浙商聚潮新思维混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月21日

§1 重要提示及目录

1.1 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2016年4月18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2016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	150,661,448.66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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,146,738.51
2.本期利润	-5,600,067.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0532
4.期末基金资产净值	353,818,030.04
5.期末基金份额净值	2.348

3.2 基金净值表现

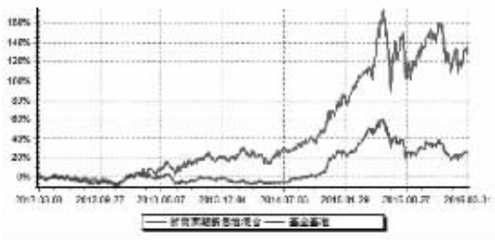
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8.07%	2.27%	-6.84%	1.33%	-1.23%	0.94%

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

浙商聚潮新思维混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年03月08日至2016年3月31日)



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		
倪权生	本基金的基金经理,公司股票投资部副总经理。	2015年3月30日	-	5	倪权生先生,上海交通大学金融学博士。历任博时基金管理有限公司研究部研究员,高级研究员。

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
市场在经历了年初的连续大幅下跌后,估值和市值回落到更为合理的投资区间。一季度,不少大宗商品价格出现反弹,部分行业的产销情况和订单出现一定程度好转,周期类股票引来久违的一波反弹。在享受周期反弹后,市场对中长期的态度仍然不够明确,这也使得周期股的反弹来的快、去的也快。尽管消费端没有明显改善,但受供给端的影响,猪肉价格、蔬菜价格大幅超预期,导致一季度CPI脱颖而出,这也引发了市场的担忧——甚至部分投资者开始担心滞胀的出现,养殖相关的股票也获得良好表现。由于对传统行业中长期增长的担忧仍然存在,因此,市场在参与周期股反弹的同时,仍然将不少注意力关注到新产业,如智能汽车、新能源汽车、电竞等。
就一季度的投资策略来看,我们继续自下而上关注个股,对于一些因为市场因素导致超跌的个股,会增加持仓比例。从板块来看,一季度重点关注农业、金融、地产、消费、汽车、医药等板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2016年03月31日为止,报告期内本基金净值增长率为-8.07%,业绩比较基准收益率为-6.84%。基金净值增长率落后业绩比较基准1.23%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期内不存在对本基金持有人数或基金资产净值预警的情形。

4.7 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,部分经济数据的环比变化出现好转逐步得到市场的一致预期,对中长期经济前景、CPI等预期仍然存在较大分歧,人民币汇率、实体经济去杠杆等问题也可能随时会引起市场的关注。
就二季度的投资策略来看,我们会重点一些冶理结构正在发生变化,业务具备成长潜力的中小市值个股。板块方面,重点关注低消费、汽车、医药等板块。

§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	236,535,952.82	64.12
	其中:股票	236,535,952.82	64.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	52,311,300.00	14.18
	其中:债券	52,311,300.00	14.18
	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	30,503,458.15	8.27
	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	48,137,989.89	13.05
8	其他资产	1,428,733.10	0.39
9	合计	368,917,433.96	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	10,867,556.00	3.07
C	制造业	142,330,714.95	40.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	19,315,376.24	5.46
F	批发和零售业	18,483,873.10	5.22
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	9,553,500.00	2.70
J	金融业	5,490,240.00	1.55
K	房地产业	7,340,552.12	2.07
L	租赁和商务服务业	15,605,500.00	4.41
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,640.41	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,546,000.00	2.13
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	236,535,952.82	66.85

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	600976	健民集团	685,858	18,483,873.10	5.22
2	002100	天康生物	1,736,690	15,977,548.00	4.52
3	300058	蓝色光标	1,475,000	15,605,500.00	4.41
4	600529	山东药玻	945,700	14,677,264.00	4.15
5	002370	亚太药业	519,725	13,673,964.75	3.86
6	600028	中国石化	2,283,100	10,867,556.00	3.07
7	600199	金种子酒	1,229,982	10,307,249.16	2.91
8	600079	人福医药	540,000	10,044,000.00	2.84
9	603001	奥康国际	429,956	9,605,217.04	2.71
10	600804	鹏博士	450,000	9,553,500.00	2.70

