

浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2016年年度报告

2016年12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

送出日期：2017年3月31日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人浙江浙商证券资产管理有限公司的董事会、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。本年度报告已经过全部董事签字同意，并由董事长签发。

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2017年3月30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及其更新。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金财务出具了无保留意见的审计报告。本报告期自2016年1月1日起至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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	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	11
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	12
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遵规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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	13
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	18
7.4 报表附注	20
§8 投资组合报告	42
8.1 期末基金资产组合情况	42
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
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	44
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	50
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	50
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	50
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	50
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	50
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	50
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
8.12 投资组合报告附注	51
§9 基金份额持有人信息	52
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52

9.3 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 .....	52
§10 开放式基金份额变动 .....	52
§11 重大事件揭示 .....	53
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	53
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 .....	53
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	53
11.4 基金投资策略的改变 .....	53
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	53
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 .....	53
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	53
11.8 其他重大事件 .....	55
§12 备查文件目录 .....	58
12.1 备查文件目录 .....	58
12.2 存放地点 .....	58
12.3 查阅方式 .....	58

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	浙商汇金转型驱动
基金主代码	001540
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月27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
报告期末基金份额总额	756,036,127.35
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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	<p>本基金通过定性分析和定量分析互补的研究手段，深入分析宏观经济指标、微观经济指标、市场指标和政策因素等，动态调整基金资产中股票和债券等类别资产的比例，有效的控制不同市场形势下的风险和收益水平。</p> <p>本基金主要投资于在中国经济结构转型的时代背景下，能够主动通过选择新的经济驱动模式，适应经济增速阶段性回落的新常态，展现自身优势并取得显著业绩增长的行业和上市公司。</p>
业绩比较基准	中证500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。

### 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		浙江浙商证券资产管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高玮	王永民
	联系电话	0571-87901907	010-66594896
	电子邮箱	gaowei@stocke.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95345	95566
传真		0571-87902581	010-66594942
注册地址		杭州市下城区天水巷25号	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		杭州市西湖区杭大路1号黄龙世纪广场C座11楼	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		310007	100818
法定代表人		李雪峰	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.stocke.com.cn
基金年度报告备置地点	浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场C座11楼浙江浙商证券资产管理有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市西城区裕民路18号北环中心22层
注册登记机构	浙江浙商证券资产管理有限公司	杭州市西湖区杭大路1号黄龙世纪广场C座11楼

## § 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	2016年	2015年7月27日-2015年12月31日
本期已实现收益	-181,121,385.07	-70,600,583.47
本期利润	-256,209,815.01	-23,070,030.11
加权平均基金份额本期利润	-0.2805	-0.0171
本期加权平均净值利润率	-35.36%	-1.78%
本期基金份额净值增长率	-26.68%	-1.80%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末
期末可供分配利润	-211,689,377.13	-41,512,850.95
期末可供分配基金份额利润	-0.2800	-0.0388
期末基金资产净值	544,346,750.22	1,052,006,829.73
期末基金份额净值	0.720	0.982
3.1.3 累计期末指标	2016年末	2015年末
基金份额累计净值增长率	-28.00%	-1.80%

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、期末可供分配利润，为期末资产负债表中分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 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	-6.98%	0.90%	-1.44%	0.59%	-5.54%	0.31%
过去六个月	-15.49%	0.96%	1.29%	0.65%	-16.78%	0.31%
过去一年	-26.68%	1.56%	-12.44%	1.34%	-14.24%	0.22%
自基金合同生效日起至今（2015年07月27	-28.00%	1.48%	-16.79%	1.60%	-11.21%	-0.12%

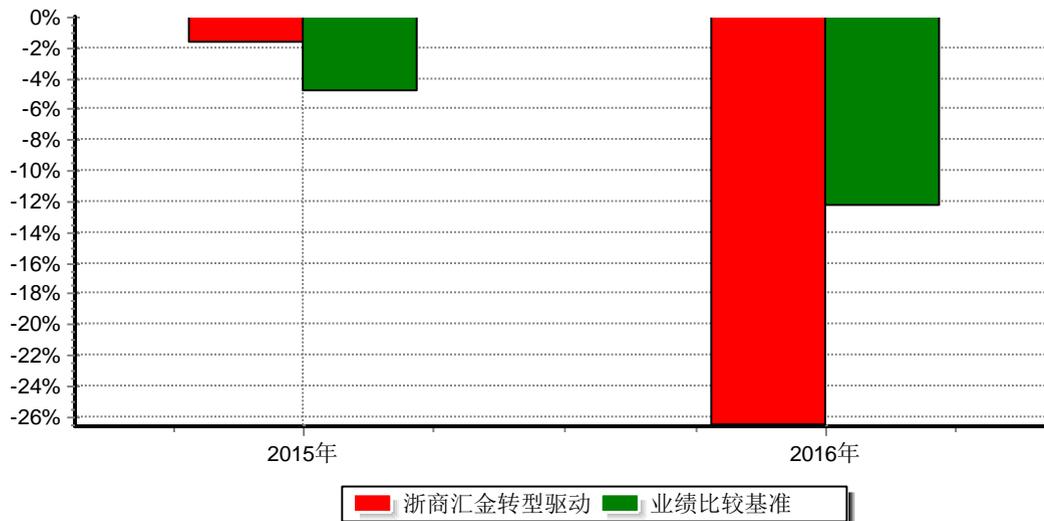
日-2016年12月31日)						
----------------	--	--	--	--	--	--

### 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：本基金合同生效日为2015年7月27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。

### 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



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金生效以来，按照合同约定，无利润分配。

## § 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

浙江浙商证券资产管理有限公司成立于2013年4月18日，是原浙商证券有限责任公司设立的全资子公司。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准浙商证券有限责任公司设立证券资产管理子公司的批复》（证监许可（2012）1431号）批准，由浙商证券有限责任公司出资5亿元从事资产管理业务。2014年8月19日中国证券监督管理委员会批准《关于核准浙江浙商证券资产管理有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复》（证监许可（2014）857号）。公司主要经营范围涉及证券资产管理业务和公开募集证券投资基金管理业务。截止2016年12月31日，本基金管理人管理浙商汇金转型成长混合型证券投资基金、浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金、浙商汇金转型升级灵活配置混合型证券投资基金、浙商汇金聚利一年定期开放债券型证券投资基金、浙商汇金鼎盈定期灵活配置混合型证券投资基金和浙商汇金中证转型成长指数型证券投资基金。

