浙商沪深300指数分级证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:浙商基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2013年04月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商沪深300指数分级		
基金主代码	166802		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年05月07日		
报告期末基金份额总额	123,943,382.68份		
投资目标	本基金采用指数化投资方式,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,追求对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报及适当的其他收益。		
投资策略	本基金采用被动式指数投资方法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争保持日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,并辅之以股指期货等金融衍生产品投资管理等,使跟踪误差控制在限定的范围之内。		
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%。		
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金,具有与标的指数相似的风险收益特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看,浙商稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征;浙商进取份额具有高风险、高预期收益的特征。		
基金管理人	浙商基金管理有限公司		
基金托管人	华夏银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	浙商稳健	浙商进取	浙商沪深300指数分级
下属分级基金的交易代码	150076	150077	166802
报告期末下属分级基金的份额总额	11,746,777.00份	11,746,778.00份	100,449,827.68份

§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(2013年01月01日-2013年03月31日)
1.本期已实现收益	4,775,400.57
2.本期利润	1,087,140.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0075
4.期末基金资产净值	115,339,838.48
5.期末基金份额净值	0.9310

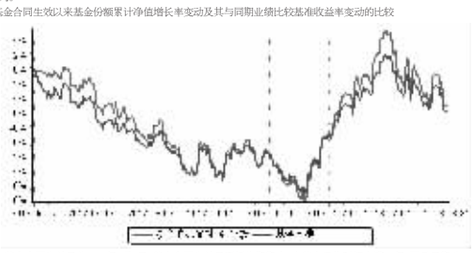
3.2 基金净值表现

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	-1.27%	1.47%	-0.70%	1.18%	-0.57%	0.29%

注:本基金的业绩比较基准:沪深300指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求,基准指数每日按照95%、5%的比例采取再平衡,再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金基金合同生效日为2012年5月7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。图示日期为2012年5月7日至2013年3月31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		
关永祥	本基金的基金经理、策略发展部副总监	2012年05月07日		6年	关永祥先生,浙商基金管理有限公司策略发展部副总监、首席金融工程师、投资决策委员会委员,本基金基金经理。北京大学金融学专业硕士,中科院研究生院软件系统分析工程硕士,历任华泰证券股份有限公司、泰阳证券有限责任公司研究员,长信基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司数量策略研究员。

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

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年年底沪指在探低至1949点后逆袭上攻迅猛反弹,今年一季度A股市场沿袭了这种强劲反弹态势,沪指于春节后一度冲高至2444点,之后指数进入蓄势调整阶段。市场交投整体呈活络状态。从行业的市场表现来看,涨幅居前的有医药、电子元器件、通信、化工等,跌幅较大的有保险、钢铁、有色和房地产等,从主题板块来看,市场表现较好的有环保、污水处理、PM2.5、触摸屏和3D打印等。

根据Wind数据,截止2013年3月29日,全部A股的市盈率(TTM)为13.76倍,低于去年四季度末的13.88倍,略高于1664点时的13.68倍。其中,中小板和创业板的市盈率分别达到31.05倍和40.35倍,较去年四季度末上升较多,特别是中小板,市盈率几乎接近1664点时的两倍。而沪深300的市盈率是10.51倍,低于去年四季度末,并且继续显著低于1664点时的13.32倍,沪深300的低估值特征仍然非常明显。而从目前上市公司尚未完全披露的2012年年报来看,多数净利润增速弱回升,与GDP增速趋势一致,从整体上,经济仍然处于弱复苏状态。

本基金在报告期内通过投资约束和数量化控制,按照基金合同的要求,通过运用定量分析等技术,分析和应对导致基金跟踪误差的因素,继续努力将基金的跟踪误差控制在较低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日为止,报告期内本基金份额净值为0.931元,净值增长率为-1.27%,业绩比较增长率为-1.01%,基金净值增长率低于业绩比较基准0.26%。在本报告期内,本基金日均跟踪偏离度为0.04%,年化跟踪误差为0.71%,跟踪误差水平低于合同约定上限。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于二季度的市场,我们的态度较为谨慎。因为期间有三个利空需要消化:一是房地产成交量大概率收缩;二是社会融资额大概率回落;三是IPO重启(或预期)。前两者是房地产调控政策和影子银行整顿的结果,可能会暂时打断经济复苏的节奏,弱化经济复苏预期和流动性宽松的预期。另外从国际上看,韩朝形势进一步紧张和美国数据的反复也正在推升国际资金的避险情绪,可能将对国内股票市场运行产生一定的负面冲击。所以二季度市场除了汽车、有色等周期性板块有跌出来的机会以外,可能缺乏系统性的机会。总体上,二季度是等待和研究机会的阶段。

