

# 浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2017年半年度报告

2017年6月30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8月29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。本半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8月28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。

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。

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6月30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 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	11
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	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
§7 投资组合报告	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	34
7.3 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	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
7.6 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	41
7.7 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	41
7.8 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	41
7.9 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	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	41
§8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
8.3 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	43
§9 开放式基金份额变动	43
§10 重大事件揭示	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
10.2 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	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	43

10.4	基金投资策略的改变.....	44
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	44
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8	其他重大事件.....	46
§11	影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12	备查文件目录.....	48
12.1	备查文件目录.....	48
12.2	存放地点.....	48
12.3	查阅方式.....	48

## § 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	640,822,551.93份
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	0571-87901963	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		杭州市江干区五星路201号浙商证券大楼7楼	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		310020	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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.stocke.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人办公地址及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	浙江浙商证券资产管理有限公司	杭州市江干区五星路201号浙商证券大楼7楼

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	报告期（2017年1月1日至2017年6月30日）
本期已实现收益	-49,540,099.20
本期利润	19,254,820.38
加权平均基金份额本期利润	0.0274
本期加权平均净值利润率	3.79%
本期基金份额净值增长率	4.03%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	-188,152,960.81
期末可供分配基金份额利润	-0.2936
期末基金资产净值	479,997,295.83
期末基金份额净值	0.749
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-25.10%

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
过去一个月	7.46%	0.96%	4.04%	0.66%	3.42%	0.30%
过去三个月	3.03%	0.99%	-3.15%	0.73%	6.18%	0.26%
过去六个月	4.03%	0.85%	-2.05%	0.64%	6.08%	0.21%
过去一年	-12.09%	0.91%	-0.79%	0.64%	-11.30%	0.27%
自基金合同生效日起至今（2015年07月27	-25.10%	1.35%	-18.50%	1.42%	-6.60%	-0.07%

日-2017年06月30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变动的比较



注：本基金于2015年7月27日成立。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

## § 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2017年6月30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、浙商汇金鼎盈定增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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐光英	本基金基金经理	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研究、投资工作，曾任浙商汇金新经济第二季投资主办，现任浙商汇金转型驱动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遵规守信情况的说明

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 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

2017年上半年，A股出现了极其明确的基本面趋势投资的特征。这种风格的暴露市场给予各种解释：如风险偏好下降、市场追求确定性；IPO加速中小创稀缺性下降；并购重组受阻更注重内生增长，等等。这些或多或少都能解释上半年的市场特征，但我们认为最根本的是代表经济转型的新兴产业龙头公司在A股的缺失，市场在存量股票中选择了大部分属于传统经济范畴的大市值公司。

对于今后一段时间的A股，金融去杠杆是长期趋势，存量资金的大格局不会变。中长期来看，除非收购兼并与借壳再次大幅放松，否则，A股大部分的公司仍价值高估，进入漫漫价值回归之旅。因此，基本面趋势投资未来两三年仍是市场的主要特征，即白马龙头行情仍将持续。

如今“白马龙头”已耳熟能详，到底哪些白马龙头需要深度挖掘和坚持？我们认为白马龙头其实本质含义是“竞争优势边际改善、市占率不断提升”，不是随便找个市值大的公司都是白马龙头，需要结合产业逻辑和公司竞争优势，不断筛选真正的白马龙头。

我们筛选出符合产业趋势的细分领域有：以白酒、家电、家具代表的消费升级板块，以消费电子、新能源汽车为代表的新兴产业，以医药环保为代表的健康产业。

本基金将重点围绕这些领域精选个股。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2017年06月30日，本基金份额净值为0.749元，累计净值为0.749元。报告期内，本基金的净值增长率为4.03%，业绩比较基准收益率为-2.05%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年经济数据表现良好，经济好转显著超出市场预期。中国经济复苏主要得益于供给侧改革，价格上涨带动工业的恢复以及房地产去库存带动的景气。上半年GDP同比增长6.9%，总体超市场预期，其中消费贡献超过60%，成为拉动经济的最大因素。

经济的好转和消费升级的拉动带来消费和周期板块业绩优异，股票市场上轮番表现。金融监管加上货币政策偏紧的大环境下，市场风格分化显著，低估值和业绩确定性强的上证50表现突出，而高估值和成长兑现度差的创业板受到“双杀”。

