浙商聚潮新思维混合型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:浙商基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2013 年 10 月 25 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。
基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2013 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商聚潮新思维混合
基金主代码	166801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年 3 月 8 日
报告期末基金份额总额	74,069,465.10 份
投资目标	本基金通过挖掘运用经济发展新思维与社会发展新思维实现可持续发展的上市公司的投资机会,在科学管理风险的前提下,追求基金资产的中长期持续稳定增值。
投资策略	本基金采用"自上而下"与"自下而上"相结合的投资策略,主要通过资产配置策略与股票选择策略,优选运用新思维实现可持续发展的上市公司股票,在科学管理风险的前提下构建投资组合,以充分分享中国可持续发展的经济成果,实现组合资产中长期持续稳定增值的投资目标。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为主动投资的混合型基金,其预期风险和收益高于债券型基金、货币市场基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。
基金管理人	浙商基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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 7 月 1 日–2013 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	10,581,670.09
2.本期利润	13,758,593.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.1575
4.期末基金资产净值	88,881,741.85
5.期末基金份额净值	1.2

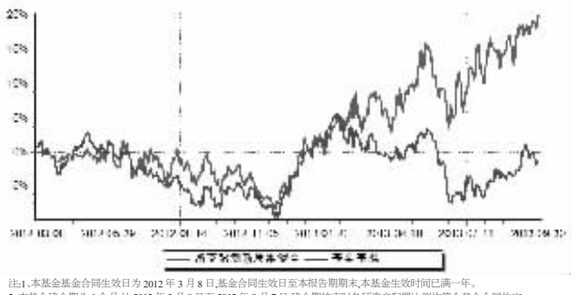
3.2 基金净值表现

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	14.29%	1.22%	5.46%	0.79%	8.83%	0.43%

注:本基金的业绩比较基准:沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。
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 55%、45%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:1.本基金基金合同生效日为 2012 年 3 月 8 日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金生效时间已满一年。
2.本基金建仓期为 6 个月,从 2012 年 3 月 8 日至 2012 年 9 月 7 日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
陈志龙	本基金的基金经理、公司副总经理、投资管理部总监、投资决策委员会主任	2012年 3 月 8 日	–	12年	陈志龙先生,英国约克大学及雷丁大学硕士、特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM)。曾任中银基金管理有限公司基金投资管理部副总经理、投资决策委员会成员、副总裁、专户理财部投资总监;并曾担任中银持续增长股票型证券投资基金、中银动态策略股票型证券投资基金基金经理。
张文洁	本基金的基金经理、公司研究员	2012年 12 月 31 日	–	7年	张文洁女士,上海社会科学院产业经济学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司证券研究所通信行业研究员、长信基金管理有限责任公司研究员。