作为指数分级基金,本基金将继续深入研究更加高效的交易策略、风险控制方法,积极应对大额、频繁申购赎回及其他突发事件带来的冲击。

§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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	108,960,624.76	93.38
	其中:股票	108,960,624.76	93.38
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	7,625,235.96	6.53
6	其他各项资产	99,122.80	0.08
7	合计	116,684,983.52	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(指数投资)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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	642,143.83	0.56
B	采掘业	9,583,129.72	8.31
C	采矿业	38,781,692.27	33.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,171,655.05	2.75
E	建筑业	3,864,068.74	3.35
F	批发和零售业	2,700,655.96	2.34
G	交通运输、仓储和邮政业	2,713,706.30	2.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,955,324.14	1.70
J	金融业	37,057,768.01	32.13
K	房地产业	5,698,147.73	4.94
L	租赁和商务服务业	597,193.58	0.52
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	635,543.18	0.55
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	212,058.03	0.18
S	综合	1,347,538.22	1.17
	合计	108,960,624.76	94.47

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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

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	600016	民生银行	471,205	4,542,416.20	3.94
2	600036	招商银行	297,932	3,762,881.16	3.26
3	601318	中国平安	70,078	2,927,158.06	2.54
4	601166	兴业银行	157,951	2,732,552.30	2.37
5	600000	浦发银行	234,145	2,371,888.85	2.06
6	601328	交通银行	469,452	2,211,118.92	1.92
7	000002	万 科A	201,073	2,163,545.48	1.88
8	600030	中信证券	144,639	1,760,256.63	1.53
9	600837	海通证券	169,531	1,713,958.41	1.49
10	601088	中国神华	70,782	1,541,631.96	1.34

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期期末未持有积极投资股票。

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名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	97,526.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,596.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	99,122.80

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期期末未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	浙商稳健	浙商进取	浙商沪深300指数分级
本报告期期初基金份额总额	14,756,525.00	14,756,526.00	145,886,607.90
本报告期基金总申购份额	-	-	18,642,743.54
减:本报告期基金总赎回份额	-	-	73,952,328.36
本报告期基金拆分变动份额	-3,009,748.00	-3,009,748.00	9,872,804.60
本报告期期末基金份额总额	11,746,777.00	11,746,778.00	100,449,827.68

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

-

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准浙商沪深300指数分级证券投资基金设立的相关文件;

2、《浙商沪深300指数分级证券投资基金招募说明书》;

3、《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金合同》;

4、《浙商沪深300指数分级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。

8.2 存放地点

杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼D区6层606室

8.3 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
二〇一三年四月十九日

天弘安康养老混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘安康养老混合
基金主代码	420009
交易代码	420009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月28日
报告期末基金份额总额	243,719,481.25份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具、辅助投资于精选的价值型股票,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值,为投资者提供稳健的养老理财工具。
投资策略	本基金采取稳健的投资策略,通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益,并适度参与股票等权益类资产的投资增强回报,在灵活配置各类资产以及严格的风险管理基础上,力争实现基金资产的持续稳定增值。
业绩比较基准	五年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为债券投资为主的混合型基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
本期已实现收益	5,545,370.47
本期利润	8,264,319.59
加权平均基金份额本期利润	0.0282
期末基金资产净值	251,301,265.41
期末基金份额净值	1.031

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年11月28日-2012年12月31日)
本期已实现收益	779,746.16
本期利润	1,295,596.47
加权平均基金份额本期利润	0.0039
期末基金资产净值	320,202,815.90
期末基金份额净值	1.004

