

浙商聚潮灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：浙商基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 26 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	浙商灵活配置
交易代码	002076
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 5 月 11 日
报告期末基金份额总额	772,759,745.45 份
投资目标	本基金通过准确把握中国经济周期变动特征，挖掘不同经济周期阶段下优势资产及行业投资机会，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法，深入研究我国经济周期当前所处阶段（复苏、扩张、滞胀和衰退）及未来发展方向，确定不同经济周期阶段下的资产配置和行业投资策略，在有效控制风险的前提下，精选优质上市公司股票构建投资组合，力求获得较高的投资收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%
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，但低于股票型基金，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	交通银行股份有限公司
-------	------------

§ 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7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	7,493,074.38
2. 本期利润	8,216,564.51
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0194
4. 期末基金资产净值	800,913,242.91
5. 期末基金份额净值	1.0364

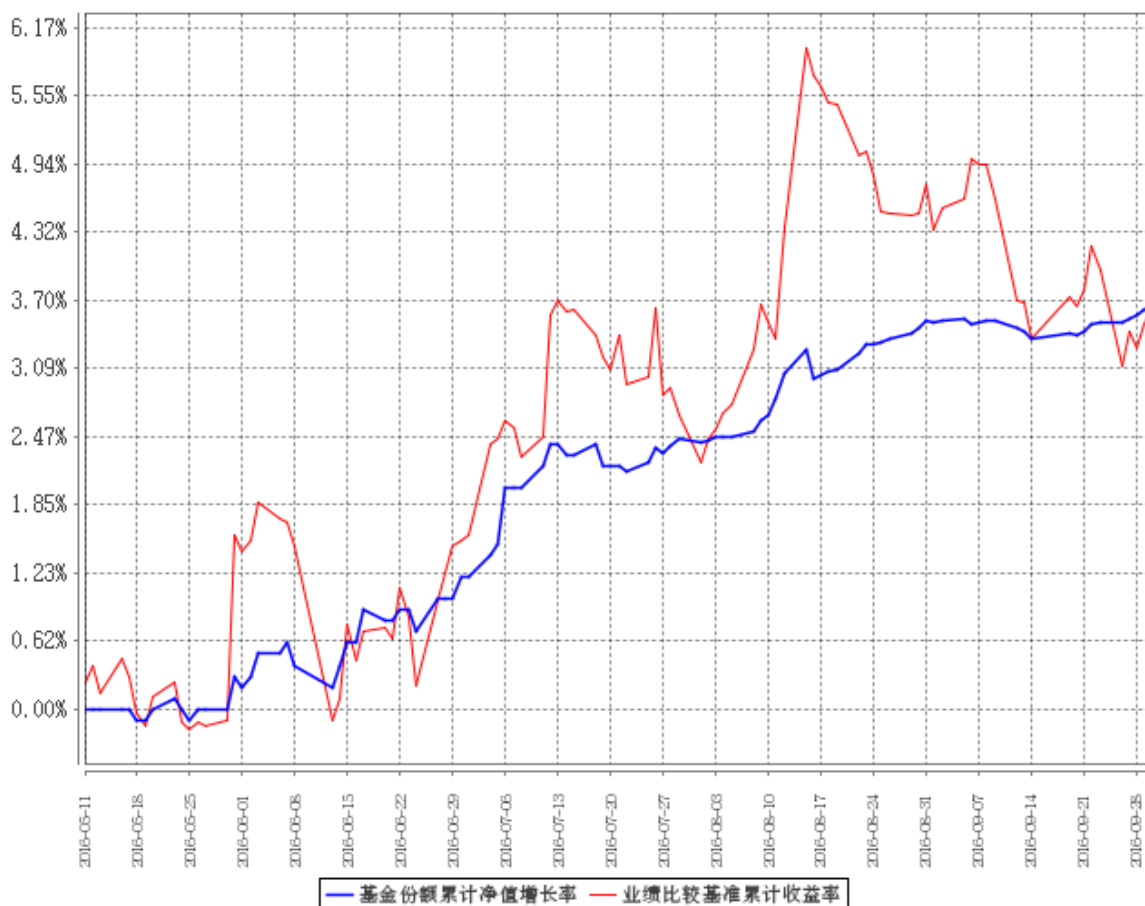
3.2 基金净值表现

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	2.41%	0.10%	2.08%	0.41%	0.33%	-0.31%

