浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

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
送出日期:2013年8月28日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。 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8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。 本报告中财务资料未经审计。 本报告期自2013年1月1日起至2013年6月30日止。 本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	579,555,148.43份

2.2 基金产品说明

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过程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主要因素。本基金将深入分析各个因素的运行趋势及对证券市场的作用机制,综合分析评判证券市场中股票、债券等各类资产风险收益特征的相对变化。在此基础上,在投资比例限制范围内,适时动态地调整股票、债券等资产的比例。 2、股票投资策略 把握产业转移和产业升级的驱动力是本基金的投资逻辑,而那些能够体现这种特征的具体行业及其企业是本基金的投资对象。 3、债券投资策略 为降低基金投资的系统性风险,本基金将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要适度积极操作,进行债券投资,以提高基金收益。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		浙商基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	闻震宙	李芳菲
	联系电话	0571-28191875	010-66060069
	电子邮箱	wenzhenzhou@zsfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-067-9908	95599
传真		0571-28191919	010-85109219

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.zsfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	30,102,976.83
本期利润	-9,126,250.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0143
本期基金份额净值增长率	-2.33%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1351
期末基金资产净值	511,127,995.49
期末基金份额净值	0.882

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-9.07%	1.71%	-11.78%	1.40%	2.71%	0.31%
过去三个月	-3.08%	1.35%	-8.69%	1.09%	5.61%	0.26%
过去六个月	-2.33%	1.38%	-9.14%	1.12%	6.81%	0.26%
过去一年	1.03%	1.19%	-6.92%	1.02%	7.95%	0.17%
自基金合同生效日起至今(2011年05月17日-2013年06月30日)	-11.80%	1.10%	-20.51%	1.01%	8.71%	0.09%

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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

浙商基金管理有限公司(简称"浙商基金")经中国证券监督管理委员会(证监许可[2010]1312号)批准,于2010年10月21日成立。公司股东为浙商证券股份有限公司、通联资本管理有限公司、养生堂有限公司、浙江浙大网新集团有限公司,四家股东各出资7500万元,公司注册资本3亿元人民币。注册地为浙江省杭州市。

截至2013年6月30日,浙商基金共管理四只开放式基金--浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金、浙商聚潮新思维混合型证券投资基金、浙商沪深300指数分级证券投资基金、浙商聚盈信用债债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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	2011年5月17日	-	11年	娄培正先生,1975年生,籍贯山东威海,华东师范大学政治经济学硕士,美国华威大学经济和金融理学硕士。具备基金从业资格。历任平安证券综合研究所研究员;国联安基金研究部研究员;现任浙商基金管理有限公司投资管理部副总监兼研究总监。
方维	本基金的基金经理	2012年12月31日	-	6年	方维先生,浙商基金管理有限公司研究员,浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金基金经理。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

本报告期内,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济

一季度宏观经济出现了"舆复苏"迹象。一季度CPI同比增长2.4%,PPI同比下降1.6%。1、2、3月份的汇丰中国制造业PMI始终稳定于50%的"荣枯平衡线"之上,分别为52.3%、50.4%、51.6%。一季度GDP同比增长7.7%(环比增长1.6%)。工业增加值同比增长9.5%,全社会用电量同比增长4.3%,出口同比增长8.4%,进口同比增长18.4%,贸易顺差430.73亿美元,社会消费品零售总额同比增长12.4%,FDI同比增长1.44%,固定资产投资同比增长20.9%,房地产开发投资同比增长20.2%,商品房销售额同比增长61.3%。一季度社会融资规模6.16万亿元,其中新增贷款2.76万亿元,3月末M2余额突破百万亿元规模达103.61万亿元,同比增长15.7%。