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不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。

2、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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金合同生效日为2012年11月28日,截至2012年12月31日本基金合同生效不足两个月,按照基金法的规定,未编制当期季度报告。本基金在本报告期内,单独列示按露基金合同生效起至上个季度季末的财务指标。

3.2 基金净值表现

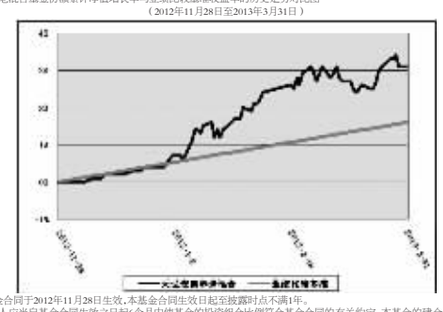
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.69%	0.18%	1.19%	0.02%	1.50%	0.16%

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

天弘安康养老混合基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年11月28日至2013年3月31日)



注:1、本基金合同于2012年11月28日生效,本基金合同生效日起至披露时点不满1年。

2、基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2012年11月28日至2013年5月27日,截至报告日,本基金仍处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
李蕴伟	本基金基金经理;天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理;天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金经理。	2012年11月	—	7年	男,经济学硕士,历任亚洲证券有限责任公司股票分析师、Opheldge investment services运营分析师、2007年加盟本公司,历任交易员、行业研究员、高级研究员、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理。
姜晓丽	本基金基金经理;天弘永利债券型证券投资基金基金经理。	2013年1月	—	4年	女,经济学硕士,历任本公司债券研究员兼债券交易员;光大永明人寿保险有限公司债券研究员兼交易员;本公司固定收益研究员、天弘永利债券型证券投资基金基金经理助理。

注:1、上述任职日期分别为基金合同生效日和本基金管理人对外披露的任职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作,不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括:建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度;建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;加强对投资交易行为的监察稽核力度,建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内,公司公平交易程序运作良好,未出现异常情况;另外,网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为,公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定,拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内,严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易;针对非公开发行股票申购,以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金的投资策略和运作分析

1季度经济恢复力度低于市场预期,物价整体平稳,货币政策保持中性基调。在春节的季节性影响和外汇占款迅速恢复的背景下,资金面宽松,股票市场在春节前冲高后持续回落,债券市场持续强势。

基于稳健的考虑,本基金配置以债券为主,同时以精选个股、自下而上的方式少量配置股票。债券方面,逐步配置风险可控的中高收益债券,拉长久期并提升了杠杆,当前组合处于均衡状态;股票方面,市场震荡较高,安康养老主要操作为精选个股,仓位相对较轻。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为1.031元,本报告期份额净值增长率2.69%,同期基金业绩比较基准收益率1.19%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年2季度,经济有望维持弱复苏格局,物价维持稳定,货币政策继续保持中性基调,整体经济环境平稳,但基建投资恢复的力度具有较大不确定性,经过1季度债券收益率的下行,整体估值吸引力显著下降,公司债和企业债的供给有可能会集中出现,好债市尤其是中低评级信用债形成一定的冲击,但考虑到刚性的配置需求的存在,这种冲击不会过于严重。债券收益率有望出现一定上行,但幅度可能较为有限,通过持有获得正收益仍有较大的概率,但获取资本利得难度较大。

投资上将保持组合的均衡,2季度债券部分将以稳定持有为主,保持一定的杠杆率水平,以获得稳定的利息收入为目的,保持当前以信用品为主组合结构,在城投债供给释放后,再考虑适度提高组合的久期,降低组合的信用水平。股票方面,2季度面临两难局面,一方面限售潮的来临和IPO重起将给市场带来严重的心理影响,另一方面经济的不温不火对股票投资帮助有限,因此股票方面继续维持一季度操作,以低仓位操作精选确定性收益为主。

