浙商沪深300指数分级证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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：2014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2014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2014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		
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	121,937,237.40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	28,114,531.00份	28,114,532.00份	65,708,174.40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07月01日-2014年09月30日）
1.本期已实现收益	553,178.93
2.本期利润	9,788,326.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0899
4.期末基金资产净值	109,736,699.11
5.期末基金份额净值	0.9000

注：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

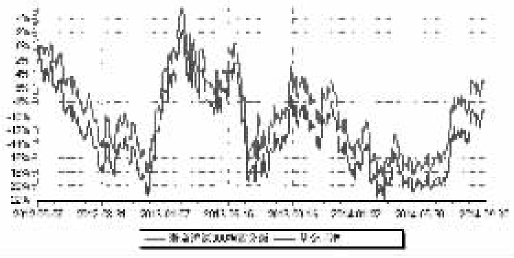
3.2 基金净值表现

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	13.35%	0.83%	12.53%	0.85%	0.82%	-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：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，长信基金管理有限责任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

回顾三季度，A股市场在改革预期的全面提振下，终于突破了上半年的窄幅震荡的阴影，走出了一轮上升行情。无论上证指数还是沪深300指数，亦或中小板、创业板季度涨幅均位于国际主要股指的前列。伴随着指数的反弹，市场成交情况也出现了明显改善，人气回升明显。在这期间，8月中旬公布的7月份经济数据大大低于市场预期，成为主板和其他市场分化的时间分水岭。8月中旬前，主板市场主要指数走势明显强于中小板和创业板；8月中旬之后，主板和创业板直接的涨幅差距有所收窄，中小板指数走势一度超过主板。从市场结构看，各热点板块普遍有所表现，其中国防军工、纺织服装、农林牧渔获得30%以上的收益，尤其是军工，成为三季度的领头行业。

虽然股指已上涨一定幅度，主板PE仍处于低位。截止9月30日，上证综指的市盈率（TTM）处于10.2倍，沪深300的市盈率（TTM）处于8.88倍，相比美国三大指数以及全球市场，A股估值处于偏低水平；中小板和创业板的估值分别为45.9倍和70.59倍，明显高于主板市场，创业板相对于沪深300估值依然偏高，仍有估值回归的压力。

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9月30日，报告期内本基金份额净值为0.900元，净值增长率为13.35%，业绩比较基准收益率为12.53%，基金净值增长率超越业绩比较基准0.82%。本报告期内，本基金日均跟踪偏离度为0.10%，年化跟踪误差为1.52%，跟踪误差水平远低于合同约定上限。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，尽管经济增长仍将面临压力，围绕增长及政策应对、改革进程的讨论仍可能带来市场波动，但总体趋势依然向好。经济增长方面，在微刺激政策告一段落之后，工业增加值增速下滑超预期，地产销售疲弱和外需增量空间有限。不过，9月份汇丰中国制造业PMI预览值意外上升，好于市场普遍预期。货币政策方面，或将维持偏宽松格局，定向稳增长政策仍有加码的空间。

四季度将不乏值得关注的事件或改革：（1）沪港通正式启动；（2）十八届四中全会将于十月召开，"依法治国"进一步明确政府与市场的关系，降低国内资产风险溢价；（3）11月底或12月初的中央经济工作会议，有望讨论下一年的经济增长目标及经济方面的改革。另外一方面，市场环境存在的风险因素也应注意：（1）经济增速超预期下滑；（2）房地产超预期恶化；（3）周边国家或全球局势紧张。

我们认为，四季度股市出现单边趋势性大涨可能性不高，但市场中的结构性机会较多，预计市场维持震荡走势的概率较大。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	103,134,098.39	89.80
	其中：股票	103,134,098.39	89.80
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	11,473,972.48	9.99
8	其他各项资产	240,183.32	0.21
9	合计	114,848,254.19	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	420,509.82	0.38
B	采矿业	6,288,789.08	5.73
C	制造业	38,008,337.83	34.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,993,489.87	3.64
E	建筑业	3,483,549.98	3.17
F	批发和零售业	2,963,791.53	2.70
G	交通运输、仓储和邮政业	2,853,181.52	2.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,822,711.50	3.48
J	金融业	33,354,959.12	30.40
K	房地产业	4,637,574.02	4.23
L	租赁和商务服务业	1,046,750.96	0.95
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	804,553.64	0.73
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	903,203.28	0.82
S	综合	552,696.24	0.50
	合计	103,134,098.39	93.98

