浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年7月21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7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4月1日起至6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	431,728,200.01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,挖掘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。
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-15,344,542.15
2.本期利润	10,409,261.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0234
4.期末基金资产净值	353,875,001.96
5.期末基金份额净值	0.82

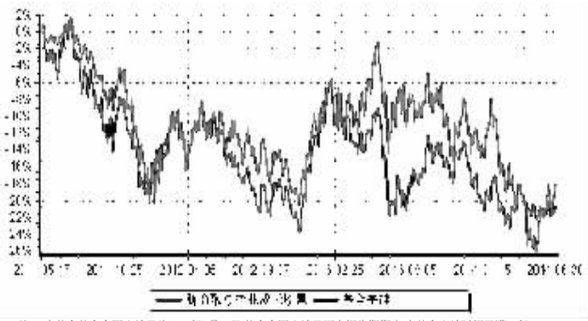
3.2 基金净值表现

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	3.14%	1.05%	0.96%	0.66%	2.18%	0.39%

注:本基金的业绩比较基准:沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。
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75%、25%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2011年5月17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2011年5月17日至2011年11月16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		
娄培正	本基金的基金经理、投资管理部副总监兼研究总监、投资决策委员会委员	2011年5月17日	-	9年	娄培正先生,美国华威大学政治和金融理学硕士,历任平安证券有限责任公司研究所研究员、国联安基金管理有限公司研究部研究员。
方维	本基金的基金经理、投资管理部研究员	2012年12月31日	-	6年	方维先生,清华大学精密仪器及机械学专业硕士。历任浙江省网新富士科技有限公司软件工程师、北京天相投资顾问有限公司信息技术、投资分析等工作职务,海通证券股份有限公司研究所行业分析师。

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
宏观经济
二季度宏观经济数据显示"稳增长"的一系列政策措施正在开始显现效果。3、4、5月份的CPI同比分别增长2.4%、1.8%、2.5%,PPI同比分别下降2.3%、2.0%、1.4%。4、5、6月份的汇丰中国制造业PMI分别为48.1%、49.7%、50.7%。中采PMI分别为50.3%、50.8%、51.0%,反映中国的制造业景气程度正逐步回升。3、4、5月份,工业增加值同比分别增长8.8%、8.7%、8.8%,工业企业利润同比分别增长10.7%、9.6%、8.9%,全社会用电量同比分别增长7.2%、4.6%、5.3%,出口(按美元计)同比变化幅度分别为-6.6%、+0.9%、+7%,进口(按美元计)同比变化幅度分别为-11.3%、+0.8%、-1.6%,贸易顺差分别为77.1、184.5、359.2亿美元,社会消费品零售总额同比分别增长12.2%、11.9%、12.5%,FDI同比变化幅度分别-1.47为%、+3.4%、-6.7%。1~5月,固定资产投资同比增17.2%,房地产开发投资同比增14.7%,商品房销售面积同比降7.8%,商品房销售额同比降8.5%。3、4、5月份,当月社会融资规模分别为2.09、1.55、1.40万亿元,新增贷款分别为1.05万、7747、8708亿元。3、4、5月末M2余额分别为116.07、116.88、118.23万亿元,同比分别增长12.1%、13.2%、13.4%。3、4、5月末外汇占款余额较上月末分别增加1892.97亿元、1169.21亿元、386.65亿元,外汇占款增幅呈逐月放缓趋势。
二季度随着"定向降准"等宽松政策的出台以及国家对基建投资力度的加大,宏观经济开始企稳,全社会资金面也较为宽松,各类信托及高收益理财产品的收益率下滑从侧面印证了这一点。
市场表现
创业板、中小板自2月下旬以来出现大幅调整。但随着二季度资金面宽松程度大幅超出预期,以及第二轮新股IPO数量及频率远低于预期,中小市值个股自5月中旬开始大幅反弹。二季度沪深300指数涨0.88%,中小板指数涨4.35%,创业板综指涨5.79%。
基金操作
报告期内,本基金在市场调整期间重点挖掘具有成长性的相应个股,重点配置在医药板块、信息安全以及互联网金融等板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2014年6月30日,报告期内本基金净值增长率为3.14%,业绩比较基准收益率为0.96%,沪深300指数上涨0.88%,基金净值增长率超越业绩比较基准2.18%,超越沪深300指数2.26%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
宏观经济
"稳增长、调结构"是本届政府的首要任务,政府仍将采取政策托底,未来经济弹性下降,经济上有顶下有底,GDP在7.5%左右波动,对经济关注度弱化。未来经济下滑的风险在于房地产投资的大幅下降。
市场展望
流动性定向宽松、市场供给预期明确,市场下跌风险较低,后续需注意地产风险和业绩下调风险。上证指数由于经济波动降低、边际改善有限,整体空间不大;创业板前期跌幅较大、但估值仍较高与业绩增长不匹配,整体向上弹性也有限,需精选个股。
基金操作
由于目前经济托底,流动性还在宽松状态,我们认为未来需要关注结构性机会和主题性机会,包括老龄化背景下健康服务新模式、新产品如商业医保、医院连锁、透析服务、诊断外包、专科医药、养老机构、康复中心等机会;区域概念如京津冀、丝绸之路、海上丝绸之路、长江经济带、海西;国防军工相关的国家安全战略升级、军工改革、军民融合;国企改革以及信息安全和互联网金融等机会。