§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	21,131,299.70	7.65
	其中:股票	21,131,299.70	7.65
2	固定收益投资	246,719,150.34	89.27
	其中:债券	246,719,150.34	89.27
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
	其中:权证	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	5,261,372.12	1.90
6	其他资产	3,249,652.67	1.18
7	合 计	276,361,474.83	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	-	-
C	制造业	8,596,732.16	3.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	6,902,701.38	2.75
J	金融业	1,249,596.00	0.50
K	房地产业	264,696.00	0.11
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	4,117,574.16	1.64
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	21,131,299.70	8.41

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	300212	易华录	98,085	4,244,137.95	1.69
2	300070	碧水源	78,162	4,117,574.16	1.64
3	002273	水晶光电	90,000	3,202,200.00	1.27
4	002550	千红制药	92,490	2,842,217.70	1.13
5	300188	美亚柏科	109,271	2,658,563.43	1.06
6	000050	深天马A	129,766	1,516,964.54	0.60
7	600837	海通证券	123,600	1,249,596.00	0.50
8	000596	古井贡酒	39,699	1,035,349.92	0.41
9	000002	万科A	24,600	264,696.00	0.11
10	-	-	-	-	-

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	19,990,000.00	7.95
	其中:政策性金融债	19,990,000.00	7.95
4	企业债券	101,756,314.00	40.49
5	企业短期融资券	110,600,000.00	44.01
6	中期票据	10,187,000.00	4.05
7	可转债	4,185,836.34	1.67
8	合计	246,719,150.34	98.18

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	122215	12永泰01	200,000	20,300,000.00	8.08
2	041270009	12国电集CP005	200,000	20,142,000.00	8.02
3	011318001	13铁物资SCP001	200,000	20,064,000.00	7.98
4	041369004	13中材CP001	200,000	20,062,000.00	7.98
5	120245	12国开45	200,000	19,990,000.00	7.95

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,910.54
2	应收证券清算款	93,182.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,096,360.08
5	应收申购款	32,200.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合 计	3,249,652.67

5.8.4 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明细。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

5.8.6 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,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

基金合同生效日基金份额总额	329,530,789.56
报告期期初基金份额总额	318,940,341.42
报告期期间基金总申购份额	2,585,718.65
减:报告期期间基金总赎回份额	77,806,578.82
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	243,719,481.25

注:1、本基金合同生效日为2012年11月28日。

2、总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘安康养老混合型证券投资基金募集的文件

2、天弘安康养老混合型证券投资基金基金合同

3、天弘安康养老混合型证券投资基金招募说明书

4、天弘安康养老混合型证券投资基金托管协议

5、天弘基金管理有限公司批准成立批件、营业执照及公司章程

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站:www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一三年四月十九日

浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:浙商基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商聚潮产业成长股票
基金主代码	688888
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
报告期末基金份额总额	641,361,732.97份
投资目标	本基金通过投资于在国际、国内产业转移与升级过程中具有竞争优势的上市公司股票,在有效控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,追求基金资产的长期持续稳定增长。
投资策略	本基金基于全球以及中国经济发展过程中产业演进的趋势,挖掘在国际、国内产业转移与升级中具有竞争优势的上市公司股票,以经过初选的沪深A股股票池为基础,采用"自上而下"的分析方法,将定性与定量分析贯穿于大类资产配置、行业配置、股票选择、组合构建以及组合风险管理的全过程之中,依靠坚实的基本面分析和科学的金融工程模型,把握股票市场和债券市场的有利投资机会,构建最佳的投资组合。投资中运用的策略主要包括: 1、大类资产配置策略 宏观经济、政策环境、资金供求和估值水平、市场情绪是决定证券市场运行趋势的主要因素,本基金将深入分析各个因素的运行趋势及对证券市场的作用机制,综合分析评判证券市场中股票、债券等各类资产风险收益特征的相对变化,在此基础上,在投资比例限制范围内,适时动态地调整股票、债券等资产的比例。 2、股票投资策略 把握产业转移和产业升级的驱动力是本基金的投资逻辑,而那些能够体现这种特征的具体行业及其企业是本基金的投资对象。 3、债券投资策略 为降低基金投资的系统性风险,本基金将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要适度积极操作,进行债券投资,以提高基金收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金属于主动投资的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	浙商基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	36,329,488.38
2.本期利润	5,164,508.73
3.加权平均基金份额本期利润