中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人：中欧基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2014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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014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2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧新蓝筹混合
基金主代码	166002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月25日
报告期末基金份额总额	1,170,689,820.68份
投资目标	本基金通过主要投资于未来持续成长能力强的潜力公司，同时通过合理的动态资产配置，在注重风险控制的原则下，追求超越基金业绩比较基准的长期稳定资本增值。
投资策略	本基金的投资风格以积极的股票选择策略为特点，注重挖掘被低估的未来成长性好的企业。资产配置方面，本基金将会综合评估宏观经济、市场、资金等各方面情况，及时、积极、充分地调整资产配置结构。股票选择层面，本基金将通过综合采用定量分析、定性分析和实地调研等研究方法，自下而上、精选个股，综合衡量股票的投资价值和风险因素，注重买入股票的安全边际，中长期投资成长潜力大的个股，以充分分享中国经济高速成长的成果。
业绩比较基准	60%×沪深300指数+35%×上证国债指数+5%×一年期定期存款利率
风险收益特征	本基金的投资目标、投资范围和投资策略决定了本基金属于风险中等，追求长期稳定资本增值的混合型证券投资基金。
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

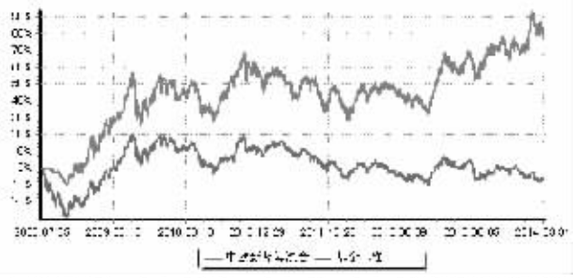
单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年1月1日-2014年3月31日）
1.本期已实现收益	34,245,178.01
2.本期利润	18,068,648.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0184
4.期末基金资产净值	1,278,504,718.55
5.期末基金份额净值	1.0921

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
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	2.38%	1.29%	-4.44%	0.72%	6.82%	0.57%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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
中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2008年7月25日-2014年3月31日）



注：本基金合同生效日为2008年7月25日，建仓期为2008年7月25日至2009年1月24日，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
周蔚文	本基金基金经理、中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）基金经理、副总经理、投资总监兼事业部一部负责人	2011年5月23日	-	14年	管理学硕士。历任光大证券研究所研究员、富国基金管理有限公司研究员、高级研究员、基金经理。2011年1月加入中欧基金管理有限公司，历任研究部总监、中欧盛世成长分级股票型证券投资基金基金经理；现任副总经理、投资总监兼事业部一部负责人，中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。
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
本报告期内，本基金管理人管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与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的5%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2014年以来，需求疲软、经济减速已成为大家的共识。股票市场依旧延续了成长的风格，但出现了明显的分化。我们在此期间保持基金仓位的中性，继续持有前期看好的机器人与自动化、医疗器械与医疗服务、LED、环保、TMT、教育等行业；减持了部分预期在2015年增长不确定的电子、房地产等个股。未来我们将继续挖掘利润具有多年增长潜力的细分行业，这些细分行业既包括前景灿烂的新兴产业，也包括告极泰来的传统产业。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内，基金份额净值增长率为2.38%，同期业绩比较基准增长率为-4.44%，基金投资收益高于同期业绩比较基准。

§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	785,192,799.45	60.52
	其中：股票	785,192,799.45	60.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	76,430,594.00	5.89
	其中：债券	76,430,594.00	5.89
	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	310,000,000.00	23.89
	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	103,303,299.41	7.96
8	其他资产	22,525,408.97	1.74
9	合计	1,297,452,101.83	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	17,381,766.14	1.36
B	采矿业	-	-
C	制造业	557,676,131.52	43.62
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	35,208,068.48	2.75
G	交通运输、仓储和邮政业	2,219,000.00	0.17
H	住宿和餐饮业	17,537,865.73	1.37
I	信息传输、软件和信息技术服务业	43,502,233.46	3.40
J	金融业	-	-
K	房地产业	24,270,000.00	1.90
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	65,990.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	49,821,532.62	3.90
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	21,122,211.50	1.65
Q	卫生和社会工作	16,388,000.00	1.28
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	785,192,799.45	61.41