##### 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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李冬	本基金基金经理；浙商汇金转型成长基金及浙商汇金转型升级基金基金经理。	2015年7月27日	2016年4月27日	8年	硕士，曾任浙商证券研究所和浙商证券资产管理部研究员、投资主办；浙商汇金大消费投资主办，浙商金惠新经济第三季投资主办，浙商汇金转型成长基金、浙商汇金转型驱动基金及浙商汇金转型升级基金基金经理。
唐光英	公募基金部行政负责人；本基	2015年8月28日	—	10年	硕士，先后在上海证券有限责任公司、诺德基金管理有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司从事

	金基金 经理。			研究、投资工作，曾任浙商汇金新经济第二季投资主办，现任公募基金部行政负责人、浙商汇金转型驱动基金基金经理。
--	------------	--	--	---

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的说明

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驱动灵活配置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》、《浙商汇金转型驱动灵活配置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 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

本基金管理人依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定制定了公司《公平交易管理办法》。公司公平交易体系涵盖研究分析、投资决策、交易执行、交易监控等投资管理活动相关的各个环节，各环节公平措施简要如下：

公司各投资组合共用研究平台、共享信息，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司接受的外部研究报告、内部研究人员撰写的研究报告对公司各投资组合经理开放。

投资组合经理在授权权限范围内做出投资决策，并负责投资决策的具体实施。投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。同时，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度。并在交易系统中设置公平交易功能并严格执行，即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，交易系统将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合。

公司合规风控部定期对不同投资组合交易情况进行分析，对不同时间窗下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年对我们来说是非常困难的一年，市场发生了比较大的变化，最大的变化就是投资者结构的变化，保险资金和产业基金成为市场的主导力量，从而带来市场风格的变化。市场在1月熔断后触底，随后市场缓慢震荡盘升，中小创挤泡沫，绩优价值股表现较好。在供给侧改革的推动下实体经济出现弱复苏，PMI连续5个月站上荣枯线，PPI由负转正，不断走高，各种工业品涨价不断，有向中下游不断传导的势头。“涨价、价值、举牌”成了2016年股票市场的关键词。本基金在2016年的运作没有及时跟上市场的这种变化，仅仅在二季度抓住了电子、新能源汽车板块的行情，下半年表现较好的周期蓝筹参与较少，导致全年的净值表现不尽人意。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2016年12月31日，本基金份额净值为0.720元，累计净值为0.720元。报告期内，本基金的净值增长率为-26.68%，业绩比较基准收益率为-12.44%。

### 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2017年，从政策面来看，抑制资产泡沫，去杠杆、防风险，引导资金脱虚向实将是政策主基调，货币政策保持稳健中性。从经济面来看，在供给侧改革的不断深化下，弱复苏仍将持续，但房地产的调控给经济的增长力度带来不确定性。从资金面看，流动性将边际收紧，IPO加速和限售股解禁持续给市场带来压力，另一方面，养老金、职业年金将首次入市，险资和银行委外将加大权益投资比例，这会给整个市场的投资生态发生很大的变化。从大类资产配置看，“去杠杆、防风险”将给金融市场带来长期、深远的影响，从2015年的股灾到2016年年底的债灾，未来是否影响到大宗商品市场、房地产市场、银行理财产品市场？我们不得而知。好在股票市场是率先去杠杆的，从这个角度来看，股市的吸引力在提升。微观层面我们看到了一些变化：国企混改不断落地；环保

加码龙头受益；产业升级日新月异；新兴消费方兴未艾；PPP增添新动力。2017年无疑是令人期待的一年。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2016年，本基金管理人内部监察稽核工作坚持规范运作、防范风险、维护投资人利益的原则，在进一步完善、优化公司内控制度的基础上，严格依据法律法规和公司内控制度监督前后台各部门日常工作，切实防控公司运营和投资组合运作的风险，保障公司稳步发展。报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作主要包括以下几个方面：

一、进一步完善、优化公司内控制度，加强监察稽核力度。

报告期内，公司制定或修订了《固定收益及现金业务投资管理办法》、《国债期货投资管理及风险控制办法》、《合规手册》、《股指期货投资管理及风险控制制度》、《公募基金投资流通受限证券管理办法》、《代表基金对外行使投票表决权管理办法》、《证券池管理细则》等制度，进一步完善了公司规章制度体系，有效保障了公司相关机构职能的发挥及业务的发展。同时，合规风控部继续严格依据法律法规和公司规章制度独立行使职责，通过定期或不定期检查、专项检查等方式，监督公司各项制度执行情况，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。

二、继续加强投资监控，防范投资运作风险。

报告期内，合规风控部通过现场检查、电脑实时监控、人员询问、重点抽查等方式，加强事前、事中、事后的风险管理，同时通过定期对投资组合进行量化风险分析和绩效评估并提供风险分析报告和绩效评估报告等方式进行风险控制，切实贯彻落实公平交易，防范异常交易，确保公司旗下投资组合合法合规运作，切实维护投资人的合法利益。

报告期内，本基金管理人所管理基金的运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续加强内部控制和风险管理，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定及我司估值政策和程序，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。

为了向基金投资人提供更好的证券投资管理服务，本基金管理人对估值和定价过程进行了严格的控制。本基金管理人在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、货币风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上，确定本基金管理人采用

的估值政策。本基金管理人的估值人员均具有专业会计学习经历，具有基金从业人员资格。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据《浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》约定，本基金在本报告期内未达到基金分配的标准，未进行利润分配。

#### **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，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 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**

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### **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**

本报告期内，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### **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**

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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	[2017]京会兴审字第14020347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	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"汇金转型驱动混合型基金")财务报表,包括2016年12月31日的资产负债表以及2016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集合计划管理人浙江浙商证券资产管理有限公司的责任,这种责任包括:(1)按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》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金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注