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	32,369,300.00	9.15
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,942,000.00	5.64
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	52,311,300.00	14.78

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	1382083	13西王MTN2	200,000	19,942,000.00	5.64
2	1480292	14景洪国投债	170,000	18,626,900.00	5.26
3	1280370	12漯河城投债	160,000	13,742,400.00	3.88

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	73,157.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,335,227.38
5	应收申购款	20,347.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,428,733.10

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
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.6 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	76,143,064.82
报告期期间基金总申购份额	76,270,211.29
减:报告期期间基金总赎回份额	1,751,827.45
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	150,661,448.66

§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
二〇一六年四月二十一日

兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4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。
基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全有机增长混合
场内简称	-
基金主代码	340008
交易代码	340008
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月25日
报告期末基金份额总额	349,378,982.99份
投资目标	本基金投资于有机增长能力强的公司,获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	本基金采取"自上而下"的方法,定性与定量研究相结合,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估,动态优化资产配置。并借鉴海外有机增长的研究成果,构建"兴全有机增长筛选系统",将有机增长投资作为本基金股票组合投资的核心理念。
业绩比较基准	沪深300指数×50%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,预计长期平均风险与收益低于股票型证券投资基金,高于可转债、债券型、货币型证券投资基金,属于中高风险、中高收益的证券投资基金品种。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	兴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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	36,053,013.40
2.本期利润	-10,242,814.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0278
4.期末基金资产净值	958,982,659.15
5.期末基金份额净值	2.7448

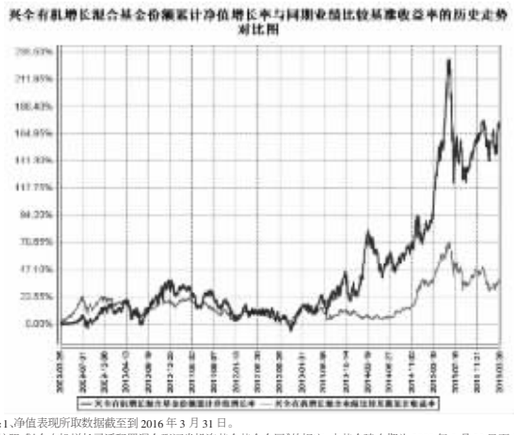
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.58%	1.78%	-5.87%	1.22%	5.29%	0.56%

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、净值表现所取数据截至到2016年3月31日。
2、按照《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2009年3月25日至2009年9月25日,建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.3 其他指标
无。

§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		
季俊乐	本基金基金经理	2015年12月31日	-	8年	管理学硕士,历任兴业全球基金管理有限公司行业研究员、兴业社会责任股票型证券投资基金基金经理助理、兴业全球视野股票型证券投资基金基金经理。

注:1、职务指截止报告期末的职务(报告期末仍在任的)或离任前的职务(报告期内离任的)。
2、任职日期指基金合同生效之日(基金成立时即担任基金经理)或公司作出聘任决定之日(基金成立后担任基金经理);离任日期指公司作出解聘决定之日。
3、"证券从业年限"按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全有机增长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
本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计,从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,所有投资组合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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

