务报表

7.1 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12月31日

单位: 人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产:			

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

银行存款	7.4.7.1	14,826,524.95	6,138,773.09
结算备付金		16,276.52	8,044.22
存出保证金		66,687.81	12,968.60
交易性金融资产	7.4.7.2	81,640,132.38	87,735,170.61
其中：股票投资		81,640,132.38	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	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	35,978.08
应收利息	7.4.7.5	1,228.73	1,250.69
应收股利		—	—
应收申购款		155,069.24	9,492.03
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		96,705,919.63	93,941,677.32
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		7,031,859.92	—
应付赎回款		2,164,701.30	53,135.37
应付管理人报酬		71,372.68	81,358.54
应付托管费		15,702.01	17,898.90
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	72,689.78	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	7.4.7.8	508,080.38	485,700.77
负债合计		9,864,406.07	656,599.88
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	65,050,889.29	103,737,115.09
未分配利润	7.4.7.1 0	21,790,624.27	-10,452,037.65
所有者权益合计		86,841,513.56	93,285,077.44
负债和所有者权益总计		96,705,919.63	93,941,677.32

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.261元，基金份额总额68,858,071.57份。本基金浙商稳健份额净值为1.060元，份额总额12,515,456.00份；浙商进取份额净值为1.462元，份额总额12,515,457.00份。

7.2 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日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年01月01日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至 2013年12月31日
一、收入		34,471,307.81	-2,187,860.64
1. 利息收入		48,013.96	57,086.66
其中：存款利息收入	7.4.7.1 1	48,013.96	57,086.66
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）		8,067,218.68	6,418,481.74
其中：股票投资收益	7.4.7.1 2	6,456,053.19	4,122,660.00
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.1 3	—	—
资产支持证券投资收益	7.4.7.1 3.1	—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	7.4.7.1 4	—	—
股利收益	7.4.7.1 5	1,611,165.49	2,295,821.74
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.1 6	26,265,684.53	-8,779,851.13
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.1 7	90,390.64	116,422.09
减：二、费用		1,965,161.29	2,229,482.33
1. 管理人报酬		854,070.76	1,134,011.77
2. 托管费		187,895.53	249,482.63
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.1 8	308,195.00	246,897.61
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	7.4.7.1 9	615,000.00	599,090.32
三、利润总额（亏损总额以“-”		32,506,146.52	-4,417,342.97

号填列)			
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		32,506,146.52	-4,417,342.97

7.3 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日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年01月01日至2014年12月31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）	103,737,115.09	-10,452,037.65	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）	—	32,506,146.52	32,506,146.52
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）	-38,686,225.80	-263,484.60	-38,949,710.40
其中：1. 基金申购款	84,359,816.14	-1,728,783.17	82,631,032.97
2. 基金赎回款	-123,046,041.94	1,465,298.57	-121,580,743.37
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）	65,050,889.29	21,790,624.27	86,841,513.56
项 目	上年度可比期间2013年01月01日至2013年12月31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）	—	-4,417,342.97	-4,417,342.97
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）	-71,662,543.81	200,192.42	-71,462,351.39
其中：1. 基金申购款	21,778,682.79	-707,387.08	21,071,295.71
2. 基金赎回款	-93,441,226.60	907,579.50	-92,533,647.10
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）	103,737,115.09	-10,452,037.65	93,285,077.44

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

肖风

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

7.4 报表附注

7.4.1 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(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。

7.4.2 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7.4.4所列示的基金行业实务操作的规定编制年度财务报表。

7.4.3 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12月31日

的财务状况、2014年度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7.4.2 所列示的其他有关规定的要求。

7.4.4 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。

7.4.4.1 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12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

人民币

7.4.4.3 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。

7.4.4.4 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7.4.4.4(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。

7.4.4.5 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同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，按交易所上市的同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。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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)”。

7.4.4.9 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。

7.4.4.10 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。

7.4.4.11 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。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部，是指企业内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经

营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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更正。

7.4.6 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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
活期存款	14,826,524.95	6,138,773.09
定期存款	—	—
其中: 存款期限1-3个月	—	—
其他存款	—	—
合计	14,826,524.95	6,138,773.09

注: 本基金本报告期内未投资于定期存款。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2014年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		58,074,173.42	81,640,132.38	23,565,958.96
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		58,074,173.42	81,640,132.38	23,565,958.96
项目		上年度末2013年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		90,434,896.18	87,735,170.61	-2,699,725.57
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		90,434,896.18	87,735,170.61	-2,699,725.57

7.4.7.3 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。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

本基金本报告期末未持有买断式逆回购中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应收活期存款利息	1,189.41	1,241.29
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	7.30	3.60
应收债券利息	—	—
应收买入返售证券利息	—	—
应收申购款利息	2.02	—
应收黄金合约拆借孳息	—	—
其他	30.00	5.80
合计	1,228.73	1,250.69