行业方面，上半年消费板块一马当先，周期板块也不逊色，成长板块仍在去伪存真。

展望下半年，我们认为经济仍维持强劲，市场的风险偏好将得到提升，无论是消费、周期还是成长，都有机会，关键是要看业绩的确定性和持续性。

## 4.6 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。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据相关法律法规和基金合同的要求以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。

#### **4.8 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 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 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：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	18,766,571.31	119,138,410.58
结算备付金		15,570,910.09	18,369,188.48
存出保证金		346,398.35	468,042.85
交易性金融资产	6.4.7.2	400,975,460.98	414,046,312.22
其中：股票投资		400,975,460.98	414,046,312.22
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	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	47,700,000.00	—
应收证券清算款		—	—
应收利息	6.4.7.5	-10,652.20	25,839.54
应收股利		—	—
应收申购款		14,977.53	2,995.50
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		483,363,666.06	552,050,789.17

负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
<b>负 债:</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		271,014.57	5,427,478.62
应付赎回款		831,050.24	930,659.09
应付管理人报酬		586,314.00	716,297.80
应付托管费		97,718.98	119,382.95
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	1,487,667.04	446,771.15
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	92,605.40	63,449.34
负债合计		3,366,370.23	7,704,038.95
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	640,822,551.93	756,036,127.35
未分配利润	6.4.7.10	-160,825,256.10	-211,689,377.13
所有者权益合计		479,997,295.83	544,346,750.22
负债和所有者权益总计		483,363,666.06	552,050,789.17

注：报告截止日2017年6月30日，基金份额净值0.749元，基金份额总额640,822,551.93份。

## 6.2 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：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2017年1月1日	上年度可比期间
-----	-----	-------------	---------

		至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
<b>一、收入</b>		27,553,451.52	-135,273,409.05
1.利息收入		805,756.35	1,825,840.28
其中：存款利息收入	6.4.7.11	157,676.20	638,629.36
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		648,080.15	1,187,210.92
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		-42,102,935.04	-117,545,815.29
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-44,347,130.37	-118,934,786.89
基金投资收益		—	—
债券投资收益		—	—
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	6.4.7.13	—	99,440.00
股利收益	6.4.7.14	2,244,195.33	1,289,531.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	68,794,919.58	-19,905,833.90
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	55,710.63	352,399.86
<b>减：二、费用</b>		8,298,631.14	12,073,891.94
1. 管理人报酬		3,778,401.83	5,843,987.27
2. 托管费		629,733.61	973,997.83
3. 销售服务费		—	—

4. 交易费用	6.4.7.17	3,800,592.41	5,178,538.88
5. 利息支出		—	—
其中: 卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	6.4.7.18	89,903.29	77,367.96
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		19,254,820.38	-147,347,300.99
减: 所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		19,254,820.38	-147,347,300.99

### 6.3 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: 2017年1月1日至2017年6月30日

单位: 人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30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)	756,036,127.35	-211,689,377.13	544,346,750.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	19,254,820.38	19,254,820.38
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)	-115,213,575.42	31,609,300.65	-83,604,274.77
其中: 1.基金申购款	1,440,536.33	-395,862.16	1,044,674.17
2.基金赎回款	-116,654,111.75	32,005,162.81	-84,648,948.94
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)	640,822,551.93	-160,825,256.10	479,997,295.83

项 目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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)	—	-147,347,300.99	-147,347,300.99
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)	-154,908,332.09	30,556,755.16	-124,351,576.93
其中：1.基金申购款	26,211,851.75	-5,597,277.04	20,614,574.71
2.基金赎回款	-181,120,183.84	36,154,032.20	-144,966,151.64
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)	916,325,076.82	-136,017,125.01	780,307,951.81

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)并参照《证券投资基金会计核算业务指引》及《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》的规定而编制的。

本财务报表以持续经营为基础列报。

#### **6.4.3 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于 2017 年6 月 30 日的财务状况以及 2017 年上半年的经营成果和净值变动情况。

#### **6.4.4 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**

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估值与2016年年度报告一致。

#### **6.4.5 差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期内无会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期无会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无差错事项。

#### **6.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《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《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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》及其他相关财税法规和实务操作，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) 基金买卖股票的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时代扣代缴个人所得税。持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息、红利收入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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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，暂不征收企业所得税。
- (4) 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。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
活期存款	18,766,571.31
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	18,766,571.31

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	359,738,417.98	400,975,460.98	41,237,043.00
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	359,738,417.98	400,975,460.98	41,237,043.00