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	601318	中国平安	87,503	3,617,374.02	3.30
2	600036	招商银行	301,703	3,134,694.17	2.86
3	600016	民生银行	495,538	3,092,157.12	2.82
4	601166	兴业银行	208,984	2,135,816.48	1.95
5	600000	浦发银行	204,609	1,994,937.75	1.82
6	600030	中信证券	143,892	1,916,641.44	1.75
7	000002	万 科A	176,970	1,624,584.60	1.48
8	600837	海通证券	147,937	1,526,709.84	1.39
9	601328	交通银行	340,596	1,461,156.84	1.33
10	600519	贵州茅台	8,351	1,353,947.63	1.23

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序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

本基金本报告期末投资国债期货。

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 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	48,910.66
2	应收证券清算款	171,087.41
3	应收股利	-
4	应收利息	1,584.68
5	应收申购款	3,477.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.20
8	其他	-
9	合计	240,183.32

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
本报告期期初基金份额总额	2,106,109.00	2,106,110.00	75,857,579.72
本报告期基金总申购份额	-	-	71,371,750.21
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	29,504,311.53
本报告期基金拆分变动份额	26,008,422.00	26,008,422.00	-52,016,844.00
本报告期期末基金份额总额	28,114,531.00	28,114,532.00	65,708,174.40

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
二〇一四年十月二十五日

浙商聚盈信用债债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2014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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商聚盈信用债债券	
基金主代码	686868	
交易代码	686868	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年9月18日	
报告期末基金份额总额	37,073,776.63份	
投资目标	在有效控制风险与保持资产流动性的前提下，通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断，追求基金资产长期、持续、稳定增值，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。	
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，在科学分析与有效管理信用风险的基础上，实现风险与收益的最佳配比。一方面，本基金通过深入分析影响证券市场各个因素的运行趋势及其对证券市场的作用机制，综合分析评判证券市场中债券、股票等各类资产风险收益特征的相对变化，在投资组合比例范围内适时调整债券、股票等资产的配置比例；另一方面，本基金通过久期策略、收益率曲线策略、信用利差曲线策略、信用债个券分析策略、息差套利策略和可转换债券投资策略等固定收益投资策略，以增加投资组合的收益。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率（全价）	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	浙商基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
下属两级基金的交易代码	686868	686869
报告期末下属两级基金的份额总额	31,854,481.27份	5,219,295.36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（2014年7月1日-2014年9月30日）	
	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
1.本期已实现收益	774,618.70	139,401.41
2.本期利润	2,396,068.97	417,644.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0747	0.0686
4.期末基金资产净值	35,258,148.15	5,725,738.24
5.期末基金份额净值	1.107	1.097

注：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

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

浙商聚盈信用债债券A

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	7.27%	0.36%	0.70%	0.07%	6.57%	0.29%

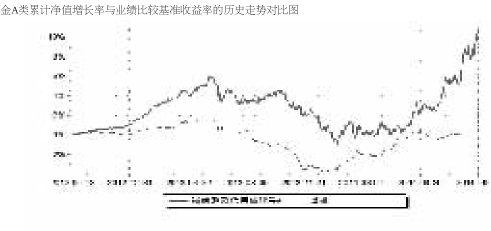
浙商聚盈信用债债券C

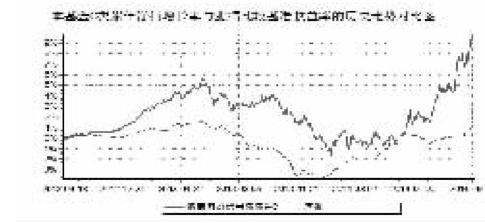
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.13%	0.36%	0.70%	0.07%	6.43%	0.29%

注：本基金业绩比较基准为：中债综合指数收益率（全价）

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

本基金A类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





注：1、本基金基金合同生效日为2012年9月18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9月18日至2013年3月17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		
洪慧梅	本基金的基金经理、公司固定收益研究主管。	2012年9月18日	-	8年	洪慧梅女士，同济大学经济与管理学院金融学硕士。历任平安资产管理有限责任公司集中交易部债券交易员，汇丰人寿保险有限责任公司投资管理部交易主任。
莫华寅	本基金的基金经理。公司投资管理部研究员。	2014年9月30日	-	7年	莫华寅先生，上海外国语大学工商管理硕士。历任中银基金销售与市场部华南区总经理，东吴证券固定收益部高级交易员。