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
本报告期内未发现异常交易行为。
公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况,亦未受到监管机构的相关调查。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2013 年 3 季度,上证指数、沪深 300、中小板指数、创业板指数单季分别上涨 9.88%、9.47%、17.46%、35.21%,经济数据在政府稳增长的带动下 7 月开始回升,铜、原油、钢铁、煤炭、汽车等行业在 6–8 月排除季节性效应影响后都出现了不同程度的库存下降或库存处于低位水平,这种库存去化是在产量较高状态下完成的,低库存意味着至少 1–2 月内即 10 月前经济稳和复苏;流动性中性,上证指数、沪深 300 在自贸区、土改等改革预期带动下企稳回升。同时创业板指数创出历史新高,大幅跑赢上证指数、沪深 300,主要原因除了 1)流动性中性略宽松;2)经济复苏低于预期,呈现温复苏格局,周期股缺乏弹性;3)创业板面临大股东解禁,在连续 2–3 年业绩低于预期后开始释放业绩;4)公募基金的不断超配,估值提升速度超过业绩增长速度以外,还有 5)经济转型,产业结构调整,新兴产业受益;6)IPO 仍暂停,年内重启有难度,已上市公司面临并购机遇;7)中报优质成长股大多符合预期,并未低于预期。从行业比较看,3 季度涨幅居前的行业依次是信息服务、商业贸易、餐饮旅游、交通运输、信息设备、轻工制造、农林牧渔。
浙商聚潮新思维混合型证券投资基金 3 季度单季净值上涨 14.3%,创出成立来净值历史新高,跑赢上证指数、沪深 300 分别为 4.41%、4.82%;跑输中小板指数、创业板指数 3.17%、21%。根据经济数据在政府稳增长的带动下 7 月开始回升,市场流动性仍维持中性,我们认为 A 股市场具有结构性机会,从中报的行业比较看,化工、建筑建材、交运设备、家用电器、交通运输、房地产、商业贸易、信息服务 2013 年 2 季度较 1 季度改善。3 季度我们维持较低仓位运作,超配 TMT:优化配置结构,在个股选择上向优质成长股集中;7 月增加了通信设备的配置,降低了煤化工的配置,增加了券商、房地产的配置;8 月增加了供给收缩价格反弹的化工股,增加了有特色的成长股的配置;9 月增加商贸和大众消费品的配置,商贸新的商业模式 oto 将带动估值提升;因医药行业收入增速下滑,适当降低医药的配置。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至 2013 年 9 月 30 日为止,报告期内本基金净值增长率为 14.29%,业绩比较增长率为 5.46%,沪深 300 指数上涨 9.47%。基金净值增长率高于业绩比较基准 8.83%,高于沪深 300 指数 4.82%。
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下一个季度经济增长中期受制约,短期弱复苏且库存低,10 月前复苏难以打破,10 月后观察旺季情况尤其是地产销售;在后续流动性仍取决于央行的对冲意愿下,流动性短端不紧长端不松,改革或继续推进资源价格、土地、户籍制度和财政预算的改革及城镇化或将提上日程。QE 有收缩预期但对大国的影响小。我们将密切跟踪经济数据的变化以及改革的实际进展。
在宏观经济短期趋稳,流动性中性并未转向偏紧下,主板沪深 300 公司盈利趋势好转持续 3 个季度估值还处于低位,行业配置我们将采取剔除盈利恶化行业后的均衡配置策略,超配 TMT、商贸、交通运输、建筑建材、化工、家电、交运设备,关注国企改革受益的个股。创业板年初至今涨幅大,中报业绩除优质成长股外低于预期,3 季报预计或将较大幅度下调全年盈利,进入 3 季报披露期我们将重点跟踪上市公司业绩情况,暂慢伪成长股的业绩下修风险。我们认为今年是创业板上市公司业绩兑现的第一年,但预测 PEG>1,基金整体对创业板股票的配置达到历史未有的高比例,我们配置将向优质成长股集中,等待业绩兑现时年估值切换或事件性催化剂。我们仍认为不论是传统行业还是新兴产业,从中长期角度,配置行业逻辑清晰、企业集中度在提高或依靠原有优势拓展了新的产品新的领域,企业自身体现出抗周期特征,在转型背景下做大做强、明年业绩增长较确定的个股,并密切跟踪这类个股的基本面情况。

§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	48,528,901.15	54.01
	其中:股票	48,528,901.15	54.01
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	15,791,085.10	17.57
	其中:债券	15,791,085.10	17.57
	资产支持证券	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	15,900,000.00	17.70
	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	8,647,892.05	9.62
7	其他各项资产	983,734.39	1.09
8	合计	89,851,612.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	21,611,983.55	24.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,650,903.12	1.86
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	6,585,598.46	7.41
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	7,970,038.76	8.97
J	金融业	5,404,078.00	6.08
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	2,182,766.10	2.46
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	3,123,533.16	3.51
S	综合	–	–
	合计	48,528,901.15	54.60

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

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	600887	伊利股份	107,265	4,792,600.20	5.39
2	300315	掌趣科技	125,121	3,495,880.74	3.93
3	300027	华谊兄弟	40,107	3,123,533.16	3.51
4	600837	海通证券	230,100	2,878,551.00	3.24
5	600280	南京中商	170,114	2,618,054.46	2.95
6	600859	王府井	121,400	2,590,676.00	2.91
7	600000	浦发银行	250,300	2,525,527.00	2.84
8	002185	华天科技	212,800	2,425,920.00	2.73
9	002400	省广股份	49,710	2,182,766.10	2.46
10	002001	新 和 成	96,900	2,114,358.00	2.38