	<p>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计划管理人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,汇金转型驱动混合型基金财务报表在所有重大方面按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号&lt;年度报告和半年报告&gt;》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制,公允反映了汇金转型驱动混合型基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和所有者权益(基金净值)变动情况。</p>
注册会计师的姓名	张庆栾、李 鑫
会计师事务所的名称	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	北京市西城区裕民路18号北环中心22层
审计报告日期	2017-02-09

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资 产：			

银行存款	7.4.7.1	119,138,410.58	346,100,180.75
结算备付金		18,369,188.48	44,430,005.98
存出保证金		468,042.85	809,543.46
交易性金融资产	7.4.7.2	414,046,312.22	749,362,963.38
其中：股票投资		414,046,312.22	749,362,963.38
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		—	—
应收利息	7.4.7.5	25,839.54	70,492.73
应收股利		—	—
应收申购款		2,995.50	71,570.58
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		552,050,789.17	1,140,844,756.88
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年12月31日</b>	<b>上年度末 2015年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
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		5,427,478.62	83,973,781.29
应付赎回款		930,659.09	1,914,190.16
应付管理人报酬		716,297.80	1,390,705.40
应付托管费		119,382.95	231,784.21
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	446,771.15	1,272,782.54

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	63,449.34	54,683.55
负债合计		7,704,038.95	88,837,927.15
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	756,036,127.35	1,071,233,408.91
未分配利润	7.4.7.10	-211,689,377.13	-19,226,579.18
所有者权益合计		544,346,750.22	1,052,006,829.73
负债和所有者权益总计		552,050,789.17	1,140,844,756.88

注：本基金于报告截止日2016年12月31日，基金份额净值0.720元，份额总额756,036,127.35份。

## 7.2 利润表

会计主体：浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015 年12月31日
<b>一、收入</b>		-232,761,868.85	-5,929,805.77
1.利息收入		2,892,619.22	5,212,838.70
其中：存款利息收入	7.4.7.11	916,196.23	1,028,538.91
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		1,976,422.99	4,184,299.79
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		-161,064,340.45	-59,905,273.00
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-163,879,062.84	-60,178,469.17

基金投资收益	7.4.7.13	—	—
债券投资收益	7.4.7.14	—	—
资产支持证券投资收 益		—	—
贵金属投资收益	7.4.7.15	—	—
衍生工具收益	7.4.7.16	114,440.00	1,600.00
股利收益	7.4.7.17	2,700,282.39	271,596.17
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	7.4.7.18	-75,088,429.94	47,530,553.36
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号 填列）	7.4.7.19	498,282.32	1,232,075.17
<b>减：二、费用</b>		23,447,946.16	17,140,224.34
1. 管理人报酬		10,906,980.38	8,351,104.45
2. 托管费		1,817,830.04	1,391,850.71
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.20	10,539,764.17	7,221,896.51
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	7.4.7.21	183,371.57	175,372.67
<b>三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）</b>		-256,209,815.01	-23,070,030.11
减：所得税费用		—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-” 号填列）</b>		-256,209,815.01	-23,070,030.11

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2016年1月1日至2016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)	1,071,233,408.91	-19,226,579.18	1,052,006,829.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-256,209,815.01	-256,209,815.01
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)	-315,197,281.56	63,747,017.06	-251,450,264.50
其中：1.基金申购款	38,184,741.54	-8,133,659.60	30,051,081.94
2.基金赎回款	-353,382,023.10	71,880,676.66	-281,501,346.44
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)	756,036,127.35	-211,689,377.13	544,346,750.22
项 目	上年度可比期间		
	2015年7月27日至2015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)	1,481,882,806.40	—	1,481,882,806.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-23,070,030.11	-23,070,030.11
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)	-410,649,397.49	3,843,450.93	-406,805,946.56
其中：1.基金申购款	38,605,656.10	-433,117.67	38,172,538.43
2.基金赎回款	-449,255,053.59	4,276,568.60	-444,978,484.99
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)	1,071,233,408.9 1	-19,226,579.18	1,052,006,829.73
---------------------	----------------------	----------------	------------------

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:

李雪峰

盛建龙

冯建兰

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

浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金(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")(证监许可[2015]1244号)《关于准予浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准,由浙江浙商证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》向社会公开发行募集。《浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年7月27日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,481,882,806.40份基金份额,相关募集业经北京兴华会计师事务所[2015]京会兴浙分验字第68000083号验资报告予以验证。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。基金管理人为浙江浙商证券资产管理有限公司,注册登记机构为浙江浙商证券资产管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》的规定而编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》的要求,真实、完整地反映了本基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金资产净值变动情况。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年制，即自每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

### 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划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、贷款和应收款项。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 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

本基金成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本基金按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本基金采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1)按照《企业会计准则第13号--或有事项》确定的金额；2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号--收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

##### 1. 证券交易所上市的有价证券的估值

(1) 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化或证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的市价（收盘价）估值；如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影响证券价格的重大事件的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；

(2) 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；

(3) 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日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；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券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。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；

(4) 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所上市的资产支持证券，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。

##### 2. 处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理：

(1) 送股、转增股、配股和公开增发的新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的估值方法估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值；

(2) 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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；

(3) 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估值方法估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

##### 3. 全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技

术确定公允价值。

4. 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

5. 股指期货合约按照估值日的结算价估值；当日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的结算价估值。

6. 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。

7. 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。

#### 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。当本基金 1)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;且 2)交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

每份计划份额面值为1.00元。实收基金为对外发行的计划份额总额。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，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。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计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认列，并于期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

1. 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

2. 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

3. 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在证券回购期内逐日计提；

4. 股票、基金投资收益于卖出股票、基金成交日确认，并按卖出股票、基金成交金额与其成本的差额入账，同时调整公允价值变动损益；

5. 债券投资收益于成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额入账，同时调整公允价值变动损益；

6. 衍生工具投资收益于卖出成交日确认，并按卖出成交金额与其成本的差额入账，同时调整公允价值变动损益；

7. 股利收益于除息日确认，并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入账；

8. 公允价值变动损益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、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；