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

从大类资产配置角度来看，本基金管理人认为权益类资产的吸引力已经逐渐超越债券类资产。权益类资产边际回报和安全性已经优于债券类资产，同时，债券类资产的慢牛格局维持不变。我们认为全社会整体的无风险利率将有效的下行至合理水平，并伴随着改革红利的释放，将推动中国经济产生结构性的变革。

央行自二季度以来一系列的微刺激政策层层加码，尤其是9月18日央行宣布14天正回购利率下降20个bp至3.5%，明确表明了央行甚至国家管理层希望看到全社会整体融资成本的下降以及对这些政策贯彻下去的决心，正回购利率的调整无疑给市场的无风险利率设置了一个"天花板"，有效的降低了市场对于无风险利率的预期水平。而当市场无风险利率下行到一定位置时，市场的整体风险偏好将从量的变化迁移到质的变化，这也就是过去一个季度中我们所看到的"股债双牛"之情形。

从债券的品种来看，本基金在报告期内更加侧重于偏股性的转债品种，降低了偏债性长久期企业债的持仓，及时获利了结上半年偏债品种上的浮盈。转债品种上，本基金按照阿尔法-贝塔策略，将一部分仓位放在和大盘走势较为相近的大盘转债和非银行业转债上，同时将另一部分仓位放在了具有主题投资机会和业绩持续成长的中小市值转债上，本基金尤其关注国企改革和具有较好债底保护的转债个券品种。这一策略在报告期内获得了较好的收益。

报告期内本基金净值增长率为4.5%，本基金管理人将继续勤勉尽责为基金持有人服务。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日，本基金A类份额净值为1.107元，本报告期内净值增长率为7.27%，业绩比较基准收益率为0.70%，基金净值增长率超越业绩比较基准6.57%；本基金C类份额净值为1.097元，本报告期内净值增长率为7.13%，业绩比较基准收益率为0.70%，基金净值增长率超越业绩比较基准6.43%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来一个季度的宏观经济，我们认为中观数据将先于宏观数据转好，宏观经济企稳将滞后于央行各项货币微刺激政策3-6个月左右。同时，宏观经济是否企稳还要视房地产政策是否进一步放松而定。但市场无风险利率将有效的下行，从而帮助企业逐步解决前期经济发展中带来的高财务杠杆问题，降低企业财务成本，提升四季度以及明年企业的盈利水平。从现在的一级债券发行市场已经逐渐嗅到端倪。

四季度，本基金管理人依然认为权益类资产的吸引力将大于债券类资产，但债券类资产也不应看空，债券类资产未来一个季度的绝对收益依然为正，但相对于权益类资产的收益将有所不及。市场无风险资产收益率下降的趋势还将延续，这个从量到质的市场情绪和风险偏好的转变还在慢慢酝酿和发酵中。在债券品种上，我们更加偏好转债类个券。在转债策略上，我们将继续延续上一季度阿尔法-贝塔策略，将大盘转债和中小盘转债相结合的投资策略。稍有变化的是，在四季度，本基金将逐步获利了结前期表现较好且进入强制回售期的重仓转债，转而寻找一些具有投资安全边际和鲜明主题投资机会的其他转债品种，以此作为新的仓位替代。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	35,770,891.62	85.03
	其中：债券	35,770,891.62	85.03
	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	4,814,937.73	11.45
8	其他各项资产	1,482,810.02	3.52
9	合计	42,068,639.37	100.00

注：本基金在本报告期内存在连续二十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	13,056,932.60	31.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	22,713,959.02	55.42
8	其他	-	-
9	合计	35,770,891.62	87.28

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	126019	09长虹债	57,890	5,600,857.50	13.67
2	113003	重工转债	30,610	4,188,672.40	10.22
3	110022	同仁转债	30,000	3,756,300.00	9.17
4	127002	徐工转债	16,770	1,911,142.74	4.66
5	126018	08江铜债	20,000	1,856,400.00	4.53

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持有股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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 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	5,592.85
2	应收证券清算款	1,101,382.60
3	应收股利	-
4	应收利息	325,536.95
5	应收申购款	50,297.62
6	其他应收款	-
8	待摊费用	-
9	其他	-
10	合计	1,482,810.02