§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	252,241,028.31	70.22
	其中:股票	252,241,028.31	70.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	35,245,692.60	9.81
	其中:债券	35,245,692.60	9.81
	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	63,482,906.37	17.67
8	其他各项资产	8,242,459.13	2.29
9	合计	359,212,086.41	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

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	152,473,090.42	43.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,176,146.40	2.03
F	批发和零售业	6,964,870.65	1.97
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	62,144,455.09	17.56
J	金融业	6,746,322.01	1.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,982,590.00	1.13
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	3,756,210.09	1.06
R	文化、体育和娱乐业	8,997,343.65	2.54
S	综合	-	-
	合计	252,241,028.31	71.28

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600446	金证股份	415,225	12,764,016.50	3.61
2	002104	恒宝股份	595,153	11,664,998.80	3.30
3	002390	信邦制药	528,116	11,233,027.32	3.17
4	600315	上海家化	290,665	10,652,872.25	3.01
5	300147	香雪制药	393,299	10,619,073.00	3.00
6	600438	通威股份	1,096,455	10,405,357.95	2.94
7	002005	德豪润达	1,217,200	10,187,964.00	2.88
8	300150	世纪瑞尔	586,990	9,297,921.60	2.63
9	300133	华策影视	281,607	8,997,343.65	2.54
10	002436	兴森科技	343,000	8,643,600.00	2.44

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(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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	35,245,692.60	9.96
8	其他	-	-
9	合计	35,245,692.60	9.96

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

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	110015	石化转债	275,180	29,711,184.60	8.40
2	110025	国金转债	48,210	5,534,508.00	1.56

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。
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 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。
5.11.2 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 其他资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	395,864.97
2	应收证券清算款	7,733,199.80
3	应收股利	-
4	应收利息	112,900.88
5	应收申购款	493.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,242,459.13

5.11.4 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	110015	石化转债	29,711,184.60	8.40

5.11.5 报告期末前十名股票中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在在流通受限情况。
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

报告期期初基金份额总额	459,443,006.31
报告期期间基金总申购份额	1,695,092.40
减:报告期期间基金总赎回份额	29,409,898.70
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	431,728,200.01

§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产业成长股票型证券投资基金设立的相关文件;
2、《浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金招募说明书》;
3、《浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金基金合同》;
4、《浙商聚潮产业成长股票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
二〇一四年七月二十一日