一季度宏观经济运行态势重现下行趋势。4、5月份的CPI同比分别增长2.4%、2.1%,PPI同比分别下降2.6%、2.9%;4、5、6月份的汇丰中国制造业PMI逐月下行并跌破50%的"荣枯线"水平,分别为50.4%、49.2%、48.2%。1-5月,工业增加值同比增长9.4%,全社会用电量同比增长4.88%,出口同比增长13.5%,进口同比增长8.2%,贸易顺差808.7亿美元,社会消费品零售总额同比增长12.6%,FDI同比增长1.03%,固定资产投资同比增长20.4%,房地产开发投资同比增长20.6%,商品房销售额同比增长52.8%。1-5月,社会融资规模9.11万亿元,其中新增贷款4.21万亿元,5月末M2余额104.21万亿元,同比增长15.8%。

自2012年12月以来,"热钱"流出中国的趋势发生逆转。宏观经济开始企稳,日本推出量化宽松政策刺激了国际资本回流中国。2013年1-4月的外汇占款余额增加额分别为6837亿元、2954亿元、2363亿元、2944亿元,这客观推动了国内广义流动性的宽松。

但受外管局打击虚假贸易、美联储逐步退出QE、日元走强等因素影响,5月开始前期进入国内的"热钱"出现"倒出"的趋势,5月外汇占款增加额从前几个月的数十亿级别下降至1000亿元左右,预计6月份的外汇占款增加额将继续回落。在这一大背景下,6月上旬银行放贷过猛导致月末存贷比指标考核可能难以达标,而央行又未按照市场预期向商业银行及时提供流动性,这些因素最终导致6月下旬银行间拆借利率急剧走高,市场流动性一度异常紧张。

市场表现

一季度上证指数下跌1.43%,沪深300指数下跌1.10%,创业板指数上涨21.38%,中小板指数上涨7.70%。从风格角度来看,医药、消费电子、环保、LNG板块为代表的中小市值成长类股票表现明显好于以金融地产、汽车、煤炭有色等为代表的周期类蓝筹股。

一季度市场分化程度进一步加剧。表征宏观经济走向的沪深300指数下跌11.8%,而象征着"中国经济结构转型"的创业板指数和中小板指数则表现优异,前者上涨16.76%,后者仅下跌2.82%。

由于宏观经济走势趋弱,房价上涨又导致地产调控政策预期加剧,加之6月下旬出现的流动性紧张局面,以金融、房地产、煤炭、有色等周期性板块为代表的大盘蓝筹股二季度均表现不佳。相对而言,资金更青睐于象征经济结构转型、成长前景较为明朗的中小市值成长股,其中以传媒、消费电子、环保、新能源等板块最有代表性。

基金操作

本报告期内,本基金在大类资产配置方面基本保持稳定。在行业配置方面,降低了金融行业和周期性行业的配置比重,加大了对TMT、医药、清洁能源等成长类板块的配置比重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年6月30日为止,报告期内本基金净值增长率为-2.33%,业绩比较增长率为-9.14%,沪深300指数下跌12.78%。基金净值增长率高于业绩比较基准6.81%,高于沪深300指数10.45%。

4.5 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

新一届政府推动经济结构转型的态度坚决,并将防范金融风险放在重要位置,一再强调信贷要"用好增量、盘活存量"。这意味着下半年信贷投放将更为审慎。同时考虑到未来数月外汇占款增加额的逐步下降,三季度全市场流动性仍然面临着较紧张的局面。中央政府对GDP增速下滑的容忍度增加也意味着三季度宏观经济整体仍处于"自我寻底"的过程。

市场展望

基于未来数月宏观经济和流动性的假设,我们认为三季度A股市场仍将以存量资金博弈为主。以传媒、消费电子、环保、新能源等板块为代表的中小市值成长股尽管因前期涨幅过大面临调整的可能,但相较于周期类大盘蓝筹股仍可获得较高的估值溢价,仍将是资金追逐的热点。