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：本基金基金合同生效日为 2016 年 05 月 11 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年，尚未完成建仓。图示日期为 2016 年 05 月 11 日至 2016 年 9 月 30 日。

§ 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		
吕文晔	本基金的基金经理，公司固定收益部基金经理	2015 年 5 月 11 日	-	5	吕文晔先生，英国华威大学过程工程和商业管理硕士。曾任平安资产管理有限责任公司交易部债券交易员。

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

本基金主要投资策略为配置债券同时积极参与新股网下申购，同时控制股票底仓保持较低的波动率水平。报告期内债券组合增加了公司债和短期限中票的配比，整体久期依然控制在较低的水平。股票组合则随着网下打新底仓市值要求的提升而逐步加仓。报告期内继续积极参与了新股 IPO 和可转债的申购，获取相对稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日为止，报告期内本基金净值增长率为 2.41%，业绩比较基准收益率为 2.08%。基金净值增长率高于业绩比较基准 0.33%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内存在连续二十个工作日基金持有人数不满两百人的情形。

§ 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	30,793,395.12	3.84
	其中：股票	30,793,395.12	3.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	604,812,506.40	75.47
	其中：债券	604,812,506.40	75.47
	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	150,000,465.00	18.72
	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	5,119,194.02	0.64
8	其他资产	10,646,306.62	1.33
9	合计	801,371,867.16	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	264,576.01	0.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	24,510.48	0.00

F	批发和零售业	47,345.19	0.01
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	-	-
J	金融业	30,456,963.44	3.80
K	房地产业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	30,793,395.12	3.84

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	601398	工商银行	4,000,000	17,720,000.00	2.21
2	002142	宁波银行	619,867	9,700,918.55	1.21
3	601939	建设银行	400,000	2,072,000.00	0.26
4	600036	招商银行	50,000	900,000.00	0.11
5	603313	恒康家居	6,501	100,180.41	0.01
6	603816	顾家家居	2,947	72,673.02	0.01
7	600908	无锡银行	5,477	56,796.49	0.01
8	002815	崇达技术	3,443	56,155.33	0.01
9	603777	来伊份	4,057	47,345.19	0.01
10	300548	博创科技	3,027	35,567.25	0.00

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	60,180,000.00	7.51
	其中：政策性金融债	60,180,000.00	7.51
4	企业债券	211,921,576.40	26.46
5	企业短期融资券	180,991,000.00	22.60
6	中期票据	101,942,000.00	12.73
7	可转债（可交换债）	122,930.00	0.02
8	同业存单	49,655,000.00	6.20
9	其他	-	-
10	合计	604,812,506.40	75.52

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	088017	08 中冶债	700,000	73,430,000.00	9.17
2	101655021	16 大连万达 MTN003	600,000	60,198,000.00	7.52
3	011699077	16 中外运 SCP001	500,000	50,180,000.00	6.27
4	111611307	16 平安 CD307	500,000	49,655,000.00	6.20
5	1180182	11 中国泛海债 01	400,000	42,764,000.00	5.34

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

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	16,070.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,630,236.17
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,646,306.62

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	603313	恒康家居	100,180.41	0.01	新股锁定
2	603816	顾家家居	72,673.02	0.01	新股锁定
3	002815	崇达技术	56,155.33	0.01	新股锁定
4	603777	来伊份	47,345.19	0.01	新股锁定
5	300548	博创科技	35,567.25	0.00	新股锁定

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	200,521,765.14
报告期期间基金总申购份额	572,386,828.80
减:报告期期间基金总赎回份额	148,848.49
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	772,759,745.45

§ 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灵活配置混合型证券投资基金设立的相关文件；
- 2、《浙商聚潮灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《浙商聚潮灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《浙商聚潮灵活配置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 10 月 26 日