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
交易所市场应付交易费用	72,689.78	18,506.30
银行间市场应付交易费用	—	—
合计	72,689.78	18,506.30

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2014年12月31日	2013年12月31日
应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	2,480.38	100.77
指数使用费	50,600.00	50,600.00
审计费	55,000.00	55,000.00
信息披露费	400,000.00	380,000.00
合计	508,080.38	485,700.77

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

浙商稳健	本期2014年01月01日至2014年12月31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	40,318,601.00	40,318,601.00
本期赎回（以“-”号填列）	-39,625,795.00	-39,625,795.00
本期末	12,515,456.00	12,515,456.00
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	40,318,601.00	40,318,601.00
本期赎回（以“-”号填列）	-39,625,795.00	-39,625,795.00
本期末	12,515,457.00	12,515,457.00
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	172,315,326.43	163,611,406.14
本期赎回（以“-”号填列）	-210,882,392.62	-203,683,243.94
本期末	43,827,158.57	40,019,976.29

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入的份额79,251,590.00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80,637,202.00。

7.4.7.10 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	6,240,461.99	26,265,684.53	32,506,146.52
本期基金份额交易产生的变动数	3,852,267.47	-4,115,752.07	-263,484.60
其中：基金申购款	-9,703,175.88	7,974,392.71	-1,728,783.17
基金赎回款	13,555,443.35	-12,090,144.78	1,465,298.57
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-262,545.96	22,053,170.23	21,790,624.27

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年 12月31日
活期存款利息收入	46,491.38	55,355.34
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	1,032.64	890.15
其他	489.94	841.17

合计	48,013.96	57,086.66
----	-----------	-----------

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年 12月31日
股票投资收益——买卖股票 差价收入	6,456,053.19	4,122,660.00
股票投资收益——赎回差价 收入	—	—
股票投资收益——申购差价 收入	—	—
合计	6,456,053.19	4,122,660.00

7.4.7.12.2 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日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年 12月31日
卖出股票成交总额	113,550,572.00	104,257,010.00
减：卖出股票成本总额	107,094,518.81	100,134,350.00
买卖股票差价收入	6,456,053.19	4,122,660.00

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 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。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无权证投资收益。

7.4.7.14.1 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。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年 12月31日
股票投资产生的股利收益	1,611,165.49	2,295,821.74
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	1,611,165.49	2,295,821.74

7.4.7.16 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日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年 12月31日
1. 交易性金融资产	26,265,684.53	-8,779,851.13
——股票投资	26,265,684.53	-8,779,851.13
——债券投资	—	—
——资产支持证券投资	—	—
——基金投资	—	—
——贵金属投资	—	—
——其他	—	—
2. 衍生工具	—	—
——权证投资	—	—
3. 其他	—	—
合计	26,265,684.53	-8,779,851.13

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年
----	-------------------------	------------------------------

	12月31日	12月31日
基金赎回费收入	90,390.64	106,381.41
其他	—	10,040.68
合计	90,390.64	116,422.09

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年 12月31日
交易所市场交易费用	308,195.00	246,897.61
银行间市场交易费用	—	—
合计	308,195.00	246,897.61

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年 12月31日
审计费用	55,000.00	39,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行汇划费用	—	90.32
指数使用费	200,000.00	200,000.00
债券帐户维护费	—	—
上市费	60,000.00	60,000.00
其他	—	—
合计	615,000.00	599,090.32

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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。

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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。

7.4.10.1.4 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。

7.4.10.1.5 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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	854,070.76	1,134,011.77
其中：支付销售机构的客户维护费	228,986.87	340,074.40

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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年01月01日至2013年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	187,895.53	249,482.63

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。

7.4.10.2.3 销售服务费

本基金不收取销售服务费。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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日至2014年12月31 日		上年度可比期间 2013年01月01日至2013年12月31 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	14,826,524.95	46,491.38	6,138,773.09

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12月31日的存款余额为人民币16,276.52元。

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 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。

7.4.11 利润分配情况

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。

7.4.12 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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。

7.4.12.2 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(股)	期末成本总额	期末估值总额
600332	白云山	2014-12-03	筹划重大事项	27.11	2015-01-13	29.82	6,239	193,844.75	169,139.29
600649	城投控股	2014-11-03	筹划重大事项	7.23	-	-	22,814	144,536.44	164,945.22
600664	哈药股份	2014-12-31	筹划重大事项	8.68	2015-02-17	9.45	8,416	56,054.98	73,050.88
601216	内蒙君正	2014-12-01	筹划重大资产重组事项	10.44	2015-01-07	11.10	7,458	56,366.17	77,861.52
000009	中国宝安	2014-12-29	筹划重大资产重组事项	12.95	2015-01-07	13.88	13,548	125,410.15	175,446.60
000413	东旭光电	2014-11-25	筹划重大事项	7.67	2015-01-28	8.44	9,273	75,089.95	71,123.91
000562	宏源证券	2014-12-10	筹划重大事项	30.50	-	-	18,208	228,648.10	555,344.00
000883	湖北能源	2014-11-18	筹划重大事项	6.43	-	-	28,397	102,727.47	182,592.71