9. 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

##### 1. 管理人的管理费

本基金应给付管理人管理费，按前一日的资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年实际天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费；

E 为前一日基金资产净值。

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

##### 2. 托管人的托管费：

本基金应给付托管人托管费，按前一日的资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费；

E 为前一日的基金资产净值。

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金管理人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

##### 3. 基金的证券交易费用

基金资产运作期间投资所发生的交易手续费、开放式基金的认（申）购和赎回费、印花税等有关税费，在收取时从基金资产中直接扣除，交易佣金的费率由管理人本着保护委托人利益的原则，按照法律法规的规定确定，本基金不设置最小佣金限制。

##### 4. 按照国家有关规定可以列入的其他费用

本基金存续期间发生的信息披露费，与基金资产相关的会计师审计费和律师费、基金资产终止时的清算费用以及按照国家有关规定可以列入的其他费用等，由托管人根据其他相关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入或摊入当期基金资产费用。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为4次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

2. 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3. 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4. 每一基金份额享有同等分配权；

5. 投资者的现金红利保留到小数点后第2位，此误差产生的收益或损失由基金资产承担；

6. 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

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的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金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》，根据具体情况采用《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》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

### 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

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号--公允价值计量》、《企业会计准则第40号--合营安排》、《企业会计准则第41号--在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号--长期股权投资》、《企业会计准则第9号--职工薪酬》、《企业会计准则第30号--财务报表列报》、《企业会计准则第33号--合并财务报表》以及《企业会计准则第37号--金融工具列报》，要求除《企业会计准则第37号--金融工具列报》自2014

年度财务报表起施行外，其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更事项。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错事项。

#### 7.4.6 税项

##### (一) 印花税

本基金管理人运用本基金买卖，股票按照1%的税率单边缴纳印花税。

##### (二) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
活期存款	119,138,410.58	346,100,180.75
定期存款	—	—
其中：存款期限1-3个月	—	—
其他存款	—	—
合计	119,138,410.58	346,100,180.75

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2016年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		441,604,188.80	414,046,312.22	-27,557,876.58
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		441,604,188.80	414,046,312.22	-27,557,876.58
项目		上年度末 2015年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		701,832,410.02	749,362,963.38	47,530,553.36
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		701,832,410.02	749,362,963.38	47,530,553.36

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融资产/负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应收活期存款利息	21,520.06	49,088.38
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	4,087.82	21,003.62
应收债券利息	—	—
应收买入返售证券利息	—	—
应收申购款利息	—	—
应收黄金合约拆借孳息	—	—
其他	231.66	400.73
合计	25,839.54	70,492.73

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	446,771.15	1,272,782.54
银行间市场应付交易费用	—	—
合计	446,771.15	1,272,782.54

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2016年12月31日	2015年12月31日
应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	1,749.34	4,683.55
预提费用	61,700.00	50,000.00
合计	63,449.34	54,683.55

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2016年1月1日至2016年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,071,233,408.91	1,071,233,408.91
本期申购	38,184,741.54	38,184,741.54
本期赎回（以“-”号填列）	-353,382,023.10	-353,382,023.10
本期末	756,036,127.35	756,036,127.35

注：申购含红利再投、装换入份额，赎回含转出份额。

#### 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	-41,512,850.95	22,286,271.77	-19,226,579.18
本期利润	-181,121,385.07	-75,088,429.94	-256,209,815.01
本期基金份额交易产生的变动数	52,519,880.82	11,227,136.24	63,747,017.06
其中：基金申购款	-5,849,107.82	-2,284,551.78	-8,133,659.60
基金赎回款	58,368,988.64	13,511,688.02	71,880,676.66
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-170,114,355.20	-41,575,021.93	-211,689,377.13

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年

	月31日	12月31日
活期存款利息收入	670,630.22	623,050.98
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	235,394.22	402,557.61
其他	10,171.79	2,930.32
合计	916,196.23	1,028,538.91

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年 12月31日
卖出股票成交总额	3,763,139,806.10	2,141,333,268.48
减：卖出股票成本总额	3,927,018,868.94	2,201,511,737.65
买卖股票差价收入	-163,879,062.84	-60,178,469.17

#### 7.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无基金投资收益。

#### 7.4.7.14 债券投资收益

##### 7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间未进行债券投资。

##### 7.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无债券投资收益。

##### 7.4.7.14.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资。

#### 7.4.7.15 贵金属投资收益

##### 7.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资。

#### 7.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资。

#### 7.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资。

#### 7.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资。

#### 7.4.7.16 衍生工具收益

##### 7.4.7.16.1 衍生工具收益——其他投资收益

金额单位：人民币元

项目	本期收益金额 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间收益金额 2015年7月27日至2015年12月31日
IC1601	99,440.00	—
IC1608	15,000.00	—
IC1511	—	1,600.00

注：本基金本报告期末未持有股指期货,但在本报告期间曾投资IC1601和IC1608股指期货品种，投资收益为114440元。

##### 7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,700,282.39	271,596.17
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	2,700,282.39	271,596.17

##### 7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年 12月31日
1.交易性金融资产	-75,088,429.94	47,530,553.36
——股票投资	-75,088,429.94	47,530,553.36
——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	-75,088,429.94	47,530,553.36

#### 7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年 12月31日
基金赎回费收入	498,282.32	1,232,075.17
合计	498,282.32	1,232,075.17

#### 7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年 12月31日
交易所市场交易费用	10,539,764.17	7,221,896.51
银行间市场交易费用	—	—
合计	10,539,764.17	7,221,896.51

**7.4.7.21 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年12月31日
审计费用	50,000.00	50,000.00
信息披露费	110,000.00	110,000.00
汇划手续费	23,371.57	15,372.67
合计	183,371.57	175,372.67

**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**

截至本报告期末，本基金未发生需要披露的或有事项。

**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，本基金未发生需要披露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
浙江浙商证券资产管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
浙商证券股份有限公司	基金管理人的母公司、本基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、本基金销售机构

注：本报告期存在控制关系或重大利害关系的关联方未发生变化。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**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年7月27日至2015年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例

浙商证券	3,412,010,856.35	45.92%	4,699,636,129.18	93.23%
------	------------------	--------	------------------	--------

#### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年7月27日至2015年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
浙商证券	22,746,500,000.00	100.00%	58,084,900,000.00	100.00%

#### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
浙商证券	3,177,620.67	51.96%	214,560.60	48.02%
关联方名称	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
浙商证券	4,376,764.78	94.61%	1,272,782.54	100.00%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 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 2016年1月1日至2016年12月 31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	10,906,980.38	8,351,104.45
其中：支付销售机构的客户维护费	—	—

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。

管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值。

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月 31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,817,830.04	1,391,850.71

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。

托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值。

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金管理人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

### 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

本基金本报告期内未通过银行间同业市场与关联方进行债券（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自有资金投资本基金的情况

份额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年7月27日至2015年 12月31日
基金合同生效日（2015年7月27日）持有的基金份额	—	9,999,000.00
期初持有的基金份额	9,999,000.00	—
期间申购/买入总份额	—	—
期间因拆分变动份额	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—
期末持有的基金份额	9,999,000.00	9,999,000.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	1.32%	0.93%

注：本基金管理人运用自有资金投资本基金费率与其他投资者执行的费率一致。

#### 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

本基金其它关联方在本报告期内未投资本基金。

### 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年7月27日至2015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
中国银行活期存款	119,138,410.58	670,630.22	346,100,180.75	623,050.98

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金未发生其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

##### 7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2016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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
603032	德新交运	2016-12-27	2017-01-05	新股申购	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68
603035	常熟汽饰	2016-12-27	2017-01-05	新股申购	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04
603228	景旺电子	2016-12-28	2017-01-06	新股申购	23.16	23.16	2,514	58,224.24	58,224.24
603266	天龙股份	2016-12-30	2017-01-10	新股申购	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06
603689	皖天然气	2016-12-30	2017-01-10	新股申购	7.87	7.87	4,818	37,917.66	37,917.66
603877	太平鸟	2016-12-29	2017-01-09	新股申购	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至到本报告期末，本基金未持有暂时停牌的股票。

##### 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2016年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2016年12月31日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

#### 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

本基金管理人按照全面风险管理的要求,将风险控制嵌入到全公司的组织架构中,对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。

公司建立了"董事会-经营管理层-合规风控部"三级风险管理体系,董事会主要负责设定公司的风险偏好和制订风险管理授权体系;公司经营层主要负责执行经董事会批准的风险管理政策;合规风控部具体履行合规与风险管理职能,对各类风险进行评估和动态监控。

##### 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,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行,因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险,本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券,不得超过该证券的10%。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注:本报告期末本基金未持有债券。

##### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

注:本报告期末本基金未持有债券。

##### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足,无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种流动性不足,导致金融资产不能在合理价格变现。本基金采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,所持大部分证券在证券交易所上市,期末除7.4.12列示券种流通暂时受限制不能自由转让外,其余均能及时变现。

##### 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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金等。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末2016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	119,138,410.58	—	—	—	—	—	119,138,410.58
结算备付金	18,369,188.48	—	—	—	—	—	18,369,188.48
存出保证金	468,042.85	—	—	—	—	—	468,042.85
交易性金融资产	—	—	—	—	—	414,046,312.22	414,046,312.22
应收利息	—	—	—	—	—	25,839.54	25,839.54
应收申购款	—	—	—	—	—	2,995.50	2,995.50
资产总计	137,975,641.91	—	—	—	—	414,075,147.26	552,050,789.17
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	5,427,478.62	5,427,478.62
应付赎回款	—	—	—	—	—	930,659.09	930,659.09
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	716,297.80	716,297.80

应付托管费	—	—	—	—	—	119,382.95	119,382.95
应付交易费用	—	—	—	—	—	446,771.15	446,771.15
其他负债	—	—	—	—	—	63,449.34	63,449.34
负债总计	—	—	—	—	—	7,704,038.95	7,704,038.95
利率敏感度缺口	137,975,641.91	—	—	—	—	406,371,108.31	544,346,750.22
上年度末 2015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	346,100,180.75	—	—	—	—	—	346,100,180.75
结算备付金	44,430,005.98	—	—	—	—	—	44,430,005.98
存出保证金	809,543.46	—	—	—	—	—	809,543.46
交易性金融资产	—	—	—	—	—	749,362,963.38	749,362,963.38
应收利息	—	—	—	—	—	70,492.73	70,492.73
应收申购款	—	—	—	—	—	71,570.58	71,570.58
资产总计	391,339,730.19	—	—	—	—	749,505,026.69	1,140,844,756.88
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	83,973,781.29	83,973,781.29
应付赎回款	—	—	—	—	—	1,914,190.16	1,914,190.16
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	1,390,705.40	1,390,705.40

应付托管费	—	—	—	—	—	231,784.21	231,784.21
应付交易费用	—	—	—	—	—	1,272,782.54	1,272,782.54
其他负债	—	—	—	—	—	54,683.55	54,683.55
负债总计	—	—	—	—	—	88,837,927.15	88,837,927.15
利率敏感度缺口	391,339,730.19	—	—	—	—	660,667,099.54	1,052,006,829.73

注：上表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于2016年12月31日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 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

本基金承受的其他市场价格风险，主要是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。本基金的其他市场价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金	公允价值	占基金

		资产净 值比例 (%)		资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	414,046,312.22	76.06	749,362,963.38	71.23
交易性金融资产-基金投资	—	—	—	—
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	414,046,312.22	76.06	749,362,963.38	71.23

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的数据为沪深300指数变动时，股票资产相应的理论变动值对基金资产净值的影响金额。 2、假定沪深300指数变化5%，其他市场变量均不发生变化。 3、Beta系数是根据组合在报表日股票持仓资产在过去100个交易日与其对应的指数数据回归加权得出。		
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(2016年12月31日)	上年度末(2015年12月31日)
	+5%	21,225,026.37	50,571,800.16
	-5%	-21,225,026.37	-50,571,800.16

