浙商沪深300指数分级证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018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
送出日期:2018年8月28日

§ 1 重要提示

1.1 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月24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2018年1月1日起至2018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。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

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5月7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		
报告期末基金份额总额	26,601,792.28份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2012年7月13日		
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
下属分级基金的交易代码	150076	150077	166802
报告期末下属分级基金份额总额	1,228,567.00份	1,228,568.00份	24,144,657.28份

2.2 基金产品说明

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。

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	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	郭乐琦	郑鹏
	联系电话	021-60350812	010-85238667
	电子邮箱	guoleqi@zsfund.com	zhengpeng@hxb.com.cn
客户服务电话		4000-679-908/021-60359000	95577
传真		0571-28191919	010-85238680

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(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	7,163,035.81
本期利润	-3,246,294.91
加权平均基金份额本期利润	-0.0810
本期加权平均净值利润率	-6.01%
本期基金份额净值增长率	-12.49%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	8,572,921.18
期末可供分配基金份额利润	0.3223
期末基金资产净值	31,682,091.56
期末基金份额净值	1.191
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	37.00%

注:上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,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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。

期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

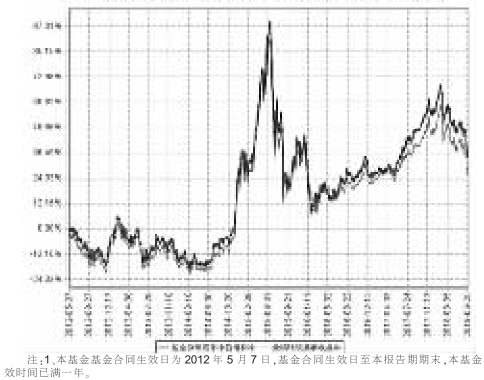
3.2 基金净值表现

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	-6.73%	1.11%	-7.28%	1.22%	0.55%	-0.11%
过去三个月	-9.43%	0.97%	-9.44%	1.08%	0.01%	-0.11%
过去六个月	-12.54%	0.99%	-12.24%	1.10%	-0.30%	-0.11%
过去一年	-1.35%	0.81%	-3.95%	0.90%	2.60%	-0.09%
过去三年	-17.79%	1.41%	-20.15%	1.41%	2.36%	0.00%
自基金合同生效起至今	37.08%	1.39%	28.94%	1.41%	8.14%	-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2018年6月30日,浙商基金共管理十五只开放式基金——浙商大数据智选消费混合型证券投资基金、浙商沪深300指数分级证券投资基金、浙商惠丰定期开放债券型证券投资基金、浙商惠利纯债债券型证券投资基金、浙商惠南纯债债券型证券投资基金、浙商惠享纯债债券型证券投资基金、浙商惠盈纯债债券型证券投资基金、浙商惠裕纯债债券型证券投资基金、浙商聚潮产业成长混合型证券投资基金、浙商聚潮灵活配置混合型证券投资基金、浙商聚潮新思维混合型证券投资基金、浙商聚盈纯债债券型证券投资基金、浙商日添利货币市场基金、浙商日添金货币市场基金、浙商全景消费混合型证券投资基金。

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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
聂晓磊	本基金的基金经理,公司智能投资部总经理	2015年8月11日	-	7	聂晓磊先生,香港中文大学财务学博士,历任博时基金管理有限公司投资策略及大宗商品分析师。

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

本基金通过投资约束和数量化控制,按照基金合同的要求,使用定量分析等技术,分析和应对导致基金跟踪误差的因素,积极应对市场的剧烈变化,努力将基金的跟踪误差控制在较低水平,实现基金约定的投资策略,达到相应的投资目的。报告期内,本基金持续优化指数跟踪策略,针对基金规模小,申购赎回对净值波动影响大的情况,尽力做了对应,较好的完成了跟踪目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.191元;本报告期基金份额净值增长率为-12.54%,业绩比较基准收益率为-12.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