注：截至本报告批准报出日，“城投控股、湖北能源”仍未复牌。

宏源证券（000562）于2015年初换股转换成申万宏源（000166），并于2015年1月26日起终止上市。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。

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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

截至本报告期末，本基金未持有信用类债券。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

截至本报告期末，本基金未持有信用类债券。

7.4.13.3 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7.4.12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约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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2014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	14,826,524.95	—	—	—	—	—	14,826,524.95
结算备付金	16,276.52	—	—	—	—	—	16,276.52
存出保证金	66,687.81	—	—	—	—	—	66,687.81
交易性金融资产	—	—	—	—	—	81,640,132.38	81,640,132.38
应收利息	—	—	—	—	—	1,228.73	1,228.73
应收申购款	99,403.58	—	—	—	—	55,665.66	155,069.24
资产总计	15,008,892.86	—	—	—	—	81,697,026.77	96,705,919.63
负债							

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

应付证券清算款	—	—	—	—	—	7,031,859.92	7,031,859.92
应付赎回款	—	—	—	—	—	2,164,701.30	2,164,701.30
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	71,372.68	71,372.68
应付托管费	—	—	—	—	—	15,702.01	15,702.01
应付交易费用	—	—	—	—	—	72,689.78	72,689.78
其他负债	—	—	—	—	—	508,080.38	508,080.38
负债总计	—	—	—	—	—	9,864,406.07	9,864,406.07
利率敏感度缺口	15,008,892.86	—	—	—	—	71,832,620.70	86,841,513.56
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	6,138,773.09	—	—	—	—	—	6,138,773.09
结算备付金	8,044.22	—	—	—	—	—	8,044.22
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	—	—	—	—	—	1,250.69	1,250.69

应收申购款	—	—	—	—	—	9,492.03	9,492.03
资产总计	6,159,785.91	—	—	—	—	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	—	—	—	—	—	17,898.90	17,898.90
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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

—

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31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	81,640,132.38	94.01	87,735,170.61	94.05
交易性金融资产-基金投资	—	—	—	—
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	81,640,132.38	94.01	87,735,170.61	94.05

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	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 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
	沪深300指数上升5%	4,326,927.00	4,473,648.00
	沪深300指数下降5%	-4,326,927.00	-4,473,648.00

7.4.14 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。

§8 投资组合报告

8.1 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	81,640,132.38	84.42
	其中：股票	81,640,132.38	84.42
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	14,842,801.47	15.35
7	其他各项资产	222,985.78	0.23
8	合计	96,705,919.63	100.00

8.2 报告期末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	247,047.92	0.28
B	采矿业	3,809,358.76	4.39
C	制造业	24,986,488.56	28.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,085,509.40	3.55
E	建筑业	3,814,219.54	4.39
F	批发和零售业	1,819,507.14	2.10
G	交通运输、仓储和邮政业	2,199,542.74	2.53
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,762,619.52	3.18
J	金融业	32,203,401.55	37.08
K	房地产业	3,812,694.38	4.39
L	租赁和商务服务业	813,195.22	0.94
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	812,471.10	0.94
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	68,599.50	0.08
R	文化、体育和娱乐业	969,991.90	1.12
S	综合	235,485.15	0.27
	合计	81,640,132.38	94.01

注：本基金本报告期末未持有积极投资股票。

8.3 期末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

8.3.1 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	45,940	3,432,177.40	3.95
2	600016	民生银行	263,624	2,868,229.12	3.30

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

3	600036	招商银行	159,757	2,650,368.63	3.05
4	600030	中信证券	73,935	2,506,396.50	2.89
5	600837	海通证券	76,511	1,840,854.66	2.12
6	601166	兴业银行	110,640	1,825,560.00	2.10
7	600000	浦发银行	108,239	1,698,269.91	1.96
8	000002	万科A	94,743	1,316,927.70	1.52
9	601328	交通银行	178,670	1,214,956.00	1.40
10	601668	中国建筑	146,663	1,067,706.64	1.23
11	601601	中国太保	30,391	981,629.30	1.13
12	601818	光大银行	194,726	950,262.88	1.09
13	601288	农业银行	250,751	930,286.21	1.07
14	000001	平安银行	55,342	876,617.28	1.01
15	000651	格力电器	23,422	869,424.64	1.00
16	600887	伊利股份	29,898	855,979.74	0.99
17	600519	贵州茅台	4,410	836,224.20	0.96
18	601398	工商银行	166,674	811,702.38	0.93
19	000776	广发证券	27,912	724,316.40	0.83
20	600104	上汽集团	31,934	685,622.98	0.79
21	600048	保利地产	61,809	668,773.38	0.77
22	601169	北京银行	60,016	655,974.88	0.76
23	601088	中国神华	31,951	648,285.79	0.75
24	601688	华泰证券	25,978	635,681.66	0.73
25	601989	中国重工	68,268	628,748.28	0.72
26	601939	建设银行	93,009	625,950.57	0.72
27	601006	大秦铁路	58,398	622,522.68	0.72
28	600999	招商证券	21,892	618,886.84	0.71
29	601390	中国中铁	65,712	611,121.60	0.70
30	000333	美的集团	20,303	557,114.32	0.64
31	000562	宏源证券	18,208	555,344.00	0.64
32	601901	方正证券	38,680	545,001.20	0.63