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末，未持有任何衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	47,700,000.00	—
合计	47,700,000.00	—

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末，未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	6,058.05
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	2,457.47
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	-19,323.62
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	155.90
合计	-10,652.20

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,487,667.04
银行间市场应付交易费用	—
合计	1,487,667.04

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	1,562.24
预提费用	91,043.16
合计	92,605.40

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	756,036,127.35	756,036,127.35
本期申购	1,440,536.33	1,440,536.33
本期赎回（以“-”号填列）	-116,654,111.75	-116,654,111.75
本期末	640,822,551.93	640,822,551.93

#### 6.4.7.10 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	-170,114,355.20	-41,575,021.93	-211,689,377.13
本期利润	-49,540,099.20	68,794,919.58	19,254,820.38
本期基金份额交易产生的变动数	31,501,493.59	107,807.06	31,609,300.65
其中：基金申购款	-375,534.28	-20,327.88	-395,862.16
基金赎回款	31,877,027.87	128,134.94	32,005,162.81
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-188,152,960.81	27,327,704.71	-160,825,256.10

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	104,918.06
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	50,004.55
其他	2,753.59
合计	157,676.20

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资收益——买卖股票 差价收入	-44,347,130.37
股票投资收益——赎回差价 收入	—
合计	-44,347,130.37

##### 6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	1,361,743,240.53
减：卖出股票成本总额	1,406,090,370.90
买卖股票差价收入	-44,347,130.37

#### 6.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期末无衍生工具收益。

#### 6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,244,195.33
基金投资产生的股利收益	—
合计	2,244,195.33

#### 6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1.交易性金融资产	68,794,919.58
——股票投资	68,794,919.58
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——基金投资	0
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	68,794,919.58

#### 6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	55,710.63
合计	55,710.63

#### 6.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	3,800,592.41
银行间市场交易费用	—
合计	3,800,592.41

#### 6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	54,547.97
帐户维护费	200.00
汇划手续费	10,360.13
合计	89,903.29

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截止本报告期末，本基金未发生需要披露的或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截止本财务批准报出日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

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。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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
浙商证券股份有限公司	1,198,649,649.04	44.70%	2,106,953,047.70	59.19%

#### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金于本报告期末，未发生权证交易。

#### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30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
浙商证券股份有限公司	1,116,296.82	50.72%	170,811.65	11.48%



关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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
浙商证券股份有限公司	1,962,206.68	64.87%	527,313.28	51.76%

#### 6.4.10.1.4 债券交易

本基金于本报告期末，未发生债券交易。

#### 6.4.10.1.5 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间2016年1月1日至2016年6月30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
浙商证券股份有限公司	4,374,100,000.00	100.00%	15,967,200,000.00	100.00%

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,778,401.83	5,843,987.27
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。

#### 6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6 月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	629,733.61	973,997.83

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。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易的情况。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6 月30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	9,999,000.00
期初持有的基金份额	9,999,000.00	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	1.56%	1.09%

注：本基金的基金管理人在本报告期间内未运用固有资金投资本基金。

#### 6.4.10.4.2 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

本报告期末未发生除管理人之外的其他关联方投资本基金情况。

#### 6.4.10.5 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 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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	18,766,571.31	104,918.06	34,425,363.68	490,716.78

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内未参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未发生其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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	期末成本总额	期末估值总额
60330	旭升	2017-06-30	2017-	新股申购	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26

5	股份		07-10						
603331	百达精工	2017-06-27	2017-07-05	新股申购	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37
603617	君禾股份	2017-06-23	2017-07-03	新股申购	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76
603933	睿能科技	2017-06-28	2017-07-06	新股申购	20.2	20.2	857	17,311.4	17,311.4
002879	长缆科技	2017-06-05	2017-07-07	新股申购	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26
300670	大烨智能	2017-06-26	2017-07-03	新股申购	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87
002882	金龙羽	2017-06-15	2017-07-17	新股申购	6.2	6.2	2,966	18,389.2	18,389.2
300671	富满电子	2017-06-27	2017-07-05	新股申购	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62
300672	国科微	2017-06-30	2017-07-12	新股申购	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36