## § 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	414,046,312.22	75.00
	其中：股票	414,046,312.22	75.00
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	137,507,599.06	24.91
7	其他各项资产	496,877.89	0.09
8	合计	552,050,789.17	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（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	268,895,543.63	49.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
E	建筑业	5,506,220.00	1.01
F	批发和零售业	7,033,897.50	1.29
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	—
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	56,168,583.60	10.32
K	房地产业	24,117,745.39	4.43
L	租赁和商务服务业	19,095,181.60	3.51
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	15,809,820.48	2.90
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	17,371,943.68	3.19
S	综合	—	—
	合计	414,046,312.22	76.06

### 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

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	603799	华友钴业	572,122	20,121,530.74	3.70
2	600080	金花股份	1,458,500	18,318,760.00	3.37
3	600596	新安股份	1,761,100	18,033,664.00	3.31
4	601717	郑煤机	2,526,201	17,759,193.03	3.26
5	601595	上海电影	438,464	17,371,943.68	3.19
6	300199	翰宇药业	894,336	16,080,161.28	2.95
7	002089	新海宜	1,116,700	15,845,973.00	2.91
8	000826	启迪桑德	479,376	15,809,820.48	2.90
9	600582	天地科技	3,166,300	15,736,511.00	2.89
10	603866	桃李面包	353,421	15,515,181.90	2.85
11	601628	中国人寿	597,840	14,401,965.60	2.65
12	000568	泸州老窖	431,902	14,252,766.00	2.62
13	600240	华业资本	1,241,576	13,334,526.24	2.45
14	300145	中金环境	464,900	12,133,890.00	2.23
15	600110	诺德股份	1,101,995	11,747,266.70	2.16
16	002171	楚江新材	724,659	11,485,845.15	2.11
17	000423	东阿阿胶	212,694	11,457,825.78	2.10
18	002494	华斯股份	822,577	11,384,465.68	2.09
19	002182	云海金属	605,600	11,270,216.00	2.07
20	600622	嘉宝集团	748,315	10,783,219.15	1.98
21	601336	新华保险	242,100	10,599,138.00	1.95
22	601328	交通银行	1,830,700	10,563,139.00	1.94

23	002127	南极电商	916,900	10,526,012.00	1.93
24	601009	南京银行	963,100	10,440,004.00	1.92
25	601998	中信银行	1,585,700	10,164,337.00	1.87
26	600172	黄河旋风	519,004	9,279,791.52	1.70
27	300462	华铭智能	248,338	8,580,077.90	1.58
28	002707	众信旅游	551,072	8,569,169.60	1.57
29	000538	云南白药	107,800	8,208,970.00	1.51
30	603123	翠微股份	669,895	7,033,897.50	1.29
31	002773	康弘药业	116,257	6,602,235.03	1.21
32	600634	中技控股	363,327	6,445,420.98	1.18
33	000018	神州长城	514,600	5,506,220.00	1.01
34	300192	科斯伍德	358,800	5,417,880.00	1.00
35	002371	七星电子	114,471	3,044,928.60	0.56
36	603877	太平鸟	3,180	67,734.00	0.01
37	603228	景旺电子	2,514	58,224.24	0.01
38	603689	皖天然气	4,818	37,917.66	0.01
39	603035	常熟汽饰	2,316	24,179.04	—
40	603266	天龙股份	1,562	22,852.06	—
41	603032	德新交运	1,628	9,458.68	—

## 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	603799	华友钴业	83,641,773.80	7.95
2	002089	新海宜	58,923,589.39	5.60
3	002494	华斯股份	57,385,579.19	5.45
4	002517	恺英网络	50,268,765.84	4.78
5	000895	双汇发展	43,564,553.40	4.14
6	002385	大北农	41,598,274.36	3.95

7	000758	中色股份	40,062,809.09	3.81
8	300136	信维通信	39,756,868.93	3.78
9	300006	莱美药业	38,570,789.97	3.67
10	601069	西部黄金	37,644,886.13	3.58
11	600833	第一医药	37,494,029.52	3.56
12	600869	智慧能源	37,452,190.81	3.56
13	002456	欧菲光	36,759,484.26	3.49
14	000826	启迪桑德	35,689,893.42	3.39
15	300351	永贵电器	35,439,907.18	3.37
16	600702	沱牌舍得	35,359,037.15	3.36
17	002171	楚江新材	35,027,165.63	3.33
18	002533	金杯电工	33,905,656.78	3.22
19	300284	苏交科	32,714,634.77	3.11
20	300345	红宇新材	31,904,805.23	3.03
21	002341	新纶科技	31,765,979.75	3.02
22	002371	七星电子	31,479,088.78	2.99
23	002466	天齐锂业	31,115,700.95	2.96
24	002364	中恒电气	30,417,348.59	2.89
25	002048	宁波华翔	30,202,517.26	2.87
26	600884	杉杉股份	29,477,923.90	2.80
27	002707	众信旅游	28,861,472.74	2.74
28	002070	众和股份	28,860,189.00	2.74
29	300144	宋城演艺	28,857,454.42	2.74
30	600628	新世界	28,700,127.82	2.73
31	002076	雪莱特	27,997,166.40	2.66
32	000960	锡业股份	27,828,830.52	2.65
33	601601	中国太保	27,772,186.80	2.64
34	600172	黄河旋风	27,314,160.42	2.60
35	600667	太极实业	27,130,401.42	2.58
36	600622	嘉宝集团	26,733,206.90	2.54
37	002675	东诚药业	26,564,995.90	2.53