基金操作

考虑到三季度A股市场仍将以存量资金博弈为主,全市场流动性偏紧,本基金三季度将在控制总体仓位的前提下着重布局于体现中国经济结构转型、成长前景明确的中小市值成长板块,如传媒、消费电子、通信、环保、新能源等。医药行业前景未来将持续向好,也将是本基金三季度配置重点。房地产、汽车板块中成长性与估值水平匹配的个股也值得配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,基金管理人严格按照中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值,本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任,会计师事务所在年度审计时对基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作的估值委员会,并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。公司估值委员会成员中不包括基金经理。报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金《基金合同》约定:"基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值的规定。"本基金在本报告期不符合基金收益分配条件,在本报告期未进行收益分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金的过程中,本基金托管人--中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金基金合同》、《浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金托管协议》的约定,对浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金管理人--浙商基金管理有限公司2013年1月1日至2013年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,浙商基金管理有限公司在浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,浙商基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款		57,261,516.65	52,859,435.79
结算备付金		1,436,547.71	1,740,020.84
存出保证金		439,601.00	2,250,000.00
交易性金融资产		442,041,415.94	616,388,010.03
其中:股票投资		368,206,172.24	554,733,910.03
基金投资		-	-
债券投资		73,835,243.70	61,654,100.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		10,400,622.56	392,296.67
应收利息		1,913,343.02	1,455,092.84
应收股利		173,528.99	-
应收申购款		3,160.30	593.78
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		513,669,736.17	675,085,449.95
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	20,000,000.00
应付证券清算款		-	19,430,184.58
应付赎回款		470,118.45	1,198,102.72
应付管理人报酬		660,918.51	760,023.46
应付托管费		110,153.10	126,670.57
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		577,004.66	1,435,996.45
应交税费		-	-
应付利息		-	15,066.66
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		723,545.96	2,820,905.27
负债合计		2,541,740.68	45,786,949.71
所有者权益:			
实收基金		579,555,148.43	696,811,473.77
未分配利润		-68,427,152.94	-67,512,973.53
所有者权益合计		511,127,995.49	629,298,500.24
负债和所有者权益总计		513,669,736.17	675,085,449.95

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值0.882元,基金份额总额579555148.43份。

6.2 利润表

会计主体:浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日-2012年6月30日
一、收入		-255,950.28	42,827,072.02
1.利息收入		1,657,256.95	512,818.06
其中:存款利息收入		241,347.03	450,945.24
债券利息收入		1,352,918.10	213.87
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		62,991.82	61,658.95
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		37,257,734.47	-56,512,453.80
其中:股票投资收益		33,952,478.70	-60,433,303.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-463,366.05	58,807.13
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		3,768,621.82	3,862,042.63
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-39,229,227.59	98,671,994.60
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		58,285.89	154,713.16
减:二、费用		8,870,300.48	9,966,056.97
1.管理人报酬		4,366,149.22	5,474,167.25
2.托管费		727,691.62	912,361.27
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		3,487,144.34	3,361,271.67
5.利息支出		45,586.09	-
其中:卖出回购金融资产支出		45,586.09	-
6.其他费用		243,729.21	218,256.78
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-9,126,250.76	32,861,015.05
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-9,126,250.76	32,861,015.05

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	696,811,473.77	-67,512,973.53	629,298,500.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-9,126,250.76	-9,126,250.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-117,256,325.34	8,212,071.35	-109,044,253.99
其中:1.基金申购款	10,652,356.61	-948,186.49	9,704,170.12
2.基金赎回款	-127,908,681.95	9,160,257.84	-118,748,424.11
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	579,555,148.43	-68,427,152.94	511,127,995.49
项 目	上年度可比期间 2012年1月1日-2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	909,733,214.30	-147,374,631.77	762,358,582.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	32,861,015.05	32,861,015.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-139,692,088.39	16,350,419.01	-123,341,669.38
其中:1.基金申购款	15,818,455.50	-2,023,325.60	13,795,129.90
2.基金赎回款	-155,510,543.89	18,373,744.61	-137,136,799.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	770,041,125.91	-98,163,197.71	671,877,928.20