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
1月份由于人民币汇率的突发波动影响,制约了国内货币政策的空间,造成市场短期大幅调整。由于本轮行情缺乏经济基本面的支持,股价的核心影响因素即为流动性,目前来看宽松的流动性即将产生边际的变化,因此未来一段时间内市场很可能面临整体估值收缩的局面。本基金期初仓位水平较低,一定程度抵御了市场下跌的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,本基金份额净值增长率为-0.58%,同期业绩比较基准收益率为-5.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2016年,宏观经济仍然处于弱势探底的态势,市场的高估值也是市场的风险因素,市场有利的方面就是无风险利率的继续下行以及权重板块的估值水平并没有显著地泡沫成分。综合以上因素我们判断市场在未来较长时间可能会着震荡走势,投资者获得高回报的可能性较小,投资者可能需要以更加严格的标准去选择个股以控制下行风险,重点通过公司业绩的长期增长来获得投资回报。
管理人将充分利用混合基金的优势,维持中性仓位谨慎操作。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§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	462,218,611.05	47.93
	其中:股票	462,218,611.05	47.93
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	364,861,622.43	37.83
	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	131,365,773.87	13.62
8	其他资产	5,904,017.32	0.61
9	合计	964,350,024.67	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	363,460,401.19	37.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,847,848.66	1.13
E	建筑业	36,234.48	0.00
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	-	-
J	金融业	60,691,926.72	6.33
K	房地产业	6,966,400.00	0.73
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	-	-
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	20,215,800.00	2.11
S	综合	-	-
	合计	462,218,611.05	48.20

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	002236	大华股份	1,895,432	68,311,369.28	7.12
2	002131	利欧股份	3,947,589	66,280,019.31	6.91
3	300054	鼎龙股份	3,125,999	64,708,179.30	6.75
4	300136	信维通信	963,026	28,399,636.74	2.96
5	300336	新文化	660,000	20,215,800.00	2.11
6	002502	骅威股份	686,960	18,829,573.60	1.96
7	600867	通化东宝	777,212	18,777,441.92	1.96
8	300207	欣旺达	602,965	15,870,038.80	1.65
9	601336	新华保险	378,367	15,350,349.19	1.60
10	601628	中国人寿	635,440	15,161,598.40	1.58

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
国债期货暂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
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货暂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期未出现被监管部门立案调查,并且未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未超出基金合同规定的备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,236,258.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	228,026.13
5	应收申购款	4,439,732.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,904,017.32

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
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	388,482,212.54
报告期期间基金总申购份额	39,406,437.45
减:报告期期间基金总赎回份额	78,509,667.00
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	349,378,982.99

注:总申购份额含红利再投资、转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,151,718.98
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,151,718.98
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.19

注:买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额,卖出/赎回总份额含转换转出份额。

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未运用固有资金对本基金进行交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准本基金设立的文件
2、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
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原件。
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互联网站(http://www.xyfunds.com.cn)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。

兴业全球基金管理有限公司
2016年4月21日

浙商聚盈信用债债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年04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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月18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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商聚盈信用债债券	
基金主代码	686868	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年09月18日	
报告期末基金份额总额	918,509,881.28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	
下属分级基金的基金简称	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
下属分级基金的交易代码	686868	686869
报告期末下属分级基金的份额总额	48,273,624.57份	870,236,256.71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(2016年01月01日-2016年03月31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	672,286.90	12,385,752.63
2.本期利润	963,108.59	17,915,603.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0200	0.0260
4.期末基金资产净值	57,404,841.62	1,020,872,270.85
5.期末基金份额净值	1.189	1.173

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	1.71%	0.10%	0.31%	0.07%	1.40%	0.03%

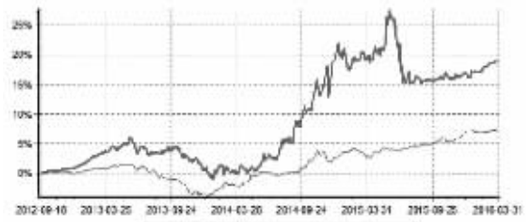
浙商聚盈信用债债券C

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	1.65%	0.10%	0.31%	0.07%	1.34%	0.03%

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

浙商聚盈信用债债券A
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年09月18日至2016年3月31日)



浙商聚盈信用债债券C
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年09月18日至2016年3月31日)

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、固定收益部副总经理。	2012年09月18日	2016年03月28日	9	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。
吕文晖	本基金的基金经理,公司固定收益部基金经理	2016年03月17日	-	4	吕文晖先生,美国华威大学过程工程和商业管理硕士。曾任平安资产管理有限责任公司交易部债券交易员。

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