38	600110	诺德股份	26,367,260.84	2.51
39	600068	葛洲坝	26,032,062.04	2.47
40	002354	天神娱乐	25,794,292.58	2.45
41	000423	东阿阿胶	25,465,850.94	2.42
42	002357	富临运业	24,867,125.82	2.36
43	002589	瑞康医药	23,997,598.98	2.28
44	600358	国旅联合	23,451,058.36	2.23
45	600570	恒生电子	23,388,050.58	2.22
46	300246	宝莱特	23,211,350.22	2.21
47	300059	东方财富	23,194,639.21	2.20
48	002019	亿帆医药	23,144,108.52	2.20
49	002308	威创股份	23,068,936.83	2.19
50	002296	辉煌科技	23,045,783.26	2.19
51	000703	恒逸石化	23,007,971.19	2.19
52	300389	艾比森	22,967,973.00	2.18
53	600386	北巴传媒	22,581,534.77	2.15
54	300014	亿纬锂能	22,521,928.18	2.14
55	300275	梅安森	22,313,940.92	2.12
56	002026	山东威达	22,070,119.66	2.10
57	600048	保利地产	21,880,594.04	2.08
58	300153	科泰电源	21,857,118.78	2.08
59	600030	中信证券	21,696,520.16	2.06
60	002245	澳洋顺昌	21,694,854.44	2.06
61	601199	江南水务	21,654,871.01	2.06
62	603993	洛阳钼业	21,528,712.41	2.05
63	600136	当代明诚	21,349,266.04	2.03
64	000049	德赛电池	21,109,552.00	2.01

注：买卖成交金额按成交单价乘以成交数量填列，不考虑相关交易费用。

#### 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	603799	华友钴业	73,573,996.14	6.99
2	002006	精功科技	66,186,020.79	6.29
3	300144	宋城演艺	52,443,143.21	4.99
4	600358	国旅联合	49,428,204.80	4.70
5	002517	恺英网络	46,979,332.40	4.47
6	000895	双汇发展	44,476,597.12	4.23
7	300160	秀强股份	44,089,717.12	4.19
8	600833	第一医药	40,622,792.39	3.86
9	300232	洲明科技	39,943,233.45	3.80
10	002494	华斯股份	39,885,474.53	3.79
11	002533	金杯电工	38,627,880.60	3.67
12	002466	天齐锂业	38,561,496.06	3.67
13	002456	欧菲光	38,494,072.32	3.66
14	002070	众和股份	38,213,574.73	3.63
15	300136	信维通信	38,071,260.84	3.62
16	002385	大北农	38,038,676.51	3.62
17	000758	中色股份	37,538,187.18	3.57
18	300109	新开源	36,147,899.68	3.44
19	002462	嘉事堂	35,862,086.27	3.41
20	600172	黄河旋风	35,349,101.34	3.36
21	002196	方正电机	35,245,242.15	3.35
22	002089	新海宜	34,654,990.50	3.29
23	600869	智慧能源	34,476,150.37	3.28
24	002371	七星电子	34,330,408.54	3.26
25	300351	永贵电器	33,696,722.76	3.20
26	601069	西部黄金	33,496,894.71	3.18
27	600884	杉杉股份	33,387,491.57	3.17
28	600702	沱牌舍得	33,135,150.64	3.15
29	002341	新纶科技	32,854,075.51	3.12

30	300006	莱美药业	31,680,081.52	3.01
31	300014	亿纬锂能	31,175,254.14	2.96
32	002171	楚江新材	31,123,875.02	2.96
33	300284	苏交科	30,552,337.64	2.90
34	600628	新世界	30,398,954.14	2.89
35	002048	宁波华翔	30,349,303.08	2.88
36	002076	雪莱特	30,120,866.92	2.86
37	002364	中恒电气	29,189,028.68	2.77
38	002395	双象股份	28,860,993.07	2.74
39	601601	中国太保	28,509,068.69	2.71
40	300243	瑞丰高材	28,508,528.04	2.71
41	300345	红宇新材	27,876,299.79	2.65
42	002019	亿帆医药	27,705,767.23	2.63
43	600068	葛洲坝	27,103,710.14	2.58
44	300246	宝莱特	26,843,950.78	2.55
45	002675	东诚药业	26,527,258.59	2.52
46	002354	天神娱乐	25,926,119.15	2.46
47	300049	福瑞股份	25,766,693.99	2.45
48	300352	北信源	25,285,554.45	2.40
49	600386	北巴传媒	25,131,643.34	2.39
50	600667	太极实业	24,604,839.80	2.34
51	002707	众信旅游	24,451,155.38	2.32
52	000960	锡业股份	24,425,482.90	2.32
53	002009	天奇股份	24,395,990.01	2.32
54	300106	西部牧业	23,582,986.69	2.24
55	002657	中科金财	23,520,258.07	2.24
56	002296	辉煌科技	23,456,579.29	2.23
57	002589	瑞康医药	23,125,549.19	2.20
58	300275	梅安森	22,940,418.63	2.18
59	002357	富临运业	22,536,673.76	2.14
60	000703	恒逸石化	22,509,429.87	2.14

61	601199	江南水务	22,280,965.05	2.12
62	300153	科泰电源	22,258,813.50	2.12
63	002123	梦网荣信	21,967,682.00	2.09
64	300217	东方电热	21,914,339.83	2.08
65	002217	合力泰	21,782,843.30	2.07
66	000049	德赛电池	21,400,765.19	2.03
67	300389	艾比森	21,231,117.13	2.02
68	600570	恒生电子	21,200,345.24	2.02
69	600030	中信证券	21,030,716.80	2.00

注：买卖成交金额按成交单价乘以成交数量填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	3,666,790,647.72
卖出股票的收入（成交）总额	3,763,139,806.10

### 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进行贵金属投资。

### 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持有股指期货,但在本报告期间曾投资IC1601,IC1608股指期货品种,投资收益为114,440元。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在报告期内投资IC1601,IC1608期货品种,基于套期保值的需求,本基金适当参与股指期货的投资,以对当前投资组合的避险保值为目标,控制下行风险,平滑基金资产净值的波动。本基金参与股指期货投资,符合既定的投资政策和投资目标。

## 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 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 8.11.2 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投资国债期货。

## 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。

### 8.12.2

本基金投资的前十名股票中,未超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	468,042.85
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	25,839.54
5	应收申购款	2,995.50
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	496,877.89

#### 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

本基金本报告期末，无存在流通受限情况的股票。

#### 8.12.6 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。

### § 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

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
6,749	112,021.95	19,240,807.95	2.54%	736,795,319.40	97.46%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	994,084.30	0.13%

#### 9.3 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	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 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年7月27日)基金份额总额	1,481,882,806.40
本报告期期初基金份额总额	1,071,233,408.91
本报告期基金总申购份额	38,184,741.54
减：本报告期基金总赎回份额	353,382,023.10
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	756,036,127.35