融资增速持续向下,导致经济前景不佳,总需求水平大概率下滑,经济下行压力不断加大。具体来看,虽然政策层面对基建给予了补短板的重视,但地方政府财政约束以及房地产领域的严厉管控,才是影响并中长期束缚基建的深层次原因。地产领域虽然销售平稳,新开工和投资增速都观察到了上行,但背后原因并非地产企业正常的周期行为,而是迫于融资压力与悲观前景预期加快资金回笼的结果。因此,到明年地产的压力可能比现在数字所表现出来的要大得多。制造业增速回升,虽然市场很少有人再提朱格拉周期,但制造业却很可能在经历一轮新的产能周期向上,而且伴随着结构的优化和调整,高端制造的偏向和产业升级的趋势蕴藏其中。外贸和消费则可能遭遇短期不利,前者在中美摩擦的进程中充满不确定性,后者或由于房价的挤压效应和收入预期向下而经历一轮短周期向下。

但这一轮短周期向下也无需向上轮四万亿以后那么悲观,最主要的原因是去年的总需求向上并未跟随大规模的产能投放,供需的结构比四万亿之后要更好。因此,本轮的经济具备较强的韧性。

流动性方面,我们基本可以判断政策已往宽松方向转向,从隔夜利率和债券市场的反应看,金融市场的流动性已经可以称之为宽裕,只是大量淤积在金融市场内部打转,金融监管和企业家信心的欠缺,成为流动性向实体经济传导的关键阻梗。从需求周期和居民收入的角度,我们不担心长期通胀,但短期在诸如石油、粮价、猪价、环保等诸多供给端冲击下,到年底的通胀可能反而是需要重点考虑的潜在风险点,一旦通胀起来,将给政策制定又加上一大掣肘。汇率长期取决于两国经济的实体对比,美国和中国很可能在经历两个不同向的周期运行,汇率的压力有可能持续存在。金融监管最为剧烈的时候已经过去,将逐步淡出影响经济流动性的主要因素,而且,从长远看,金融监管的加强化解金融风险实际上有利于奠定经济中长期发展的基础。

从当前估值比较看,A股整体估值水平处于偏低状态,相比于中长期信用债收益率的风险溢价位于80%分位数以上,中长期吸引力已经开始体现。

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,本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,会计师事务所在估值调整导致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。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

本基金在本报告期未进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金存在连续六十个工作日基金资产净值少于5000万元的情形,基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§ 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

报告期内,本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在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

报告期内,基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内,浙商沪深300指数分级证券投资基金未进行利润分配。

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

托管人认为,由基金管理人编制并经托管人复核的本基金2018年半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 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:浙商沪深300指数分级证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	2,773,289.41	7,552,458.91
结算备付金		39,377.28	229,145.44
存出保证金		56,760.37	169,130.64
交易性金融资产	6.4.7.2	29,114,470.98	98,411,423.84
其中:股票投资		29,114,470.98	98,411,423.84
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	250,331.17
应收利息	6.4.7.5	572.58	1,661.25
应收股利		-	-
应收申购款		905.55	2,854.60
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		31,985,376.17	106,617,005.85
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		25.27	25.27
应付赎回款		6,354.22	10,525.53
应付管理人报酬		29,506.18	89,652.60
应付托管费		6,491.33	19,723.59
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	38,728.53	306,201.21
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	222,179.08	296,238.39
负债合计		303,284.61	722,366.59
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	23,109,170.38	67,517,936.17
未分配利润	6.4.7.10	8,572,921.18	38,376,703.09
所有者权益合计		31,682,091.56	105,894,639.26
负债和所有者权益总计		31,985,376.17	106,617,005.85

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.191元,基金份额总额26,601,792.28份。本基金浙商稳健份额净值为1.022元,份额总额1,228,567.00份;浙商进取份额净值为1.360元,份额总额1,228,568.00份。

6.2 利润表

会计主体:浙商沪深300指数分级证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入		-2,385,950.34	20,649,846.57
1.利息收入		18,334.30	100,916.95
其中:存款利息收入	6.4.7.11	18,334.30	37,593.85
债券利息收入		-	54,625.81
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	8,697.29
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		7,931,454.88	6,763,655.36
其中:股票投资收益	6.4.7.12	7,642,375.23	4,873,090.75
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	289,079.65	1,890,564.61
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	-10,409,330.72	13,783,419.69
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6.4.7.18	73,591.20	1,854.57
减:二、费用		860,344.57	1,794,060.87
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	269,733.62	848,067.64
2. 托管费	6.4.10.2.2	59,341.35	186,574.91
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	297,309.98	535,995.99
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.20	233,959.62	223,422.33
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-3,246,294.91	18,855,785.70
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-3,246,294.91	18,855,785.70