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	002223	鱼跃医疗	1,962,364	60,146,456.60	4.70
2	600261	阳光照明	2,799,930	44,686,882.80	3.50
3	002604	龙力生物	2,300,000	36,317,000.00	2.84
4	000541	佛山照明	2,999,835	31,018,293.90	2.43
5	300003	乐普医疗	1,300,000	28,054,000.00	2.19
6	601028	玉龙股份	2,000,000	28,020,000.00	2.19
7	002672	东江环保	749,991	26,857,177.71	2.10
8	002262	恩华药业	1,099,801	26,483,208.08	2.07
9	002465	海格通信	1,400,000	26,362,000.00	2.06
10	300182	捷成股份	635,299	25,856,669.30	2.02

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	12,967,000.00	1.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	63,463,594.00	4.96
8	其他	-	-
9	合计	76,430,594.00	5.98

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

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	110018	国电转债	481,180	49,705,894.00	3.89
2	110016	川投转债	110,000	13,757,700.00	1.08
3	122214	12大秦债	80,000	7,932,000.00	0.62
4	112060	12金风01	50,000	5,035,000.00	0.39
5	-	-	--	-	

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持有贵金属投资。
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
股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
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
国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内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、处罚的情形。
5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	506,476.39
2	应收证券清算款	21,380,695.48
3	应收股利	-
4	应收利息	405,086.77
5	应收申购款	233,150.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,525,408.97

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110018	国电转债	49,705,894.00	3.89
2	110016	川投转债	13,757,700.00	1.08

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002223	鱼跃医疗	60,146,456.60	4.70	公布重大事项
2	300003	乐普医疗	28,054,000.00	2.19	公布重大事项

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,015,916,056.51
报告期期间基金总申购份额	575,017,231.31
减：报告期期间基金总赎回份额	420,243,467.14
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	1,170,689,820.68

§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
本基金管理人本报告期内无申购、赎回或者买卖本基金的情况。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金管理人本报告期内无申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件
2、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4、《中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照
6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人的办公场所。
9.3 查阅方式
投资者可登录基金管理人网站(www.lcfunds.com)查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。
投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司；
客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司
二〇一四年四月十九日

浙商沪深300指数分级证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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：2014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2014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2014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(场内简称:浙商300)
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	106,637,076.08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	本基金为跟踪标指数的股票型基金，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(场内简称:浙商300)
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	9,719,673.00份	9,719,674.00份	87,197,729.08份
下属分级基金的风险收益特征	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。	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。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

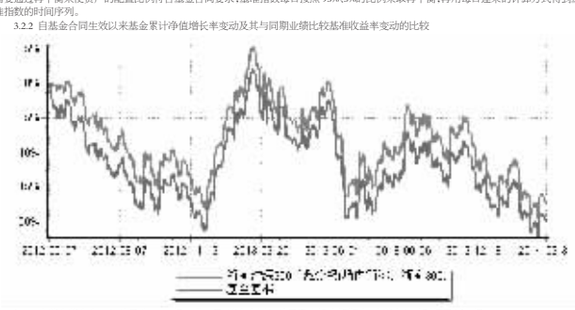
单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年01月01日-2014年03月31日）
1.本期已实现收益	-767,158.99
2.本期利润	-7,220,959.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0668
4.期末基金资产净值	83,487,803.76
5.期末基金份额净值	0.7830

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	-7.87%	1.13%	-7.48%	1.13%	-0.39%	0.00%