#### 6.4.12.2 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	期末成本总额	期末估值总额
002127	南极电商	2017-06-29	重大资产重组	12.08	2017-07-06	12.61	1,426,203	17,359,406.73	17,228,532.24
300145	中金环境	2017-06-28	重大资产重组	16.92		—	587,492	8,873,075.59	9,940,364.64
603501	韦尔股份	2017-06-05	重大资产重组	20.15		—	1,657	11,632.14	33,388.55

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券，无因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。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券，无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 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；合规风控部门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。

#### 6.4.13.2 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较小。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公司的证券，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。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本报告期末本基金未持有债券。

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本报告期末本基金未持有债券。

#### 6.4.13.3 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6.4.12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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月 30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	18,766,571.31	—	—	—	—	—	18,766,571.31
结算备付金	15,570,910.09	—	—	—	—	—	15,570,910.09
存出保证金	346,398.35	—	—	—	—	—	346,398.35
交易性金融资产	—	—	—	—	—	400,975,460.98	400,975,460.98
买入返售金融资产	47,700,000.00	—	—	—	—	—	47,700,000.00
应收利息	—	—	—	—	—	-10,652.20	-10,652.20
应收申购款	—	—	—	—	—	14,977.53	14,977.53
资产总计	82,383,879.75	—	—	—	—	400,979,786.31	483,363,666.06
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	271,014.57	271,014.57
应付赎回款	—	—	—	—	—	831,050.24	831,050.24
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	586,314.00	586,314.00
应付托管费	—	—	—	—	—	97,718.98	97,718.98
应付交易费	—	—	—	—	—	1,487.66	1,487.66

用						7.04	7.04
其他负债	—	—	—	—	—	92,605.4 0	92,605.4 0
负债总计	—	—	—	—	—	3,366,37 0.23	3,366,37 0.23
利率敏感度 缺口	82,383,8 79.75	—	—	—	—	397,613, 416.08	479,997, 295.83
上年度末 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	18,369,1 88.48	—	—	—	—	—	18,369,1 88.48
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	—	—	—	—	—	25,839.5 4	25,839.5 4
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	—	—	—	—	—	5,427,47 8.62	5,427,47 8.62
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	—	—	—	—	—	446,771.	446,771.

用						15	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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	1、市场利率增加0.25%	—	—
	2、市场利率降低0.25%	—	—

注：本报告期末和上年度末，本基金未持有债券，利率变动对基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 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。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金 资产净



		值比例 (%)		值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	400,975,460.98	83.54	414,046,312.22	76.06
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	400,975,460.98	83.54	414,046,312.22	76.06

#### 6.4.13.4.3.2 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中证500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、假定中证500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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	1、中证500指数上涨5%	12,913,798.89	49,241,493.98
	2、中证500指数下跌5%	-12,913,798.89	-49,241,493.98

#### 6.4.14 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。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	400,975,460.98	82.96
	其中：股票	400,975,460.98	82.96
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	47,700,000.00	9.87
	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	34,337,481.40	7.10
7	其他各项资产	350,723.68	0.07
8	合计	483,363,666.06	100.00

## 7.2 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	9,955,550.00	2.07
C	制造业	336,551,884.88	70.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	38,778.24	0.01
F	批发和零售业	32,357,016.00	6.74
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	7,639.62	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	4,836,060.00	1.01
L	租赁和商务服务业	17,228,532.24	3.59
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	400,975,460.98	83.54

### 7.3 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601933	永辉超市	4,570,200	32,357,016.00	6.74
2	000568	泸州老窖	559,802	28,314,785.16	5.90
3	002035	华帝股份	1,011,329	24,474,161.80	5.10
4	300408	三环集团	1,041,569	21,862,533.31	4.55
5	002008	大族激光	625,800	21,677,712.00	4.52
6	300136	信维通信	535,571	21,433,551.42	4.47
7	002475	立讯精密	675,500	19,751,620.00	4.11
8	603799	华友钴业	319,327	19,408,695.06	4.04
9	002572	索菲亚	449,572	18,432,452.00	3.84
10	002127	南极电商	1,426,203	17,228,532.24	3.59
11	601231	环旭电子	979,688	15,390,898.48	3.21
12	300433	蓝思科技	478,113	13,908,307.17	2.90
13	000538	云南白药	142,880	13,409,288.00	2.79
14	603833	欧派家居	113,612	12,481,414.32	2.60
15	002508	老板电器	270,463	11,759,731.24	2.45
16	002635	安洁科技	319,278	11,564,249.16	2.41
17	600110	诺德股份	724,700	10,211,023.00	2.13
18	603993	洛阳钼业	1,967,500	9,955,550.00	2.07
19	000858	五粮液	178,800	9,952,008.00	2.07
20	300145	中金环境	587,492	9,940,364.64	2.07
21	600703	三安光电	491,400	9,680,580.00	2.02
22	300115	长盈精密	295,209	8,614,198.62	1.79