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

周一烽 --------- 基金管理人负责人	李俊明 --------- 主管会计工作负责人	李俊明 --------- 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《关于核准浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2011]267号文)批准,由浙商基金管理有限公司(以下称"浙商基金公司")依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2011年5月17日生效。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。首次设立募集规模为1,270,937,738.23份基金份额。本基金的基金管理人为浙商基金公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下称"农业银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金基金合同》和《浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、股指期货、资产支持证券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的比例范围为:股票资产60%-95%,债券资产0%-35%,权证投资占基金资产净值的比例范围为0-3%,现金或到期日在1年以内的政府债券比例合计不低于基金资产净值的5%。

本基金的股票投资部分的业绩比较基准为沪深300指数,债券投资部分为上证国债指数收益率,复合业绩比较基准为:沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》,本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金按照中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")于2006年2月15日颁布的《企业会计准则--基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证券业协会于2007年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的规定编制半年度财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2013年6月30日的财务状况以及2013年1月1日至2013年6月30日期间的经营成果和基金净值变动情况。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注6.4.2所列示的其他有关规定的要求。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为自2013年1月1日至2013年6月30日止。

6.4.4.2 记账本位币

人民币

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)均划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;其他金融资产划分为应收款项,本基金目前暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i)股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii)债券投资

买入交易所或银行间的债券均于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于获配日按支付的全部价款确认为债券投资,于权证实际取得日按附注6.4.4.4(iii)所示的方法单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

卖出债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii)权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b)应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额,相关交易费用计入初始成本,终止确认或摊销时收入计入当期损益。

(c)其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债按公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额,相关交易费用计入初始成本,终止确认或摊销时支出计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值;估值日无市价,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,采用最近交易市价确定公允价值,如估值日无市价,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

当投资品种不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,应采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定投资品种的公允价值。

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本基金的金融资产和金融负债以上述原则确定的公允价值进行估值,另外对金融资产的特殊情况处理如下:

(a)股票投资

(i)对因特殊事项长期停牌的股票,如该停牌股票对基金资产净值产生重大影响,则采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。即在估值日,以公开发布的相应行业指数的日收益率作为该股票的收益率计算该股票当日的公允价值。

(ii)送股、转增股、配股和公开增发新股,按估值日在证券交易所上市的同一股票的收盘价估值;该日无交易的,以最近一日的收盘价估值。

(iii)首次公开发行未上市的股票,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

(iv)首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按交易所上市的同一股票的收盘价估值。

(v)非公开发行有明确锁定期的股票,若在证券交易所上市的同一股票的收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,按估值日证券交易所上市的同一股票的收盘价估值;若在证券交易所上市的同一股票的收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,其两者之间的差价按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例确认为估值增值。

(b)债券投资

(i)交易所上市实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价估值,交易所上市未实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。

(ii)对交易所发行未上市的国债、企业债、公司债,按成本估值;对在交易所发行未上市的可转换证券,自债券确认日至上市期间的每个估值日,按证券业协会下证券投资基金估值工作小组公布的参考价格估值。

(iii)全国银行间债券市场交易的债券根据行业协会指导的处理标准或意见并综合考虑市场成交价、市场报价、流动性及收益率曲线等因素确定其公允价值进行估值。对全国银行间债券市场未上市,且中央国债登记结算公司未提供估值价格的债券,在发行利率与二级市场利率不存在明显差异,未上市期间市场利率没有发生大的变动的情况下,按成本估值。

(v)同一债券同时在两个或两个以上市场交易,按债券所处市场分别估值。

(c)权证投资

(i)首次公开发行未上市的权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

(ii)配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前,采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量,则按成本计量。

(iii)因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值。

实际成本与估值的差异计入"公允价值变动收益/(损失)"科目。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,没有相互抵销。但是,同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的;
- 本基金计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时,申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益,包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量,并于年末全额转入"未分配利润/(累计亏损)"。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于卖出交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除权除息日确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债