

浙商汇金鼎盈定增灵活配置混合型证券投资基金

2017年第1季度报告

2017年3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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2017年4月21日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

浙江浙商证券资产管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

浙江浙商证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇金鼎盈定增
场内简称	浙商鼎盈
基金主代码	169201
基金运作方式	<p>契约型</p> <p>基金合同生效后，本基金设一个18个月的封闭期，本基金封闭期自《基金合同》生效之日起（包括《基金合同》生效之日）至18个月（含第18个月）后对应日（遇非工作日顺延至下一个工作日）止，如该日不存在对应日期的，则延后至下一日。</p> <p>本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额；封闭期届满后，本基金转换为上市开放式基金，并更名为浙商汇金鼎盈事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF），投资人可在基金的开放日办理申购和赎回业务。</p>
基金合同生效日	2016年12月7日

报告期末基金份额总额	227,360,108.75份
投资目标	<p>在封闭期内，本基金主要投资于定向增发的证券，基金管理人在严格控制风险的前提下，通过对定向增发证券投资价值的深入分析，力争基金资产的长期稳定增值。</p> <p>转为上市开放式基金（LOF）后，本基金主要在对公司股票投资价值的长期跟踪和深入分析的基础上，挖掘和把握国内经济结构调整和升级的大背景下的事件性投资机会，力争基金资产的长期稳定增值。</p>
投资策略	<p>在本基金封闭期内，本基金通过对宏观经济、中观行业分析与定向增发项目优势的深入研究，优选具有较高折价保护并且通过定向增发能够改善、提升企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资，形成以定向增发为核心的投资策略，力求基金资产的长期稳健增值。本基金转型为上市开放式基金（LOF）后，本基金将在宏观经济、中观行业分析的基础上，积极寻找事件驱动下的股票二级市场投资机会，形成以事件驱动为核心的投资策略，力求基金资产的长期稳健增值。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的基金产品。
基金管理人	浙江浙商证券资产管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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（2017年1月1日-2017年3月31日）
1. 本期已实现收益	-888,669.98
2. 本期利润	2,349,043.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0103

4. 期末基金资产净值	229,742,821.88
5. 期末基金份额净值	1.0105

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。

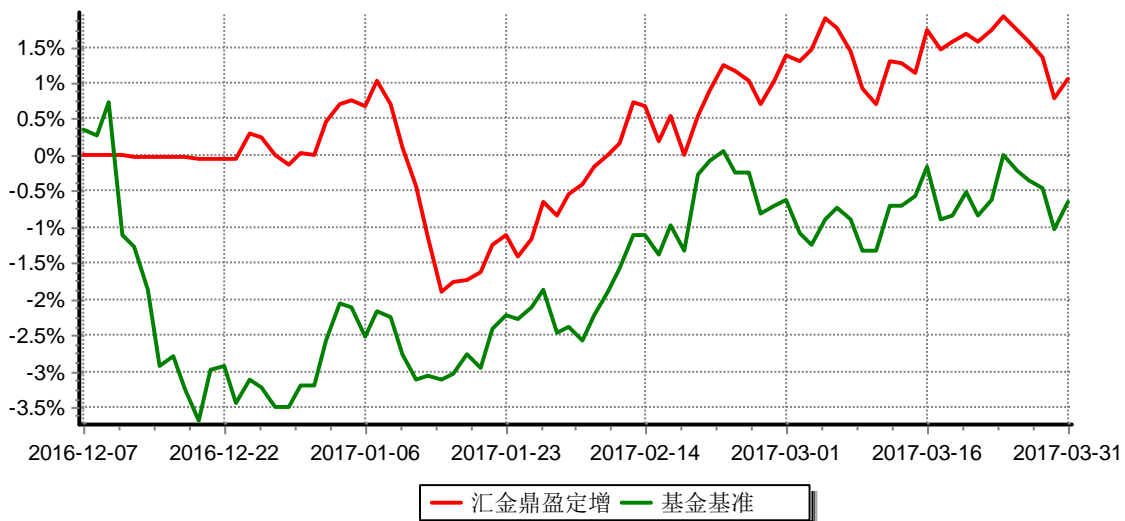
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	1.04%	0.35%	2.63%	0.37%	-1.59%	-0.02%