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:浙商沪深300指数分级证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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)	67,517,936.17	38,376,703.09	105,894,639.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,246,294.91	-3,246,294.91
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)	-44,408,765.79	-26,557,487.00	-70,966,252.79
其中:1.基金申购款	5,895,379.75	2,979,057.40	8,874,437.15
2.基金赎回款	-50,304,145.54	-29,536,544.40	-79,840,689.94
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)	23,109,170.38	8,572,921.18	31,682,091.56
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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)	20,303,921.71	5,104,390.50	25,408,312.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	18,855,785.70	18,855,785.70
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)	154,229,363.99	44,163,087.75	198,392,451.74
其中:1.基金申购款	156,135,452.82	44,760,179.95	200,895,632.77
2.基金赎回款	-1,906,088.83	-597,092.20	-2,503,181.03
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)	174,533,285.70	68,123,263.95	242,656,549.65

注:报表附注为财务报表的组成部分。

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:

聂挺进　　　唐生林　　　唐生林
基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

浙商沪深300指数分级证券投资基金(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")《关于核准浙商沪深300指数分级证券投资基金募集的批复》(证监许可[2012]91号文)批准,由浙商基金管理有限公司(以下简称"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《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金合同》于2012年3月28日至2012年4月27日公开发售,募集资金总额人民币354,249,853.79元,其中扣除认购费后的有效认购资金人民币354,249,853.79元,有效认购资金在募集期间产生利息人民币113,748.38元,共折合354,363,602.17份基金份额。上述募集资金已经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了KPMG-B(2012) CR No.0034号验资报告。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,基金合同已于2012年5月7日生效。本基金的基金管理人为浙商基金公司,基金托管人为华夏银行股份有限公司(以下称"华夏银行")。

本基金将基金份额持有人在场内初始有效认购的基金份额按照1:1的比例自动分离成预期收益与风险不同的两个份额类别,即为浙商稳健份额和浙商进取份额。根据浙商稳健份额和浙商进取份额的基金份额比例,浙商稳健份额在场内基金初始总份额中的份额占比为50%,浙商进取份额在场内基金初始总份额中的份额占比为50%,且两类基金份额的基金资产合并运作。本基金合同生效后,浙商沪深300份额设置单独的基金代码,只可以进行场内与场外的申购和赎回,但不上市交易。浙商稳健份额与浙商进取份额交易代码不同,只可在深圳证券交易所上市交易,不可单独进行申购或赎回。

经深圳证券交易所(以下简称"深交所")深证上[2012]第215号文审核同意,浙商稳健9,136,705.00份基金份额和浙商进取9,136,706.00份基金份额于2012年7月13日开始在深交所上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金合同》和《浙商沪深300指数分级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,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板股票、创业板股票以及中国证监会允许基金投资的其他股票)、债券、货币市场工具、股指期货、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)占基金资产的比例为85%-100%,其中投资于股票的资产不低于基金资产的85%,投资于沪深300指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的80%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。权证投资比例不高于基金资产净值的3%。

本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率× 95%+金融同业存款利率× 5%。

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

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")颁布的企业会计准则的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求,真实、完整地反映了本基金2018年6月30日的财务状况以及2018年1月1日至2018年6月30日的经营成果和基金净值变动情况。

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与最近一期年度会计报表所采用的会计政策一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在报告期内未发生过重大会计差错。

6.4.6 税项

根据财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,本基金适用的主要税项列示如下:

(a)证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(b)自2016年5月1日起,在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试点,建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人,纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018年1月1日(含)以后,资管产品管理人(以下称管理人)运营基金过程中发生的增值税应税行为,以管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对基金在2018年1月1日以前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

(c)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d)对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额:持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,股权登记日为自2013年1月1日起至2015年9月7日期间的,暂减按25%计入应纳税所得额,股权登记日在2015年9月8日及以后的,暂免征收个人所得税。

(e)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(f)对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入,暂不征收企业所得税。