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

33	000783	长江证券	31,311	526,651.02	0.61
34	601377	兴业证券	34,250	517,860.00	0.60
35	600900	长江电力	48,149	513,749.83	0.59
36	600383	金地集团	43,924	501,172.84	0.58
37	601628	中国人寿	14,666	500,843.90	0.58
38	601766	中国南车	74,894	477,823.72	0.55
39	601186	中国铁建	30,103	459,371.78	0.53
40	601299	中国北车	64,459	457,658.90	0.53
41	600585	海螺水泥	20,130	444,470.40	0.51
42	600795	国电电力	93,519	432,992.97	0.50
43	601998	中信银行	52,678	428,798.92	0.49
44	600050	中国联通	83,722	414,423.90	0.48
45	601857	中国石油	37,631	406,791.11	0.47
46	601336	新华保险	8,056	399,255.36	0.46
47	000858	五粮液	18,360	394,740.00	0.45
48	002024	苏宁云商	43,483	391,347.00	0.45
49	600886	国投电力	32,483	371,605.52	0.43
50	600111	包钢稀土	14,256	368,945.28	0.42
51	600011	华能国际	41,366	365,261.78	0.42
52	000625	长安汽车	21,307	350,074.01	0.40
53	000063	中兴通讯	19,353	349,515.18	0.40
54	600028	中国石化	53,716	348,616.84	0.40
55	002142	宁波银行	21,870	344,015.10	0.40
56	600019	宝钢股份	48,075	337,005.75	0.39
57	000725	京东方A	99,602	334,662.72	0.39
58	601800	中国交建	23,023	319,789.47	0.37
59	600010	包钢股份	77,543	316,375.44	0.36
60	000538	云南白药	4,971	313,918.65	0.36
61	600089	特变电工	24,953	308,918.14	0.36
62	000157	中联重科	42,461	299,774.66	0.35

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

63	600031	三一重工	29,842	297,823.16	0.34
64	600109	国金证券	14,722	291,348.38	0.34
65	600739	辽宁成大	13,509	290,308.41	0.33
66	000402	金融街	23,489	289,619.37	0.33
67	000728	国元证券	9,177	286,047.09	0.33
68	000069	华侨城A	34,613	285,557.25	0.33
69	600018	上港集团	44,047	282,781.74	0.33
70	000338	潍柴动力	10,200	278,358.00	0.32
71	601555	东吴证券	12,410	278,232.20	0.32
72	000100	TCL 集团	73,076	277,688.80	0.32
73	600276	恒瑞医药	7,301	273,641.48	0.32
74	600690	青岛海尔	14,568	270,382.08	0.31
75	601988	中国银行	64,808	268,953.20	0.31
76	000024	招商地产	9,965	262,976.35	0.30
77	600570	恒生电子	4,739	259,507.64	0.30
78	002415	海康威视	11,576	258,955.12	0.30
79	600705	中航资本	14,433	258,206.37	0.30
80	600256	广汇能源	30,599	255,807.64	0.29
81	601899	紫金矿业	75,159	254,037.42	0.29
82	601009	南京银行	17,236	252,507.40	0.29
83	000768	中航飞机	13,148	249,023.12	0.29
84	600535	天士力	6,040	248,244.00	0.29
85	002304	洋河股份	3,135	247,821.75	0.29
86	600637	百视通	6,466	244,932.08	0.28
87	601669	中国电建	28,680	241,772.40	0.28
88	600150	中国船舶	6,521	240,364.06	0.28
89	601618	中国中冶	47,462	239,683.10	0.28
90	600352	浙江龙盛	12,044	237,025.92	0.27
91	601600	中国铝业	37,638	235,237.50	0.27
92	600196	复星医药	11,051	233,176.10	0.27