23	600080	金花股份	748,400	7,543,872.00	1.57
24	300083	劲胜智能	735,300	6,794,172.00	1.42
25	002456	欧菲光	308,712	5,609,297.04	1.17
26	600702	沱牌舍得	190,044	5,057,070.84	1.05
27	002236	大华股份	221,400	5,050,134.00	1.05
28	002285	世联行	603,000	4,836,060.00	1.01
29	600809	山西汾酒	105,781	3,669,542.89	0.76
30	002880	卫光生物	998	75,548.60	0.02
31	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.01
32	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.01
33	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.01
34	603316	诚邦股份	1,824	38,778.24	0.01
35	603380	易德龙	1,298	35,370.50	0.01
36	603501	韦尔股份	1,657	33,388.55	0.01
37	603879	永悦科技	1,227	28,343.70	0.01
38	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.01
39	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	—
40	002881	美格智能	989	22,608.54	—
41	603679	华体科技	809	21,438.50	—
42	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	—
43	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	—
44	603933	睿能科技	857	17,311.40	—
45	300651	金陵体育	500	16,795.00	—
46	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	—
47	300669	沪宁股份	841	14,650.22	—
48	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	—
49	603286	日盈电子	890	13,528.00	—
50	300672	国科微	1,257	10,659.36	—
51	603331	百达精工	999	9,620.37	—
52	300671	富满电子	942	7,639.62	—

53	603617	君禾股份	832	7,429.76	—
----	--------	------	-----	----------	---

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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	603993	洛阳钼业	54,973,543.84	10.10
2	002127	南极电商	36,067,481.81	6.63
3	300083	劲胜智能	34,672,317.95	6.37
4	300408	三环集团	33,477,279.33	6.15
5	603799	华友钴业	29,807,897.91	5.48
6	601933	永辉超市	27,907,315.00	5.13
7	300232	洲明科技	26,291,775.03	4.83
8	600809	山西汾酒	25,645,559.63	4.71
9	600110	诺德股份	25,588,447.73	4.70
10	601111	中国国航	25,142,181.63	4.62
11	002035	华帝股份	25,101,913.30	4.61
12	300115	长盈精密	24,257,600.23	4.46
13	600029	南方航空	23,592,354.50	4.33
14	601688	华泰证券	21,690,177.87	3.98
15	600702	沱牌舍得	21,011,754.73	3.86
16	000538	云南白药	20,998,892.23	3.86
17	002636	金安国纪	20,780,700.34	3.82
18	300145	中金环境	20,491,907.95	3.76
19	002456	欧菲光	19,197,933.84	3.53
20	300136	信维通信	19,003,774.21	3.49
21	002008	大族激光	18,930,783.56	3.48
22	300433	蓝思科技	18,821,815.71	3.46
23	002475	立讯精密	18,510,058.63	3.40
24	002371	北方华创	16,317,648.24	3.00

25	300347	泰格医药	16,262,847.16	2.99
26	002462	嘉事堂	16,077,085.29	2.95
27	601668	中国建筑	16,003,801.00	2.94
28	600172	黄河旋风	15,955,381.21	2.93
29	300236	上海新阳	15,910,394.88	2.92
30	601919	中远海控	15,884,423.00	2.92
31	000059	华锦股份	15,799,751.74	2.90
32	600887	伊利股份	15,728,225.45	2.89
33	000035	中国天楹	15,531,670.36	2.85
34	002572	索菲亚	15,457,098.03	2.84
35	300450	先导智能	15,281,780.85	2.81
36	000049	德赛电池	15,212,033.92	2.79
37	000826	启迪桑德	15,169,124.64	2.79
38	002508	老板电器	15,059,457.08	2.77
39	600420	现代制药	15,016,433.20	2.76
40	600089	特变电工	14,869,503.53	2.73
41	002635	安洁科技	14,250,705.00	2.62
42	601231	环旭电子	14,084,366.58	2.59
43	002019	亿帆医药	13,182,158.16	2.42
44	603833	欧派家居	12,389,765.53	2.28
45	601118	海南橡胶	11,090,275.05	2.04
46	600150	中国船舶	11,043,343.48	2.03
47	601997	贵阳银行	10,972,431.00	2.02