(g)对基金在2018年1月1日(含)以后运营过程中缴纳的增值税,按照证券投资基金管理人所在地适用的城市维护建设税税率,计算缴纳城市维护建设税。

(h)对基金在2018年1月1日(含)以后运营过程中缴纳的增值税,分别按照证券投资基金管理人所在地适用的费率计算缴纳教育费附加、地方教育费附加。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
浙商基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
华夏银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
浙商证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
通联资本管理有限公司	基金管理人的股东
浙江浙大网新集团有限公司	基金管理人的股东
养生堂有限公司	基金管理人的股东
上海聚潮资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及去年同期均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期及去年同期均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及去年同期均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及去年同期均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及去年同期均没有应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	269,733.62	848,067.64
其中:支付销售机构的客户维护费	35,364.76	32,541.26

注:支付基金管理人浙商基金公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.0%的年费率计提,每日计提,按月支付。

计算公式为:日基金管理费=前一日基金资产净值× 1.0%/当年天数

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	59,341.35	186,574.91

注:支付基金托管人华夏银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.22%的年费率计提,每日计提,按月支付。

计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值× 0.22%/当年天数

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。

6.4.8.2.3 销售服务费

本基金不收取销售服务费。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及去年同期均未与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	浙商稳健	浙商进取	浙商沪深300指数分级
基金合同生效日(2012年5月7日)持有的基金份额	-	-	2,755,230.81
期初持有的基金份额	-	-	2,880,439.68
期间申购/买入总份额	-	-	0.00
期间因拆分变动份额	-	-	46,958.01
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	0.00
期末持有的基金份额	-	-	2,927,397.69
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	11.00%
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
	浙商稳健	浙商进取	浙商沪深300指数分级
基金合同生效日(2012年5月7日)持有的基金份额	-	-	2,755,230.81
期初持有的基金份额	-	-	2,823,406.03
期间申购/买入总份额	-	-	0.00
期间因拆分变动份额	-	-	57,033.65
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	0.00
期末持有的基金份额	-	-	2,880,439.68
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	1.46%

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末未持有本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
华夏银行股份有限公司	2,773,289.41	16,318.77	9,339,946.50	28,268.48

注:本基金的银行存款由基金托管人华夏银行股份有限公司保管,按银行同业利率计息。

本基金通过"华夏银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金,于2018年6月30日的存款余额为人民币39,377.28元。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及去年同期均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

上述关联交易均根据正常的商业交易条件进行,并以一般交易价格为定价基础。

6.4.9 期末(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据《证券发行与承销管理办法》,证券投资基金参与网下配售,应当承诺获得网下配售的股票持有期限不少于3个月,持有期自公开发行的股票上市之日起计算。基金通过网上申购获配的新股,从新股获配日至该新股上市日期间,为流通受限制而不能自由转让的资产。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

截至本报告期末,本基金未因认购新发或增发证券而持有流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600221	海航控股	2018年1月10日	筹划重大事项	3.23	2018年7月20日	2.91	116,999	377,968.30	377,906.77	-
601390	中国中铁	2018年5月7日	筹划重大事项	7.47	2018年8月20日	7.25	40,761	339,196.35	304,484.67	-
002739	万达电影	2017年7月4日	筹划重大事项	37.99	-	-	7,700	431,378.96	292,523.00	-
002252	上海莱士	2018年2月23日	筹划重大资产重组	19.52	-	-	8,425	170,352.77	164,456.00	-
002602	世纪华通	2018年6月12日	筹划重大资产重组	32.50	-	-	4,200	143,205.38	136,500.00	-
000540	中天金融	2017年8月21日	筹划重大资产重组	4.87	-	-	23,178	102,028.57	112,876.86	-
002450	康得新	2018年6月4日	筹划重大资产重组	17.08	-	-	5,963	110,758.39	101,848.04	-
601727	上海电气	2018年6月6日	筹划重大资产重组	6.34	2018年8月7日	5.71	16,009	106,218.99	101,497.06	-
000415	渤海金控	2018年1月17日	筹划重大资产重组	5.84	2018年7月17日	5.26	15,412	103,505.21	90,006.08	-
300072	三聚环保	2018年6月19日	筹划重大事项	23.28	2018年7月10日	24.00	3,297	101,667.46	76,754.16	-
600485	信威集团	2016年12月26日	筹划重大资产重组	14.59	-	-	4,065	74,640.28	59,308.35	-
002310	东方园林	2018年5月25日	筹划重大资产重组	15.03	2018年8月27日	13.47	2,900	54,677.89	43,587.00	-
000008	神州高铁	2018年6月6日	筹划重大事项	4.96	2018年8月7日	4.46	8,500	66,657.93	42,160.00	-
002411	必康股份	2018年6月19日	筹划重大资产事项	28.34	-	-	500	14,086.94	14,170.00	-
000723	美锦能源	2018年3月27日	筹划重大资产重组	5.43	2018年7月31日	4.89	2,400	15,202.74	13,032.00	-
601118	海南橡胶	2018年5月24日	筹划重大资产重组	6.62	-	-	307	1,840.79	2,032.34	-