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

93	600309	万华化学	10,590	230,650.20	0.27
94	000623	吉林敖东	6,611	230,128.91	0.26
95	002594	比亚迪	6,009	229,243.35	0.26
96	600674	川投能源	10,605	219,841.65	0.25
97	600369	西南证券	9,849	219,534.21	0.25
98	000503	海虹控股	7,012	219,335.36	0.25
99	300027	华谊兄弟	8,305	219,002.85	0.25
100	002450	康得新	7,543	218,520.71	0.25
101	000686	东北证券	10,847	216,723.06	0.25
102	600832	东方明珠	15,485	214,312.40	0.25
103	600068	葛洲坝	22,910	213,750.30	0.25
104	600518	康美药业	13,510	212,377.20	0.24
105	600340	华夏幸福	4,845	211,242.00	0.24
106	600406	国电南瑞	14,193	206,508.15	0.24
107	000895	双汇发展	6,495	204,917.25	0.24
108	002202	金风科技	14,284	201,832.92	0.23
109	600100	同方股份	17,134	200,125.12	0.23
110	600221	海南航空	58,044	198,510.48	0.23
111	300024	机器人	4,999	196,910.61	0.23
112	600804	鹏博士	10,569	190,030.62	0.22
113	000423	东阿阿胶	5,093	189,867.04	0.22
114	601117	中国化学	19,620	185,409.00	0.21
115	600583	海油工程	17,424	183,474.72	0.21
116	600066	宇通客车	8,206	183,239.98	0.21
117	000883	湖北能源	28,397	182,592.71	0.21
118	600009	上海机场	9,257	181,622.34	0.21
119	000039	中集集团	8,270	181,030.30	0.21
120	600029	南方航空	35,021	180,708.36	0.21
121	002241	歌尔声学	7,300	179,069.00	0.21
122	300070	碧水源	5,098	177,410.40	0.20

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

123	000061	农产品	13,517	177,072.70	0.20
124	000831	五矿稀土	5,866	175,921.34	0.20
125	600315	上海家化	5,122	175,787.04	0.20
126	000009	中国宝安	13,548	175,446.60	0.20
127	600177	雅戈尔	14,873	171,188.23	0.20
128	601018	宁波港	37,206	171,147.60	0.20
129	600415	小商品城	13,345	169,348.05	0.20
130	600332	白云山	6,239	169,139.29	0.19
131	601168	西部矿业	18,234	168,482.16	0.19
132	601933	永辉超市	19,240	167,580.40	0.19
133	600208	新湖中宝	22,807	166,947.24	0.19
134	600153	建发股份	16,332	166,259.76	0.19
135	601888	中国国旅	3,728	165,523.20	0.19
136	600839	四川长虹	35,516	165,504.56	0.19
137	600703	三安光电	11,603	164,994.66	0.19
138	600649	城投控股	22,814	164,945.22	0.19
139	600660	福耀玻璃	13,507	163,974.98	0.19
140	601633	长城汽车	3,928	163,208.40	0.19
141	600893	航空动力	5,632	163,102.72	0.19
142	002673	西部证券	4,346	162,757.70	0.19
143	600271	航天信息	5,264	160,604.64	0.18
144	600118	中国卫星	5,590	159,203.20	0.18
145	600166	福田汽车	25,303	158,396.78	0.18
146	600741	华域汽车	10,070	155,883.60	0.18
147	000709	河北钢铁	40,583	155,432.89	0.18
148	601866	中海集运	31,350	154,869.00	0.18
149	000581	威孚高科	5,710	153,199.30	0.18
150	000750	国海证券	8,738	151,953.82	0.17
151	002500	山西证券	9,453	151,248.00	0.17
152	600027	华电国际	21,458	150,206.00	0.17

153	601179	中国西电	19,298	149,945.46	0.17
154	600362	江西铜业	8,087	149,124.28	0.17
155	000425	徐工机械	9,953	148,996.41	0.17
156	002465	海格通信	7,705	148,860.60	0.17
157	000629	攀钢钒钛	41,099	147,545.41	0.17
158	600489	中金黄金	13,818	146,747.16	0.17
159	601333	广深铁路	32,368	146,303.36	0.17
160	600252	中恒集团	8,935	146,176.60	0.17
161	600108	亚盛集团	15,572	145,442.48	0.17
162	600663	陆家嘴	3,853	144,487.50	0.17
163	002230	科大讯飞	5,421	144,469.65	0.17
164	002081	金螳螂	8,534	143,371.20	0.17
165	601727	上海电气	17,293	142,667.25	0.16
166	600085	同仁堂	6,355	142,542.65	0.16
167	600372	中航电子	5,133	142,132.77	0.16
168	600642	申能股份	21,878	141,331.88	0.16
169	002353	杰瑞股份	4,613	141,019.41	0.16
170	600600	青岛啤酒	3,355	140,171.90	0.16
171	601607	上海医药	8,440	139,260.00	0.16
172	000568	泸州老窖	6,755	137,802.00	0.16
173	000598	兴蓉投资	17,727	135,434.28	0.16
174	000826	桑德环境	4,943	135,191.05	0.16
175	600588	用友软件	5,712	134,174.88	0.15
176	600547	山东黄金	6,746	133,908.10	0.15
177	600827	百联股份	7,471	133,656.19	0.15
178	000960	锡业股份	7,674	133,527.60	0.15
179	000060	中金岭南	13,976	132,632.24	0.15
180	000793	华闻传媒	11,710	132,323.00	0.15
181	000792	盐湖股份	6,085	132,044.50	0.15
182	600079	人福医药	5,142	131,892.30	0.15