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	-	10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
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
今年一季度，资本市场出现倍势小牛市，股市冲高回落震荡行情。在两会主题预期和流动性宽裕支持下，A股出现反弹行情，与节能环保和移动互联相关的产业表现突出，如新能源汽车产业链、特高压产业链、大气污染治理产业链。进入三月份之后，由于前两月公布的宏观经济数据和金融数据低迷，A股一直处于盘整状态。同时另一方面，利率债却迎来一波小阳春，呈现类似资退型宽松背景下的经济周期特征。
从行业指数来看，年初涨幅榜前列的TMT及轻工板块纷纷出现调整；相反，受益于优先股推出、地产再融资开闸、新型城镇化推进等结构性稳增长政策的陆续出台，地产、建材、银行等表现出一定的防御性。从市场风格来看，轮换不大明显。小盘股依然拥有较好的相对超额收益。大盘股的相对负收益在二三月份有所收窄。但是，大盘股与小盘股相对收益的“剪刀差”并无明显改观，反而依旧呈发散态势。创业板指数中的热点进一步分散，资金被分流到了很多只有概念而没有业绩的板块中去，但创业板总体持仓却仍在增加。
一季度主板PE继续处于底部，创业板PE继续偏高。截止3月31日，沪深300的市盈率（TTM）为8.23倍，中小板和创业板的估值分别为35.00倍和56.66倍，据朝阳永续统计，3月10日沪深300指数的动态市净率跌破1值，这在历史上尚属首次。股权风险溢价也达到14%的历史峰值，表明一季度内投资者对于国内整体经济尤其是传统经济前景谨慎担忧的态度。
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。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2014年3月31日为止，报告期内本基金份额净值为0.783元，净值增长率为-7.87%，业绩比较基准收益率为-7.48%，基金净值增长率低于业绩比较基准0.39%。在本报告期内，本基金日均跟踪偏离度为0.06%，年化跟踪误差为1.01%
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望二季度，我们预计整个经济实际运行的情况依旧是不温不火的阶段。由于传统经济板块所反映的硬着陆风险最终不会实现，给定其极低的估值，以及相对较低的机构持仓，政策的微调（财政与货币政策等）及持续的改革措施（国企改革、资本市场改革等），二季度市场格局可能对这些传统板块有利，体现在盘面上，预计沪深300指数上下空间不大，却存在博弈行业改革政策或者扶持监管的股市政策的阶段性机会。相比之下，由于4月份将进入一季报的密集发布期，很多热点性、纯概念的成长股将面临业绩证伪，部分资金需要从分散的热点集中流向真正长期空间较大、而短期又有业绩的成长股中去，创业板中个别股票可能面临比较大的兑现压力。
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	78,530,005.48	93.47
	其中：股票	78,530,005.48	93.47
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	-	-
	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	5,461,836.95	6.50
8	其他各项资产	22,332.20	0.03
9	合计	84,014,174.63	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	511,264.87	0.61
B	采矿业	4,602,228.50	5.51
C	制造业	28,422,160.69	34.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,565,222.83	3.07
E	建筑业	2,616,752.40	3.13
F	批发和零售业	2,349,635.89	2.81
G	交通运输、仓储和邮政业	2,097,849.85	2.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,340,629.80	2.80
J	金融业	26,590,327.76	31.85
K	房地产业	3,924,840.82	4.70
L	租赁和商务服务业	530,526.29	0.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	746,777.34	0.89
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	496,327.70	0.59
S	综合	735,460.74	0.88
	合计	78,530,005.48	94.06

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	601318	中国平安	78,452	2,946,657.12	3.53
2	600016	民生银行	370,232	2,835,977.12	3.40
3	600036	招商银行	270,495	2,656,260.90	3.18
4	601166	兴业银行	187,367	1,783,733.84	2.14
5	600000	浦发银行	183,444	1,783,075.68	2.14
6	000002	万 科A	158,664	1,283,591.76	1.54
7	600837	海通证券	132,634	1,225,538.16	1.47
8	600030	中信证券	112,882	1,188,647.46	1.42
9	601328	交通银行	310,427	1,173,414.06	1.41
10	000651	格力电器	39,441	1,104,348.00	1.32

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序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
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投资股指期货。
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
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 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。
5.11.2 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。
5.11.3 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	11,671.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,106.39
5	应收申购款	9,554.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,332.20

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处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.5.1 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。
5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有积极投资股票。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
因四舍五入原因，投资组合报告中市值占资产或净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§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(场内简称:浙商300)
本报告期期初基金份额总额	11,822,650.00	11,822,651.00	82,394,224.76
本报告期基金总申购份额	-	-	1,814,830.42
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	4,973,323.84
本报告期基金拆分变动份额	-2,102,977.00	-2,102,977.00	7,961,997.74
本报告期期末基金份额总额	9,719,673.00	9,719,674.00	87,197,729.08

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
二〇一四年四月十九日

浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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：2014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2014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2014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	459,443,006.31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