注:截至本报告批准报出日,"万达电影、上海莱士、世纪华通、中天金融、康得新、信威集团、必康股份、海南橡胶"仍未复牌。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末,本基金未持有银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末,本基金未持有交易所市场正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	29,114,470.98	91.02
	其中:股票	29,114,470.98	91.02
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	2,812,666.69	8.79
8	其他各项资产	58,238.50	0.18
9	合计	31,985,376.17	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	23,119.20	0.07
B	采矿业	1,141,581.14	3.60
C	制造业	10,902,620.14	34.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,173,568.18	3.70
E	建筑业	1,677,370.17	5.29
F	批发和零售业	487,347.61	1.54
G	交通运输、仓储和邮政业	1,555,190.15	4.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	482,096.18	1.52
J	金融业	8,751,837.10	27.62
K	房地产业	1,674,388.25	5.28
L	租赁和商务服务业	580,977.09	1.83
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	104,822.93	0.33
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	88,276.00	0.28
R	文化、体育和娱乐业	367,776.15	1.16
S	综合	-	-
	合计	29,010,970.29	91.57

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

7.3.1 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所有股票投资明细

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	28,128	1,647,738.24	5.20
2	600519	贵州茅台	1,077	787,782.42	2.49
3	600036	招商银行	28,394	750,737.36	2.37
4	000333	美的集团	12,129	633,376.38	2.00
5	000651	格力电器	12,752	601,256.80	1.90
6	601166	兴业银行	32,349	465,825.60	1.47
7	600104	上汽集团	12,417	434,470.83	1.37
8	600016	民生银行	60,904	426,328.00	1.35
9	601328	交通银行	70,897	406,948.78	1.28
10	600221	海航控股	116,999	377,906.77	1.19
11	601668	中国建筑	65,635	358,367.10	1.13
12	601288	农业银行	99,577	342,544.88	1.08
13	600030	中信证券	20,578	340,977.46	1.08
14	002415	海康威视	8,452	313,822.76	0.99
15	000858	五粮液	4,116	312,816.00	0.99
16	000002	万科A	12,400	305,040.00	0.96
17	601390	中国中铁	40,761	304,484.67	0.96
18	600900	长江电力	18,516	298,848.24	0.94
19	601398	工商银行	55,816	296,941.12	0.94
20	002739	万达电影	7,700	292,523.00	0.92
21	600276	恒瑞医药	3,840	290,918.40	0.92
22	600000	浦发银行	30,174	288,463.44	0.91
23	600019	宝钢股份	36,563	284,825.77	0.90
24	601766	中国中车	35,819	275,806.30	0.87
25	601601	中国太保	8,241	262,475.85	0.83
26	600585	海螺水泥	7,465	249,928.20	0.79
27	000001	平安银行	26,939	244,875.51	0.77
28	600048	保利地产	19,401	236,692.20	0.75
29	601169	北京银行	38,427	231,714.81	0.73
30	600028	中国石化	35,260	228,837.40	0.72
31	601718	际华集团	50,017	201,068.34	0.63
32	600518	康美药业	8,708	199,239.04	0.63
33	600837	海通证券	20,861	197,553.67	0.62
34	600690	青岛海尔	10,227	196,972.02	0.62
35	601988	中国银行	54,523	196,828.03	0.62
36	600415	小商品城	44,238	190,665.78	0.60
37	601866	中远海发	72,578	180,719.22	0.57
38	600031	三一重工	20,100	180,297.00	0.57