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	113003	重工转债	4,188,672.40	10.22
2	110022	同仁转债	3,756,300.00	9.17
3	127002	徐工转债	1,911,142.74	4.66
4	110011	歌华转债	1,793,700.00	4.38
5	110018	国电转债	1,742,256.00	4.25
6	110020	南山转债	1,462,630.00	3.57
7	113002	工行转债	1,088,700.00	2.66
8	110017	中海转债	1,038,000.00	2.53
9	113006	深燃转债	522,850.00	1.28

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票资产。

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

	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
本报告期期初基金份额总额	32,577,936.29	6,968,415.34
本报告期基金总申购份额	146,354.30	100,229.39
减：本报告期基金总赎回份额	869,809.32	1,849,349.37
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	31,854,481.27	5,219,295.36

§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盈信用债债券型证券投资基金设立的相关文件；

2、《浙商聚盈信用债债券型证券投资基金招募说明书》；

3、《浙商聚盈信用债债券型证券投资基金基金合同》；

4、《浙商聚盈信用债债券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
二〇一四年十月二十五日

浙商聚潮新思维混合型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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：2014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2014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2014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	42,634,273.18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7月1日-2014年9月30日）
1.本期已实现收益	6,612,990.01
2.本期利润	5,574,273.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.1236
4.期末基金资产净值	59,957,017.74
5.期末基金份额净值	1.406

注：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

3.2 基金净值表现

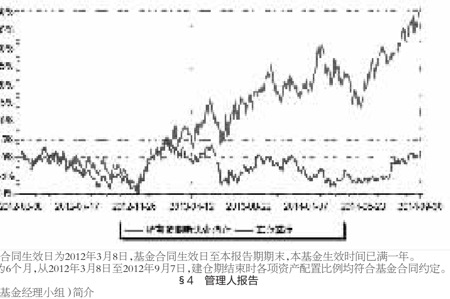
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9.93%	0.78%	7.66%	0.49%	2.27%	0.29%

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：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、投资决策委员会主席	2012年3月8日	2014年9月30日	13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3季度市场出现了一些积极的信号：1）管理层稳定市场预期，2）证监会披露从6月到年底计划发行上市公司新股100家左右，A股市场供给好于预期，3）流动性定向宽松，如央行通过再贷款的方式向国开行和建行提供资金用以支持棚户区改造和其他重大建设项目，对"三农"和小微企业贷款达到一定比例的商业银行下调人民币存款准备金率0.5个百分点，正回购利率年内第二轮下调，央行变相降息，4）7月汇丰、中采PMI指数均上升，超出市场预期，5）海外资金流动到涨幅较小的市场，香港南方A50规模明显上升，沪港通系统测试、年内将推出，6）房地产MBS等资产证券化的推出盘活存量资产，有利于经济活力的提升。市场主要矛盾发生了变化，年初我们认为2014年A股市场的主要矛盾是在市场供给端的变化背景下，改革落实及影响与资金价格高企或存信用、债务风险的矛盾，目前市场供给端有一定限制、增量资金进入、央行管理资金价格、对非标地方融资平台加强管理，主要矛盾变化为改革落实的进程与经济企稳需要时日和新的增长动力之间的矛盾。虽8月公布的7月信贷数据突然萎缩、PMI再度下跌，但对改革的预期提升了市场的风险偏好、带来增量资金入市、融资融券金额屡超新高，上证指数、沪深300、创业板指数、中小板指数3季度分别上涨15.4%、13.2%、9.7%、16.9%；按行业指数算术平均涨跌幅计算涨幅较大的行业依次是国防军工47%、汽车38%、纺织服装37%、机械设备37%、农林牧渔35%；传统的周期性行业涨幅在30%以上，其中涨幅大的主要是周期性行业中具有转型预期的小市值公司；新兴产业中的TMT、医药，基本面好转的非银以及食品饮料等消费股涨幅排在后1/2。