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	11,972,940.00	13.47
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	3,818,145.10	4.30
8	其他	–	–
9	合计	15,791,085.10	17.77

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	124022	12超金叶	100,000	10,430,000.00	11.73
2	113001	中行转债	38,170	3,818,145.10	4.30
3	122598	12荆门债	14,980	1,542,940.00	1.74

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.8.1 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股指期货。
5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.9.2 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。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 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。
5.10.2 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。
5.10.3 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	373,272.64
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	604,547.50
5	应收申购款	5,914.25
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
	合计	983,734.39

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	3,818,145.10	4.30

5.10.5 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中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	102,420,391.00
本报告期基金总申购份额	186,111.70
减:本报告期基金总赎回份额	28,537,037.60
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期末基金份额总额	74,069,465.10

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、中国证监会批准浙商聚潮新思维混合型证券投资基金设立的相关文件;
2、《浙商聚潮新思维混合型证券投资基金招募说明书》;
3、《浙商聚潮新思维混合型证券投资基金基金合同》;
4、《浙商聚潮新思维混合型证券投资基金托管协议》;
5、基金管理人业务资格批件和营业执照;
6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告;
7、中国证监会要求的其他文件。
7.2 存放地点
杭州市西湖区教工路 18 号世贸丽晶城欧美中心 1 号楼 D 区 6 层 606 室
7.3 查阅方式
投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站 www.zsfund.com 查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400–067–9908/021–60359000 查询相关信息。

浙商基金管理有限公司
二〇一三年十月二十五日

浙商沪深 300 指数分级证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:浙商基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2013 年 10 月 25 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	113,144,331.28 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。从本基金所分属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	11,968,896.00 份	11,968,897.00 份	89,206,538.28 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 07 月 01 日–2013 年 09 月 30 日)
1.本期已实现收益	-368,374.36
2.本期利润	9,329,641.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0796
4.期末基金资产净值	103,309,659.91
5.期末基金份额净值	0.9130

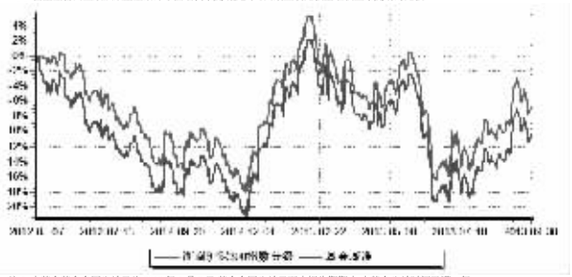
3.2 基金净值表现

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	9.47%	1.34%	9.02%	1.36%	0.45%	-0.02%

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:1.本基金基金合同生效日为 2012 年 5 月 7 日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金生效时间已满一年。
2.本基金建仓期为 6 个月,从 2012 年 5 月 7 日至 2012 年 11 月 6 日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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、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	2012年 05 月 07 日	–	11年	关永祥先生,北京大学金融学硕士,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数量策略研究员,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
本报告期内未发现异常交易行为。
公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况,亦未受到监管机构的相关调查。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
截至 2013 年 9 月 30 日为止,报告期内本基金净值增长率为 9.47%,业绩比较基准增长率为 9.02%,基金净值增长率高于业绩比较基准 0.45%。本报告期内,本基金日均跟踪偏离度为 0.06%,年化跟踪误差为 0.97%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
四季度经济基本面有望继续维持弱复苏,限售股解禁带来的冲击依然值得关注。另外,IPO 重启、美国 QE 退出等不确定因素也将给市场运行造成不小的扰动。从半年报揭示情况来看,应收账款占营业收入比创历史新高而凸显的坏账风险在四季度会逐步显现。前期高估值行业所获得的市值成长并非源于业绩支撑,而是估值驱动,由于进入 10 月份后,上市公司将陆续披露三季报,预计高估值维持有难度。整体上看,四季度市场环境不太乐观。但是,十八届三中全会即将在 11 月份召开,经济改革预期将会提升。市场未来的两条逻辑主线,将是改革开放红利(如土地改革、金融改革)和转型升级红利(如信息消费、节能),交替影响市场热点切换。而行情要视经济复苏持续性和改革预期兑现程度做判断。
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	97,349,219.40	93.67
	其中:股票	97,349,219.40	93.67
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
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	6,539,277.35	6.29
7	其他各项资产	37,474.04	0.04
8	合计	103,925,970.79	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	731,961.77	0.71
B	采矿业	6,780,058.39	6.56
C	制造业	34,943,838.06	33.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,917,355.85	2.82
E	建筑业	3,465,585.66	3.35
F	批发和零售业	3,385,743.13	3.28
G	交通运输、仓储和邮政业	2,218,271.04	2.15
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,479,982.81	2.40
J	金融业	32,708,560.84	31.66
K	房地产业	4,845,864.81	4.69
L	租赁和商务服务业	741,359.18	0.72
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	723,848.60	0.70
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	382,161.82	0.37
S	综合	1,024,627.44	0.99
	合计	97,349,219.40	94.23

