

浙商聚潮新思维混合型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 19 日

§ 1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 15 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	浙商聚潮新思维混合
交易代码	166801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 3 月 8 日
报告期末基金份额总额	191,750,514.05 份
投资目标	本基金通过挖掘运用经济发展新思维与社会发展新思维实现可持续发展的上市公司的投资机会，在科学管理风险的前提下，追求基金资产的中长期持续稳定增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略，主要通过资产配置策略与股票选择策略，优选运用新思维实现可持续发展的上市公司股票，在科学管理风险的前提下构建投资组合，以充分分享中国可持续发展的经济成果，实现组合资产中长期持续稳定增值的投资目标。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为主动投资的混合型基金，其预期风险和收益高于债券型基金、货币市场基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。
基金管理人	浙商基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§ 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（2016 年 4 月 1 日 — 2016 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-1,201,698.09
2. 本期利润	15,885,970.41
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0867
4. 期末基金资产净值	465,233,661.06
5. 期末基金份额净值	2.426

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

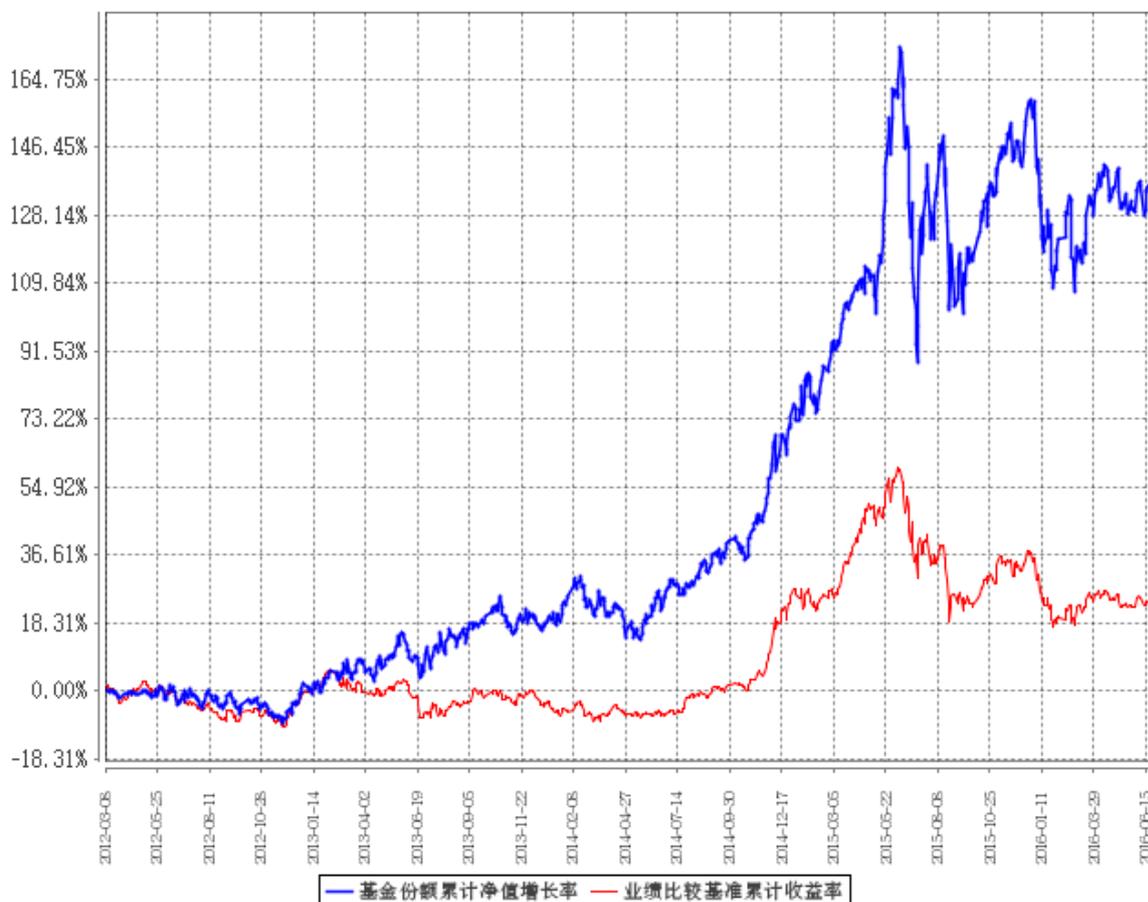
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	3.32%	1.06%	-0.73%	0.55%	4.05%	0.51%