浙商聚潮新思维混合型证券投资基金3季度净值上涨9.93%至1.406，再次创出成立来新高，略跑赢创业板指数0.24%，跑输上证指数、沪深300、中小板指数分别为5.47%、3.27%、6.97%。由于本基金股票仓位上限是80%，我们逐步增加了可转债的配置；股票维持较高仓位，个股配置上我们从集中走向分散，继续持有短期有利好、逻辑清晰、弹性大、经过1季报验证成长证伪的软件、传媒、医药行业个股，增加了基本面好转的非银金融行业个股主要是经纪业务盈利占比下降、融资融券业务扩大受益的券商，增加了业绩逐季改善、去年基数低的休闲服务行业个股，增加了中报业绩改善的农林牧渔行业个股，增加了未来改革受益的国企改革、新能源、环保、机器人主题类个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日，报告期内本基金净值增长率为9.93%，业绩比较基准收益率为7.66%，沪深300指数上涨13.20%，基金净值增长率超越业绩比较基准2.27%，落后沪深300指数3.27%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3季度我们认为A股市场的主要矛盾发生了变化，变为改革落实的进程与经济企稳需要时日和新的增长动力之间的矛盾，在前3季度对非标、地方融资平台加强监管后，政府通过资产证券化（如地产的MBS从总量层面上解决了信用扩张乏力的问题）以及资本市场（2014年初至3季度末公布增发预案的公司有646家，2013年全年仅为124家）来完成产业结构的调整、资源的再配置，改革的预期提升了市场的风险偏好，产业资本、海外投资者等增量资金入市。中国经济在Q2稳增长的带动下保住底线，MBS使得地产系统性风险降低，虽地产需求难以急速推升但房地产投资减速将放缓，经济企稳或还需要1-2个季度，货币的放松和财政的刺激将提升经济的活力，有益于培育经济新的发展动力。对市场的判断是短期不盲目乐观，虽对经济关注度弱化，但需密切跟踪3季报和全年业绩预告，防止"利多"预期的兑现和获利回吐；长期不盲目悲观，在资本市场对产业结构调整逐步发挥作用的过程中，市场底部是螺旋型逐步抬升的，震荡区间会扩大，需把握好预期。

展望2014年3季度，上证指数由于前期改革等的预期或冲高回落，上市公司业绩将面临3季报的考验，需精选个股波段操作，但随着长期机制的理顺，我们认为市场即使下跌是有底，长期是值得乐观的。我们仍将密切跟踪经济数据尤其是房地产销售数据的变化、重点关注上市公司三季报的经营情况。

§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(元)	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	42,855,876.91	68.19
	其中：股票	42,855,876.91	68.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,638,263.86	13.75
	其中：债券	8,638,263.86	13.75
	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	9,396,905.75	14.95
8	其他各项资产	1,952,373.94	3.11
9	合计	62,843,420.46	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	933,361.00	1.56
B	采矿业	-	-
C	制造业	18,546,630.22	30.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,203,498.00	2.01
F	批发和零售业	2,093,393.12	3.49
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	290,460.00	0.48
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,452,071.75	10.76
J	金融业	2,986,538.00	4.98
K	房地产业	581,250.00	0.97
L	租赁和商务服务业	1,540,394.84	2.57
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,765,056.26	4.61
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,169,287.00	1.95
R	文化、体育和娱乐业	4,293,936.72	7.16
S	综合	-	-
	合计	42,855,876.91	71.48

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	002022	科华生物	94,495	2,545,695.30	4.25
2	002699	美盛文化	83,774	2,117,806.72	3.53
3	300147	香雪制药	93,167	2,113,959.23	3.53
4	600704	物产中大	214,487	2,093,393.12	3.49
5	002303	美盈森	134,332	2,087,519.28	3.48
6	600518	康美药业	130,052	2,083,433.04	3.47
7	300339	润和软件	74,655	1,908,181.80	3.18
8	600536	中国软件	58,126	1,655,428.48	2.76
9	000978	桂林旅游	193,714	1,567,146.26	2.61
10	600446	金证股份	34,389	1,417,858.47	2.36

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	8,638,263.86	14.41
8	其他	-	-
9	合计	8,638,263.86	14.41

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127002	徐工转债	22,485	2,562,435.57	4.27
2	128007	通鼎转债	19,640	2,453,350.24	4.09
3	110027	东方转债	10,440	1,254,783.60	2.09
4	110025	国金转债	9,590	1,184,652.70	1.98
5	128006	长青转债	4,710	594,708.15	0.99

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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	161,950.19
2	应收证券清算款	1,765,468.80
3	应收股利	-
4	应收利息	24,263.54
5	应收申购款	691.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,952,373.94

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	127002	徐工转债	2,562,435.57	4.27
2	110011	歌华转债	588,333.60	0.98

5.11.5 报告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	002303	美盈森	2,087,519.28	3.48	停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	48,705,789.24
报告期期间基金总申购份额	785,526.41
减：报告期期间基金总赎回份额	6,857,042.47
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	42,634,273.18

§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
二〇一四年十月二十五日