39	002304	洋河股份	1,338	176,080.80	0.56
40	601006	大秦铁路	20,982	172,262.22	0.54
41	601989	中国重工	42,408	171,328.32	0.54
42	600795	国电电力	64,962	170,200.44	0.54
43	000625	长安汽车	18,769	168,921.00	0.53
44	002252	上海莱士	8,425	164,456.00	0.52
45	601229	上海银行	10,150	159,964.00	0.50
46	600376	首开股份	22,600	158,878.00	0.50
47	002027	分众传媒	16,171	154,756.47	0.49
48	002475	立讯精密	6,823	153,790.42	0.49
49	002142	宁波银行	9,278	151,138.62	0.48
50	601818	光大银行	41,227	150,890.82	0.48
51	601186	中国铁建	17,134	147,695.08	0.47
52	000402	金融街	18,004	144,932.20	0.46
53	600009	上海机场	2,605	144,525.40	0.46
54	601888	中国国旅	2,236	144,020.76	0.45
55	601211	国泰君安	9,629	141,931.46	0.45
56	601216	君正集团	41,354	139,362.98	0.44
57	600660	福耀玻璃	5,357	137,728.47	0.43
58	600886	国投电力	18,910	137,475.70	0.43
59	600177	雅戈尔	17,760	136,752.00	0.43
60	002602	世纪华通	4,200	136,500.00	0.43
61	600011	华能国际	21,125	134,355.00	0.42
62	601088	中国神华	6,651	132,620.94	0.42
63	601688	华泰证券	8,784	131,496.48	0.42
64	601939	建设银行	20,057	131,373.35	0.41
65	600688	上海石化	22,950	130,585.50	0.41
66	601238	广汽集团	11,700	130,338.00	0.41
67	600170	上海建工	42,571	129,415.84	0.41
68	600362	江西铜业	7,977	126,435.45	0.40
69	601669	中国电建	23,441	125,643.76	0.40
70	600340	华夏幸福	4,852	124,939.00	0.39
71	601857	中国石油	16,057	123,799.47	0.39
72	000538	云南白药	1,122	120,009.12	0.38
73	601009	南京银行	15,429	119,266.17	0.38
74	601985	中国核电	21,100	119,215.00	0.38
75	002294	信立泰	3,200	118,944.00	0.38
76	601117	中国化学	17,300	116,429.00	0.37
77	600208	新湖中宝	30,169	115,245.58	0.36
78	600919	江苏银行	17,900	114,739.00	0.36
79	601898	中煤能源	23,500	113,505.00	0.36
80	000540	中天金融	23,178	112,876.86	0.36
81	002594	比亚迪	2,361	112,572.48	0.36
82	600741	华域汽车	4,690	111,246.80	0.35
83	603288	海天味业	1,500	110,460.00	0.35
84	600196	复星医药	2,668	110,428.52	0.35
85	600023	浙能电力	23,102	107,655.32	0.34
86	600820	隧道股份	17,700	104,607.00	0.33
87	601225	陕西煤业	12,612	103,670.64	0.33
88	000776	广发证券	7,703	102,218.81	0.32
89	002450	康得新	5,963	101,848.04	0.32
90	601727	上海电气	16,009	101,497.06	0.32
91	601628	中国人寿	4,438	99,943.76	0.32
92	601899	紫金矿业	27,185	98,137.85	0.31
93	601991	大唐发电	32,300	97,869.00	0.31
94	601336	新华保险	2,262	96,994.56	0.31
95	000568	泸州老窖	1,582	96,280.52	0.30
96	600887	伊利股份	3,448	96,199.20	0.30
97	600068	葛洲坝	13,221	95,323.41	0.30
98	601618	中国中冶	28,130	93,672.90	0.30
99	600066	宇通客车	4,827	92,630.13	0.29
100	600089	特变电工	13,237	91,732.41	0.29
101	000415	渤海金控	15,412	90,006.08	0.28
102	002468	申通快递	5,200	89,180.00	0.28
103	601808	中海油服	9,100	86,814.00	0.27
104	601018	宁波港	20,521	86,393.41	0.27
105	600958	东方证券	9,261	84,552.93	0.27
106	000963	华东医药	1,744	84,148.00	0.27
107	600999	招商证券	5,967	81,628.56	0.26