注：表中“买入金额”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。

#### 7.4.2 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	603993	洛阳钼业	46,598,799.38	8.56
2	603799	华友钴业	41,529,351.77	7.63

3	000826	启迪桑德	30,328,168.97	5.57
4	600110	诺德股份	29,861,002.16	5.49
5	300083	劲胜智能	29,082,488.19	5.34
6	002127	南极电商	28,681,467.47	5.27
7	002089	新海宜	26,970,365.06	4.95
8	601111	中国国航	25,530,579.94	4.69
9	600809	山西汾酒	24,919,834.57	4.58
10	300232	洲明科技	24,881,239.65	4.57
11	600029	南方航空	24,656,053.47	4.53
12	300145	中金环境	24,463,308.69	4.49
13	600172	黄河旋风	23,111,196.44	4.25
14	600596	新安股份	22,670,892.68	4.16
15	601688	华泰证券	21,449,427.70	3.94
16	000538	云南白药	20,174,967.24	3.71
17	601628	中国人寿	19,845,169.11	3.65
18	601717	郑煤机	19,188,940.77	3.53
19	603866	桃李面包	18,121,732.97	3.33
20	002636	金安国纪	17,428,913.80	3.20
21	002371	北方华创	16,651,066.19	3.06
22	600582	天地科技	16,646,111.12	3.06
23	300199	翰宇药业	15,821,189.08	2.91
24	601336	新华保险	15,786,751.10	2.90
25	601668	中国建筑	15,761,347.00	2.90
26	002462	嘉事堂	15,685,504.92	2.88
27	600887	伊利股份	15,606,799.33	2.87
28	601919	中远海控	15,346,222.91	2.82
29	601595	上海电影	15,201,294.18	2.79
30	000059	华锦股份	14,976,462.68	2.75
31	000049	德赛电池	14,902,544.80	2.74
32	300347	泰格医药	14,734,328.82	2.71

33	300450	先导智能	14,687,646.98	2.70
34	600420	现代制药	14,618,420.33	2.69
35	600702	沱牌舍得	14,518,415.84	2.67
36	002456	欧菲光	14,310,747.56	2.63
37	300115	长盈精密	14,307,473.12	2.63
38	000035	中国天楹	14,071,343.40	2.58
39	000423	东阿阿胶	13,814,703.78	2.54
40	600240	华业资本	13,414,872.52	2.46
41	300236	上海新阳	13,212,108.49	2.43
42	600089	特变电工	12,908,383.52	2.37
43	600080	金花股份	12,695,288.59	2.33
44	002019	亿帆医药	12,463,688.42	2.29
45	000963	华东医药	12,321,582.02	2.26
46	002108	沧州明珠	12,080,353.10	2.22
47	300408	三环集团	11,994,840.79	2.20
48	002171	楚江新材	11,277,575.85	2.07
49	002182	云海金属	11,224,130.80	2.06
50	600622	嘉宝集团	11,182,174.41	2.05
51	601118	海南橡胶	11,149,392.40	2.05
52	601009	南京银行	11,004,090.88	2.02
53	300228	富瑞特装	11,003,384.63	2.02

注：表中“卖出金额”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。

### 7.4.3 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

买入股票的成本（成交）总额	1,324,224,600.08
卖出股票的收入（成交）总额	1,361,743,240.53

注：表中“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 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。



## 7.6 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。

## 7.7 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。

## 7.8 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。

## 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1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。

7.12.2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。

### 7.12.3 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	346,398.35
2	应收证券清算款	—

3	应收股利	—
4	应收利息	-10,652.20
5	应收申购款	14,977.53
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	350,723.68

#### 7.12.4 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可转债。

#### 7.12.5 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	002127	南极电商	17,228,532.24	3.59	重大资产重组

注：本基金截至2017年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票。

#### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
5,910	108,430.21	19,240,807.95	3.00%	621,581,743.98	97.00%

## 8.2 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	577,229.52	0.09%

## 8.3 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

## § 9 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	756,036,127.35
本报告期基金总申购份额	1,440,536.33
减：本报告期基金总赎回份额	116,654,111.75
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	640,822,551.93

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

### 10.2 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

基金管理人无重大人事变动

基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

#### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变。

#### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同成立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。

#### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、托管人的业务部门及其高级管理人员未受稽查或处罚等情况。

#### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 10.7.1 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	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	1	598,872,224.41	22.33%	437,954.45	19.9%	—
申万宏源	1	644,580,243.48	24.04%	471,383.15	21.42%	—
兴业证券	1	239,720,100.71	8.94%	175,307.24	7.97%	—
浙商证券	2	1,198,649,649.04	44.7%	1,116,296.82	50.72%	—
东方证券	1	—	—	—	—	—
国海证券	1	—	—	—	—	—
国金证券	1	—	—	—	—	—
国泰君安	1	—	—	—	—	—
华创证券	1	—	—	—	—	—
长江证券	1	—	—	—	—	—
中泰证券	1	—	—	—	—	—

中信建投	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席位进行交易。截至报告期末，本公司已在深证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。本报告期内，交易单元无变更。

b)本公司作为浙商证券股份有限公司的全资子公司，根据交易所一般要求，优先租用浙商证券的交易单元。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需要；
- 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；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。

### 10.7.2 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	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
海通证券	—	—	—	—	—	—
申万宏源	—	—	—	—	—	—
兴业证券	—	—	—	—	—	—
浙商证券	—	—	4,374,100,000	100%	—	—
东方证券	—	—	—	—	—	—
国海证券	—	—	—	—	—	—
国金证券	—	—	—	—	—	—
国泰君安	—	—	—	—	—	—
华创证券	—	—	—	—	—	—

长江证券	—	—	—	—	—	—
中泰证券	—	—	—	—	—	—
中信建投	—	—	—	—	—	—

### 10.8 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	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金年度最后一个市场交易日净值公告	公司网址、证券时报	2017-01-03
2	浙江浙商证券资产管理有限公司关于参加大泰金石投资管理有限公司申购费率优惠活动的公告	公司网址、证券时报	2017-01-14
3	浙江浙商证券资产管理有限公司关于参加浙商证券股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网址、证券时报	2017-01-14
4	浙江浙商证券资产管理有限公司关于参加浙江同花顺基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司网址、证券时报	2017-01-14
5	浙江浙商证券资产管理有限公司关于参加深圳众禄基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司网址、证券时报	2017-01-14
6	浙江浙商证券资产管理有限公司关于参加上海汇付金融有限公司申购费率优惠活动的公告	公司网址、证券时报	2017-01-14
7	浙江浙商证券资产管理有限公司关于参加东吴证券股份有限公司申购费率优惠活动的公告	公司网址、证券时报	2017-01-14
8	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2016年第4季度报告	公司网址、证券时报	2017-01-21
9	关于增加华阳众惠为浙江浙商证券资产管理有限公司旗下开放式基金销售机构的公告	公司网址、证券时报	2017-02-10

10	关于增加平安证券为浙江浙商证券资产管理有限公司旗下开放式基金销售机构的公告	公司网址、证券时报	2017-02-27
11	浙江浙商证券资产管理有限公司关于调整旗下部分基金在蚂蚁（杭州）基金销售有限公司最低申购金额、最低赎回份额及最低保留份额的公告	公司网址、证券时报	2017-03-10
12	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）（2017年第1号）	公司网址	2017-03-11
13	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）（2017年第1号）摘要	公司网址、证券时报	2017-03-11
14	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2016年年度报告摘要	公司网址、证券时报	2017-03-31
15	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	公司网址	2017-03-31
16	浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金2017年第1季度报告	公司网址、证券时报	2017-04-21
17	浙江浙商证券资产管理有限公司关于旗下部分基金在光大银行开通定投业务的公告	公司网址、证券时报	2017-04-27
18	浙江浙商证券资产管理有限公司关于办公地址变更的公告	公司网址、证券时报	2017-05-02
19	浙江浙商证券资产管理有限公司关于增加上海长量基金销售投资顾问有限公司为旗下基金销售机构的公告	公司网址、证券时报	2017-05-02
20	关于增加国金证券为浙江浙商证券资产管理有限公司旗下开放式	公司网址、证券时报	2017-06-19

	基金销售机构的公告		
--	-----------	--	--

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

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；

《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》；

《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》；

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。

### 12.2 存放地点

杭州市江干区五星路201号浙商证券大楼7楼

### 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](http://www.stocke.com.cn)。

浙江浙商证券资产管理有限公司

二〇一七年八月二十九日