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期期末未持有积极投资股票。
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	431,886	4,128,830.16	4.00
2	600036	招商银行	315,510	3,445,369.20	3.33
3	601166	兴业银行	218,571	2,441,438.07	2.36
4	601318	中国平安	63,974	2,283,871.80	2.21
5	600000	浦发银行	214,001	2,159,270.09	2.09
6	600837	海通证券	154,711	1,935,434.61	1.87
7	000002	万 科 A	185,035	1,689,369.55	1.64
8	600030	中信证券	131,600	1,617,364.00	1.57
9	601328	交通银行	350,468	1,507,012.40	1.46
10	000651	格力电器	45,946	1,220,325.76	1.18

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.8.1 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股指期货。
5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.9.2 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。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1
根据贵州茅台酒股份有限公司 2013 年 2 月 23 日的公告显示,该公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司于 2013 年 2 月 22 日收到贵州物价局《行政处罚决定书》(黔价处[2013]1 号)。该决定书认为,贵州茅台酒销售有限公司对全国经销商向第三人销售茅台酒的最低价格进行限定,违反了《中华人民共和国反垄断法》第十四条的规定。为此,根据《中华人民共和国反垄断法》第四十六条、《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条的规定给予处罚,限贵州茅台酒销售有限公司自收到该决定书之日起十五日内将罚款二亿四千七百万元人民币上交国库。
根据中国平安保险(集团)股份有限公司 2013 年 5 月 21 日的公告显示,该集团控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")于近日收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司(以下简称"万福生科")发行上市项目中的业务收入人民币 2555 万元,并处以人民币 5110 万元的罚款,暂停其保荐机构资格 3 个月。
对此,本基金做出如下说明:
因本基金为被动投资基金,采用全复制的投资策略,为更好地遵守基金契约,减少跟踪误差,公司投资决策委员会决定,不将属于被监管机构处罚的贵州茅台和中国平安列入禁止限制库中,可以按基金契约要求进行权重配置。
5.10.2 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。
5.10.3 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	11,017.42
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	10,341.89
4	应收利息	1,204.18
5	应收申购款	14,910.55
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	37,474.04

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.10.5.1 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。
5.10.5.2 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	11,769,590.00	11,769,591.00	94,903,453.04
本报告期基金总申购份额	–	–	1,547,789.78
减:本报告期基金总赎回份额	–	–	6,846,092.54
本报告期基金拆分变动份额	199,306.00	199,306.00	-398,612.00
本报告期末基金份额总额	11,968,896.00	11,968,897.00	89,206,538.28

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 备查文件目录

7.1 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。
7.2 存放地点
杭州市西湖区教工路 18 号世贸丽晶城欧美中心 1 号楼 D 区 6 层 606 室
7.3 查阅方式
投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站 www.zsfund.com 查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400–067–9908/021–60359000 查询相关信息。

浙商基金管理有限公司
二〇一三年十月二十五日

浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:浙商基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013 年 10 月 25 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	516,749,032.98 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