183	300124	汇川技术	4,509	131,617.71	0.15
184	601111	中国国航	16,761	131,406.24	0.15
185	600863	内蒙华电	28,789	131,277.84	0.15
186	600718	东软集团	8,243	130,321.83	0.15
187	000778	新兴铸管	20,988	129,705.84	0.15
188	600115	东方航空	25,033	129,670.94	0.15
189	002008	大族激光	8,112	129,548.64	0.15
190	002065	东华软件	7,233	129,543.03	0.15
191	600008	首创股份	10,756	126,920.80	0.15
192	000983	西山煤电	15,430	126,834.60	0.15
193	600875	东方电气	6,142	126,770.88	0.15
194	000970	中科三环	8,480	125,419.20	0.14
195	002236	大华股份	5,638	123,754.10	0.14
196	601898	中煤能源	17,767	122,947.64	0.14
197	000800	一汽轿车	7,943	120,257.02	0.14
198	300058	蓝色光标	5,682	120,003.84	0.14
199	601808	中海油服	5,698	118,347.46	0.14
200	000400	许继电气	5,811	117,963.30	0.14
201	601098	中南传媒	7,106	117,959.60	0.14
202	002252	上海莱士	2,597	117,150.67	0.13
203	600316	洪都航空	4,177	116,830.69	0.13
204	000630	铜陵有色	7,514	116,316.72	0.13
205	600655	豫园商城	9,832	116,214.24	0.13
206	000917	电广传媒	6,822	115,155.36	0.13
207	600170	上海建工	13,539	113,862.99	0.13
208	600497	驰宏锌锗	9,683	112,419.63	0.13
209	000825	太钢不锈	21,300	112,251.00	0.13
210	600867	通化东宝	7,173	111,898.80	0.13
211	603000	人民网	2,627	110,176.38	0.13
212	600633	浙报传媒	6,016	109,431.04	0.13

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

213	000898	鞍钢股份	17,692	108,805.80	0.13
214	002456	欧菲光	5,728	108,602.88	0.13
215	000729	燕京啤酒	13,527	108,080.73	0.12
216	600549	厦门钨业	3,222	106,261.56	0.12
217	000963	华东医药	2,005	105,483.05	0.12
218	600143	金发科技	15,283	105,299.87	0.12
219	002385	大北农	7,840	105,212.80	0.12
220	600873	梅花生物	14,642	104,836.72	0.12
221	601992	金隅股份	10,320	104,644.80	0.12
222	601699	潞安环能	8,980	103,629.20	0.12
223	002038	双鹭药业	2,606	103,197.60	0.12
224	000839	中信国安	9,158	102,752.76	0.12
225	300017	网宿科技	2,128	102,569.60	0.12
226	600597	光明乳业	5,874	102,560.04	0.12
227	600348	阳泉煤业	11,555	102,492.85	0.12
228	601118	海南橡胶	11,652	101,605.44	0.12
229	002422	科伦药业	3,460	101,135.80	0.12
230	601929	吉视传媒	8,731	100,231.88	0.12
231	000878	云南铜业	6,917	98,774.76	0.11
232	300251	光线传媒	4,156	98,247.84	0.11
233	600516	方大炭素	9,954	97,250.58	0.11
234	002400	省广股份	4,461	96,669.87	0.11
235	002570	贝因美	5,886	95,294.34	0.11
236	002007	华兰生物	2,852	94,971.60	0.11
237	600688	上海石化	21,236	91,951.88	0.11
238	600157	永泰能源	21,018	91,638.48	0.11
239	601958	金钼股份	9,397	88,049.89	0.10
240	600398	海澜之家	8,688	87,748.80	0.10
241	000027	深圳能源	7,860	87,717.60	0.10
242	600578	京能电力	13,767	87,007.44	0.10

浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年年度报告

243	000999	华润三九	3,837	86,946.42	0.10
244	600060	海信电器	7,592	86,776.56	0.10
245	002146	荣盛发展	5,394	85,602.78	0.10
246	600648	外高桥	2,638	85,392.06	0.10
247	601158	重庆水务	9,527	84,790.30	0.10
248	002344	海宁皮城	5,316	84,577.56	0.10
249	000876	新希望	5,988	83,832.00	0.10
250	002129	中环股份	3,965	83,463.25	0.10
251	002051	中工国际	3,017	82,424.44	0.09
252	002001	新和成	5,380	81,614.60	0.09
253	601928	凤凰传媒	7,502	80,721.52	0.09
254	002410	广联达	3,602	80,684.80	0.09
255	002470	金正大	2,944	79,193.60	0.09
256	600267	海正药业	4,638	78,289.44	0.09
257	601216	内蒙君正	7,458	77,861.52	0.09
258	002153	石基信息	1,186	77,801.60	0.09
259	601258	庞大集团	12,676	75,422.20	0.09
260	600188	兖州煤业	5,697	75,086.46	0.09
261	600664	哈药股份	8,416	73,050.88	0.08
262	600058	五矿发展	4,164	72,703.44	0.08
263	600277	亿利能源	8,037	71,690.04	0.08
264	600498	烽火通信	4,643	71,595.06	0.08
265	000413	东旭光电	9,273	71,123.91	0.08
266	000401	冀东水泥	5,432	70,996.24	0.08
267	002310	东方园林	3,842	70,961.74	0.08
268	300015	爱尔眼科	2,490	68,599.50	0.08
269	600880	博瑞传播	6,359	68,359.25	0.08
270	000937	冀中能源	7,858	65,535.72	0.08
271	002375	亚厦股份	3,428	64,994.88	0.07
272	002294	信立泰	1,822	64,589.90	0.07

273	300133	华策影视	2,553	64,029.24	0.07
274	002603	以岭药业	2,179	63,539.64	0.07
275	002475	立讯精密	2,291	63,414.88	0.07
276	300146	汤臣倍健	2,404	62,504.00	0.07
277	600038	哈飞股份	1,653	62,185.86	0.07
278	600373	中文传媒	4,663	62,111.16	0.07
279	600436	片仔癀	707	61,989.76	0.07
280	600783	鲁信创投	2,145	60,038.55	0.07
281	002399	海普瑞	2,308	59,546.40	0.07
282	600395	盘江股份	4,859	57,919.28	0.07
283	600485	信威集团	1,317	57,091.95	0.07
284	600809	山西汾酒	2,481	56,790.09	0.07
285	603288	海天味业	1,414	56,489.30	0.07
286	600998	九州通	3,085	55,745.95	0.06
287	002292	奥飞动漫	1,865	55,017.50	0.06
288	600023	浙能电力	7,640	54,778.80	0.06
289	000536	华映科技	3,036	47,938.44	0.06
290	002429	兆驰股份	6,225	47,310.00	0.05
291	000869	张裕A	1,295	45,143.70	0.05
292	002653	海思科	2,097	35,942.58	0.04
293	601231	环旭电子	1,038	31,171.14	0.04
294	601225	陕西煤业	4,578	30,443.70	0.04
295	603699	纽威股份	1,417	27,546.48	0.03
296	603993	洛阳钼业	2,322	20,317.50	0.02
297	002416	爱施德	1,854	20,134.44	0.02
298	000156	华数传媒	718	17,806.40	0.02

8.3.2 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。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	601318	中国平安	2,541,841.00	2.72
2	600016	民生银行	2,483,227.00	2.66
3	600036	招商银行	2,108,149.00	2.26
4	600030	中信证券	1,570,745.00	1.68
5	601166	兴业银行	1,435,644.00	1.54
6	600000	浦发银行	1,386,602.00	1.49
7	000002	万科A	1,107,631.00	1.19
8	600837	海通证券	1,096,975.00	1.18
9	600887	伊利股份	1,030,306.50	1.10
10	601328	交通银行	997,596.00	1.07
11	000651	格力电器	856,239.00	0.92
12	600519	贵州茅台	855,440.00	0.92
13	000001	平安银行	846,262.00	0.91
14	601818	光大银行	805,383.00	0.86
15	601288	农业银行	792,049.00	0.85
16	601601	中国太保	745,161.00	0.80
17	601398	工商银行	734,318.00	0.79
18	000333	美的集团	731,909.40	0.78
19	600104	上汽集团	679,615.00	0.73
20	601668	中国建筑	641,385.00	0.69

8.4.2 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	601318	中国平安	4,091,448.98	4.39
2	600016	民生银行	3,822,133.49	4.10

3	600036	招商银行	3,403,803.02	3.65
4	600030	中信证券	2,379,469.02	2.55
5	601166	兴业银行	2,309,070.15	2.48
6	600000	浦发银行	2,288,632.01	2.45
7	600837	海通证券	1,943,469.02	2.08
8	000002	万科A	1,705,460.14	1.83
9	601328	交通银行	1,606,115.27	1.72
10	000651	格力电器	1,375,421.19	1.47
11	600519	贵州茅台	1,360,674.56	1.46
12	601288	农业银行	1,280,156.55	1.37
13	601601	中国太保	1,181,737.22	1.27
14	000001	平安银行	1,150,121.76	1.23
15	600887	伊利股份	1,141,497.94	1.22
16	601398	工商银行	1,140,454.84	1.22
17	600104	上汽集团	1,127,354.69	1.21
18	601668	中国建筑	1,078,702.09	1.16
19	601818	光大银行	1,072,354.93	1.15
20	601169	北京银行	1,001,454.18	1.07