注：本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

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 55%、45%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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2012 年 3 月 8 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 3 月 8 日至 2012 年 9 月 7 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		
倪权生	本基金的基金经理，公司股票投资部副总监	2015 年 3 月 30 日	-	5	倪权生先生，上海交通大学金融学博士。历任博时基金管理有限公司研究部研究员、高级研究员。

	理。				
--	----	--	--	--	--

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》及其他相关法律法规、证监会规定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，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。

4.3 公平交易专项说明

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

本报告期内未发现异常交易行为。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度市场总体表现平稳，表现为结构性行情，电子元器件、食品饮料、家电、有色金属等板块表现居前，旅游、传媒、建筑、商贸零售等行业表现落后。4 月份市场总体表现相对平稳，也是公司年报、季报集中公布的时间，我们主要根据公司年报或季报的分析，对持仓标的进行了

一些调整，规避可能存在业绩风险的标的。

5 月份市场在经历一段时间的平静后，出现了一定幅度的反弹。由于投资者对总体经济形势的看法趋于悲观，新兴领域的公司估值再次出现明显扩张，特别是新能源、电子、稀土、等行业表现突出。组合上我们逐步增加了 TMT 行业的配置，减持了部分基本面跟前期预期不符公司。

6 月份市场总体表现平稳，但行业间出现了明显的切换。受英国脱欧影响黄金类公司股价出现大幅上涨，市场热点从前期的新能源汽车、锂电池、电子化学品切换至了医药、白酒、有色。组合管理上我们在逐步的实施前期制定的持股集中化策略，提高重点看好的个股的持仓比例，提高金融信息化的持仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 06 月 30 日为止，报告期内本基金净值增长率为 3.32%，业绩比较基准收益率为 -0.73%。基金净值增长率高于业绩比较基准 4.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在对本基金持有人数或基金资产净值预警的情形。

§ 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	332,497,824.41	71.25
	其中：股票	332,497,824.41	71.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,934,500.00	8.13
	其中：债券	37,934,500.00	8.13
	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	95,607,241.06	20.49
8	其他资产	641,296.56	0.14
9	合计	466,680,862.03	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）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	196,500,320.07	42.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,801,370.00	1.03
F	批发和零售业	59,295,593.70	12.75
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	24,084,397.50	5.18
J	金融业	5,387,040.00	1.16
K	房地产业	6,865,215.72	1.48
L	租赁和商务服务业	27,583,387.42	5.93
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	7,980,500.00	1.72
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	332,497,824.41	71.47

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	600976	健民集团	978,558	26,274,282.30	5.65
2	600529	山东药玻	1,413,811	24,897,211.71	5.35
3	000948	南天信息	1,247,250	24,084,397.50	5.18
4	002100	天康生物	2,453,018	22,052,631.82	4.74
5	002727	一心堂	690,200	17,255,000.00	3.71
6	002370	亚太药业	556,725	16,423,387.50	3.53

7	002372	伟星新材	1,124,657	16,150,074.52	3.47
8	000078	海王生物	2,121,980	15,766,311.40	3.39
9	002529	海源机械	728,544	14,927,866.56	3.21
10	600199	金种子酒	1,318,282	14,632,930.20	3.15

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	18,164,500.00	3.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,770,000.00	4.25
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,934,500.00	8.15

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	1382083	13 西王 MTN2	200,000	19,770,000.00	4.25
2	1480292	14 景洪国投债	170,000	18,164,500.00	3.90

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持有贵金属。

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	140,126.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	466,313.49
5	应收申购款	34,856.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	641,296.56

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换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000948	南天信息	24,084,397.50	5.18	重大事项停牌

5.11.6 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资产或净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	150,661,448.66
报告期期间基金总申购份额	43,394,728.32
减：报告期期间基金总赎回份额	2,305,662.93
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	191,750,514.05

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准浙商聚潮新思维混合型证券投资基金设立的相关文件；
- 2、《浙商聚潮新思维混合型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《浙商聚潮新思维混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《浙商聚潮新思维混合型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。

7.2 存放地点

杭州市西湖区教工路 18 号世贸丽晶城欧美中心 B 座 507 室

7.3 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
2016 年 7 月 19 日