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 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

基金管理人的重大人事变动:2016年4月,基金经理李冬先生离任,上述人事变动已按相关规定备案、公告。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:2016年12月,郭德秋先生担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,无涉及本基金管理人、基金财产、托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来一直聘请北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)提供审计服务,本报告年度的审计费用为50,000元。

### 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

本报告期内,本基金管理人和托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	1	119,160,040.84	1.60%	87,142.66	1.42%	
东方证券	1	156,900,214.84	2.11%	114,742.30	1.88%	
国金证券	1	573,401,244.63	7.72%	419,326.46	6.86%	
国泰君安	1	904,559,633.48	12.18%	661,471.04	10.82%	
华创证券	1	1,289,069,002.09	17.35%	942,693.48	15.41%	
申万宏源	1	673,132,315.23	9.06%	492,261.54	8.05%	
兴业证券	1	301,402,552.43	4.06%	220,416.57	3.60%	
浙商证券	2	3,412,010,856.35	45.92%	3,177,620.67	51.96%	
中信建投	1	—	—	—	—	
中泰证券	1	—	—	—	—	
国海证券	1	—	—	—	—	
海通证券	1	—	—	—	—	

注：a)本公司因作为证券公司子公司尚未获得在上海交易所租用其他券商交易单元的资格，上海证券市场只能使用母公司浙商证券交易单元进行交易。截至报告期末，本公司已在深圳交易所获得租用券商交易单元的资格，并已按公司相关制度与流程开展交易单元租用事宜。报告期内，我司通过一家证券公司深圳交易所交易单元买卖证券的年交易佣金均未超过当年所有基金在深圳交易所交易单元买卖证券交易佣金30%。本报告期内本基金新增了1个国金证券交易单元、1个中信建投交易单元、1个兴业证券交易单元、1个华创证券交易单元、1个国泰君安交易单元、1个东方证券交易单元、1个申万宏源交易单元、2个浙商证券交易单元、1个长江证券交易单元、1个中泰证券交易单元。本报告期内本基金注销了1个浙商证券交易单元。

b)本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- 1)经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的必要；

3)具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c)基金交易单元的选择程序如下：

- 1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例
长江证券	—	—	—	—	—	—
东方证券	—	—	—	—	—	—
国金证券	—	—	—	—	—	—
国泰君安	—	—	—	—	—	—
华创证券	—	—	—	—	—	—
申万宏源	—	—	—	—	—	—
兴业证券	—	—	—	—	—	—
浙商证券	—	—	22,746,500,000.00	100.00%	—	—
中信建投	—	—	—	—	—	—
中泰证券	—	—	—	—	—	—
国海证券	—	—	—	—	—	—
海通证券	—	—	—	—	—	—

### 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	浙江浙商证券资产管理有限公司关于2016年1月4日发生指数熔断	公司网站	2016-01-04

	期间调整旗下基金开放时间的公告		
2	浙江浙商证券资产管理有限公司关于2016年1月7日发生指数熔断期间调整旗下基金开放时间的公告	公司网站	2016-01-07
3	浙江浙商证券资产管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值办法的公告	公司网站、证券时报	2016-01-09
4	浙江浙商证券资产管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值办法的公告	公司网站、证券时报	2016-01-12
5	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2015年第4季度报告	公司网站、证券时报	2016-01-22
6	浙江浙商证券资产管理有限公司关于旗下部分基金增加上海陆金所资产管理有限公司为销售机构的公告	公司网站、证券时报	2016-03-07
7	浙江浙商证券资产管理有限公司关于参加上海陆金所资产管理有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、证券时报	2016-03-07
8	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金-更新招募说明书（2016年第1号）	公司网站	2016-03-11
9	浙商汇金转型驱动混合型证券投资基金 - 更新招募说明书(2016年第1号)摘要	公司网站、证券时报	2016-03-11
10	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告	公司网站	2016-03-26
11	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告摘要	公司网站、证券时报	2016-03-26

12	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2016年第1季度报告	公司网站、证券时报	2016-04-21
13	浙江浙商证券资产管理有限公司关于旗下基金参加好买基金网费率优惠活动的公告	公司网站、证券时报	2016-06-16
14	关于增加和讯信息科技有限公司为浙商资管公募基金推广机构的公告	公司网站、证券时报	2016-06-27
15	浙江浙商证券资产管理有限公司关于增加钱景财富为旗下基金销售机构的公告	公司网站、证券时报	2016-06-27
16	浙江浙商证券资产管理有限公司关于旗下基金新增和讯信息为销售机构并参加其申购费率优惠活动的公告	公司网站、证券时报	2016-06-27
17	浙江浙商证券资产管理有限公司关于参加北京钱景财富投资管理有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、证券时报	2016-06-27
18	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2016年第2季度报告	公司网站、证券时报	2016-07-19
19	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2016年半年度报告	公司网站	2016-08-24
20	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2016年半年度报告摘要	公司网站、证券时报	2016-08-24
21	关于调整直销柜台首次申购的最低金额、每笔追加申购的最低金额的公告	公司网站、证券时报	2016-08-25
22	浙江浙商证券资产管理有限公司关于公募基金开通网上交易业务	公司网站、证券时报	2016-08-29

	的公告		
23	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金-更新招募说明书(更新)(摘要)(2016年第2号)	公司网站、证券时报	2016-09-09
24	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)(2016年第2号)	公司网站	2016-09-09
25	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2016年第3季度报告	公司网站、证券时报	2016-10-26
26	浙江浙商证券资产管理有限公司关于增加大泰金石投资管理有限公司为旗下基金销售机构的公告	公司网站、证券时报	2016-11-08
27	浙江浙商证券资产管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券方案的公告	公司网站、证券时报	2016-11-18
28	浙江浙商证券资产管理有限公司关于增加东吴证券股份有限公司为旗下基金销售机构的公告	公司网站、证券时报	2016-12-02

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、《浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 12.2 存放地点

浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场C座11楼浙江浙商证券资产管理有限公司

### 12.3 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。

浙江浙商证券资产管理有限公司

二〇一七年三月三十一日