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	74,733,796.05
卖出股票收入（成交）总额	113,550,572.00

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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.12.2 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。

8.12.3 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	66,687.81
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	1,228.73
5	应收申购款	155,069.24
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—

8	其他	—
9	合计	222,985.78

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资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。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

—

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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 健	243	51,503.93	4,351,936. 00	34.77%	8,163,520. 00	65.23%
浙商进 取	596	20,999.09	1,755,545. 00	14.03%	10,759,912 .00	85.97%
浙商沪 深300指 数分级	641	68,373.10	9,959,217. 74	22.72%	33,867,940 .83	77.28%

合计	1,480	46,525.72	16,066,698 .74	23.33%	52,791,372 .83	76.67%
----	-------	-----------	-------------------	--------	-------------------	--------

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。

9.2 期末上市基金前十名持有人

浙商稳健

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	海通资管－民生－海通年年升集合资产管理计划	1,462,390.00	11.68%
2	海通资管－上海银行－海通赢家系列－年年鑫集合资产管理计划	847,465.00	6.77%
3	深圳前海绿苗磐固基金管理有限公司	724,900.00	5.79%
4	黄毅	678,240.00	5.42%
5	陈雅英	534,812.00	4.27%
6	北京千石创富－国信证券－雁丰多策略资产管理计划	424,321.00	3.39%
7	刘丹	379,430.00	3.03%
8	海通资管－上海银行－海通赢家系列－月月赢集合资产管理计划	351,000.00	2.80%
9	孙思浩	350,000.00	2.80%
10	黄文广	323,500.00	2.58%

浙商进取

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	厦门国际信托有限公司－中融通一号新型结构化证券投资集合资金	604,300.00	4.83%
2	刘畅	500,000.00	4.00%

3	王立军	475,100.00	3.80%
4	北京千石创富—国信证券—雁丰多策略资产管理计划	424,321.00	3.39%
5	西藏信托有限公司—鸿禧成长2号伞形证券投资集合资金信托计	363,600.00	2.91%
6	潘文洁	333,829.00	2.67%
7	融通资本财富—兴业银行—融通资本百胜1号资产管理计划	313,624.00	2.51%
8	孙思浩	300,637.00	2.40%
9	成晓明	272,444.00	2.18%
10	代勇	272,400.00	2.18%

9.3 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	0.14%
	合计	62,889.42	0.09%

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。

9.4 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、基金投资和研发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	0~10

	合计	0~10
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

§ 10 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	40,318,601.00	40,318,601.00	172,315,326.43
减：本报告期基金总赎回份额	39,625,795.00	39,625,795.00	210,882,392.62
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期期末基金份额总额	12,515,456.00	12,515,457.00	43,827,158.57

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

管理人浙商基金管理有限公司于2014年9月30日、12月15日发布《浙商基金管理有限公司副总经理离任公告》，分别公告公司副总经理陈志龙、杜煊君离任事项。

本报告期内，托管人专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 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。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例
国都证券	1	132,666,833.17	70.46%	120,785.66	70.46%
招商证券	1	55,617,534.88	29.54%	50,635.21	29.54%
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、本基金报告期内券商交易单元变更情况：

(1) 租用券商交易单元未发生变动。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
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)(摘要)	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
13	浙商基金2014年度半年度最后一个自然日 基金资产净值等公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-07-01
14	关于旗下部分基金参加华夏银行股份有限公司手机银行渠道费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-07-01
15	关于旗下基金参加交通银行股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-07-01
16	浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年第2季度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-07-21
17	浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-08-27
18	浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年半年度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-08-27
19	浙商基金管理有限公司关于旗下基金所持美盈森(002303)股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-09-16
20	浙商沪深300指数分级证券投资基金2014年第3季度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-10-25
21	浙商基金管理有限公司关于旗下基金所持物产中大(600704)股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-11-28
22	浙商基金管理有限公司关于旗下基金所持信雅达(600571)股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-11-29

23	浙商基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行股份有限公司开展的“金融@家”电子银行申购开放式基金产品费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-12-12
24	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2期)	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-12-12
25	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2期)(摘要)	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-12-12
26	浙商基金管理有限公司关于旗下基金所持广田股份(002482)股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-12-16
27	关于浙商沪深300指数分级证券投资基金办理定期份额折算业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2014-12-29

§ 12 备查文件目录

12.1 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》；
- 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。

12.2 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

12.3 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
二〇一五年三月二十七日