浙商聚潮新思维混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年7月21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2014年7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4月1日起至6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	48,705,789.24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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-48,036.59
2.本期利润	3,986,791.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0760
4.期末基金资产净值	62,310,156.56
5.期末基金份额净值	1.279

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	6.58%	1.04%	1.01%	0.48%	5.57%	0.56%

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、投资总监、投资决策委员会主席	2012年3月8日	-	12年	陈志龙先生,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。公司投资管理部研究员。	2012年12月31日	-	8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
2014年2季度如我们之前所判断的A股市场存量市场特征明显,改革、新经济的带动长期看可提升经济潜在增长率、占整体A股市值比例将提升,最长期看好仍认为2013年是创业板业绩兑现的第一年,但新经济的发展也是有波动的,道路是曲折的,创业板、中小板的高PEG以及近期2-3年的业绩下调,基金配置比例不断提高后将在IPO催化剂作用下面临考验,且前期涨幅较大、估值提高速度与业绩增长不匹配,整体向上弹性也有限,1季报披露成长股将去伪存真,短期需要增长预期的下降、估值提升速度需放缓。流动性环比偏紧同比好转,上证指数由于经济波动降低、资金涌入成长股难以大规模出扭比,反弹之后仍会回落,牛市的条件还不具备。A股市场运行过程中仍需注意的风险因素主要有:(1)房地产行业超预期下滑拖累经济和相关产业链;(2)信用违约"黑天鹅"事件冲击市场情绪;(3)周边国家或全球局势紧张。
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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	39,690,920.11	60.21
	其中:股票	39,690,920.11	60.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,732,541.20	20.83
	其中:债券	13,732,541.20	20.83
	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	10,728,593.51	16.27
8	其他各项资产	1,770,945.54	2.69
9	合计	65,923,000.36	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

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	20,310,730.18	32.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	702,470.95	1.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,661,688.00	2.67
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	12,150,046.05	19.50
J	金融业	620,460.94	1.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,714,086.54	2.75
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	2,531,437.45	4.06
S	综合	-	-
	合计	39,690,920.11	63.70

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600446	金证股份	123,222	3,787,844.28	6.08
2	600438	通威股份	209,284	1,986,105.16	3.19
3	300147	香雪制药	70,828	1,912,356.00	3.07
4	300133	华策影视	59,831	1,911,600.45	3.07
5	002104	恒宝股份	95,500	1,871,800.00	3.00
6	002005	德豪润达	215,700	1,805,409.00	2.90
7	600343	航天动力	141,852	1,714,990.68	2.75
8	002436	兴森科技	67,138	1,691,877.60	2.72
9	000963	华东医药	30,772	1,661,688.00	2.67
10	600571	信雅达	77,990	1,520,025.10	2.44

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(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	5,066,291.30	8.13
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,666,249.90	13.91
8	其他	-	-
9	合计	13,732,541.20	22.04

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

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	110015	石化转债	56,630	6,114,341.10	9.81
2	124022	12阳金叶	49,490	5,066,291.30	8.13
3	113005	平安转债	12,240	1,307,476.80	2.10
4	110025	国金转债	10,840	1,244,432.00	2.00

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。
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 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。
5.11.2 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 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	205,147.95
2	应收证券清算款	1,311,606.20
3	应收股利	-
4	应收利息	231,104.78
5	应收申购款	23,086.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,770,945.54

5.11.4 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	110015	石化转债	6,114,341.10	9.81
2	113005	平安转债	1,307,476.80	2.10

5.11.5 报告期末前十名股票中在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在流通受限情况。
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

报告期期初基金份额总额	55,999,974.64
报告期期间基金总申购份额	586,702.59
减:报告期期间基金总赎回份额	7,880,887.99
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	48,705,789.24

§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
二〇一四年七月二十一日

浙商沪深300指数分级证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年07月21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7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4月1日起至6月30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	80,069,798.72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(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	2,106,109.00份	2,106,110.00份	75,857,579.72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04月01日