注：本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%。

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



注：本基金合同生效日为2016年12月7日，自合同生效日起至本报告期末不足一年。至报告期末，本基金建仓期尚未结束。

§ 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		
赵语涛	本基金基金经理；浙商汇金转型成长基金和浙商汇金鼎盈定增灵活配置基金基金经理。	2016年12月7日	—	8年	博士，曾任东海证券有限责任公司研究所研究员；海通证券股份有限公司资产管理部研究员；兴业基金管理有限公司研究员；浙江浙商证券资产管理有限公司基金经理助理；现任浙商汇金转型成长基金、浙商汇金转型升级灵活配置基金和浙商汇金鼎盈定增灵活配置基金基金经理。

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鼎盈定增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》、《浙商汇金鼎盈定增灵活配置混合型证券投资基金合同》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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年一季度整体上是震荡向上的行情。经济层面各项数据延续去年四季度以来的良好表现；流动性方面货币政策呈现出真正的中性，但对权益市场来说并非利空，反而相比其他大类资产有一定优势；市场在一季度的风格虽然有所轮换，但是整体上仍是比较看重盈利的质量。

展望未来，宏观经济方面虽然市场有所分歧，但是总体平稳概率较大，货币政策放松概率不大，但改革一直在稳步推进。国外因素会有阶段性的扰动，而国内预期相对比较稳定，在这样的基本面情况上，把握结构性的机会、选择性价比合适的标的显得尤为重要。

接下来产品的整体操作策略上会继续坚持从安全边际出发，多做立体性的思考。板块布局上，对于传统行业，在整体红利越来越少的情况下我们会关注具有历史积累的优势、受益于行业集中度提升的龙头个股，而对于真正优质的成长股，目前是逢低布局的好时机。另外，我们也会关注改革带来的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2017年3月31日，本基金份额净值为1.0105元，报告期内，本基金的净值增长率为1.04%，业绩比较基准收益率为2.63%。

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，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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	131,834,090.82	56.92

	其中：股票	131,834,090.82	56.92
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	73,000,000.00	31.52
	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	25,862,500.02	11.17
8	其他资产	915,218.06	0.40
9	合计	231,611,808.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	3,671,740.80	1.60
C	制造业	88,637,887.07	38.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,190,200.00	1.82
E	建筑业	101,842.86	0.04
F	批发和零售业	6,306,023.58	2.74
G	交通运输、仓储和邮政业	54,459.51	0.02
H	住宿和餐饮业	2,674,037.00	1.16
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,656,400.00	2.03
J	金融业	11,686,100.00	5.09
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	7,546,000.00	3.28
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	2,309,400.00	1.01
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	131,834,090.82	57.38

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	002171	楚江新材	1,196,014	18,143,532.38	7.90
2	000826	启迪桑德	220,000	7,546,000.00	3.28
3	002241	歌尔股份	200,000	6,808,000.00	2.96
4	600699	均胜电子	179,814	5,811,588.48	2.53
5	600498	烽火通信	221,700	5,467,122.00	2.38
6	600885	宏发股份	150,000	5,448,000.00	2.37
7	002108	沧州明珠	200,000	4,768,000.00	2.08
8	601601	中国太保	170,000	4,661,400.00	2.03
9	600406	国电南瑞	280,000	4,656,400.00	2.03
10	000811	烟台冰轮	269,950	4,572,953.00	1.99

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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进行贵金属投资。

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

5.9.1 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	52,695.60
2	应收证券清算款	803,316.48
3	应收股利	—
4	应收利息	12,437.31
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—

7	待摊费用	46,768.67
8	其他	—
9	合计	915,218.06

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可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002171	楚江新材	18,143,532.38	7.90	定向增发
2	600406	国电南瑞	4,656,400.00	2.03	重大资产重组

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	227,360,148.23
报告期期间基金总申购份额	—
减：报告期期间基金总赎回份额	39.48
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	227,360,108.75

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,009,350.00
报告期期间买入/申购总份额	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,009,350.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	4.40

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况或其他影响投资者决策的重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准设立浙商汇金鼎盈定增灵活配置混合型证券投资基金的文件；

《浙商汇金鼎盈定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

《浙商汇金鼎盈定增灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

报告期内在指定报刊上披露的各项公告；

基金管理人业务资格批件、营业执照

9.2 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

9.3 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

二〇一七年四月二十一日