108	000100	TCL集团	28,066	81,391.40	0.26
109	600050	中国联通	16,098	79,202.16	0.25
110	600029	南方航空	9,334	78,872.30	0.25
111	600383	金地集团	7,654	77,994.26	0.25
112	600018	上港集团	13,068	77,885.28	0.25
113	000166	申万宏源	17,567	76,767.79	0.24
114	300072	三聚环保	3,297	76,754.16	0.24
115	002352	顺丰控股	1,700	76,500.00	0.24
116	601933	永辉超市	9,976	76,216.64	0.24
117	000413	东旭光电	12,119	73,441.14	0.23
118	600297	广汇汽车	12,231	71,673.66	0.23
119	601111	中国国航	8,060	71,653.40	0.23
120	600674	川投能源	8,216	71,643.52	0.23
121	601607	上海医药	2,992	71,508.80	0.23
122	601901	方正证券	10,642	71,194.98	0.22
123	600867	通化东宝	2,900	69,513.00	0.22
124	600115	东方航空	10,405	68,881.10	0.22
125	000423	东阿阿胶	1,280	68,876.80	0.22
126	600398	海澜之家	5,400	68,796.00	0.22
127	002202	金风科技	5,438	68,736.32	0.22
128	000425	徐工机械	16,092	68,230.08	0.22
129	601633	长城汽车	6,791	66,687.62	0.21
130	000876	新希望	10,514	66,658.76	0.21
131	601800	中国交建	5,849	66,620.11	0.21
132	300003	乐普医疗	1,800	66,024.00	0.21
133	000069	华侨城A	8,952	64,722.96	0.20
134	002493	荣盛石化	6,200	63,984.00	0.20
135	600663	陆家嘴	4,039	63,775.81	0.20
136	601377	兴业证券	12,029	63,392.83	0.20
137	000063	中兴通讯	4,814	62,726.42	0.20
138	600703	三安光电	3,251	62,484.22	0.20
139	600535	天士力	2,412	62,277.84	0.20
140	000157	中联重科	14,318	58,846.98	0.19
141	601600	中国铝业	15,167	58,241.28	0.18
142	000895	双汇发展	2,197	58,022.77	0.18
143	002736	国信证券	6,335	57,648.50	0.18
144	600959	江苏有线	11,290	57,579.00	0.18
145	600406	国电南瑞	3,641	57,527.80	0.18
146	300124	汇川技术	1,740	57,106.80	0.18
147	600176	中国巨石	5,500	56,265.00	0.18
148	601788	光大证券	5,100	55,998.00	0.18
149	000826	启迪桑德	3,194	55,831.12	0.18
150	002470	金正大	8,100	55,728.00	0.18
151	600271	航天信息	2,191	55,366.57	0.17
152	600309	万华化学	1,209	54,912.78	0.17
153	600010	包钢股份	35,360	54,808.00	0.17
154	000783	长江证券	10,044	54,538.92	0.17
155	600705	中航资本	11,580	54,078.60	0.17
156	600637	东方明珠	3,468	52,228.08	0.16
157	300408	三环集团	2,200	51,700.00	0.16
158	300015	爱尔眼科	1,600	51,664.00	0.16
159	600153	建发股份	5,738	51,584.62	0.16
160	600085	同仁堂	1,462	51,579.36	0.16
161	000630	铜陵有色	23,319	51,534.99	0.16
162	002241	歌尔股份	4,970	50,644.30	0.16
163	600482	中国动力	2,900	50,605.00	0.16
164	600739	辽宁成大	3,249	49,319.82	0.16
165	300070	碧水源	3,517	48,991.81	0.15
166	601998	中信银行	7,838	48,673.98	0.15
167	601198	东兴证券	3,700	48,248.00	0.15
168	002146	荣盛发展	5,516	48,154.68	0.15
169	000898	鞍钢股份	8,500	47,345.00	0.15
170	600547	山东黄金	1,952	46,691.84	0.15
171	600804	鹏博士	3,845	46,140.00	0.15
172	600704	物产中大	8,645	45,213.35	0.14
173	002466	天齐锂业	900	44,631.00	0.14
174	000623	吉林敖东	2,477	44,536.46	0.14
175	601997	贵阳银行	3,600	44,496.00	0.14
176	002572	索菲亚	1,377	44,311.86	0.14
177	002310	东方园林	2,900	43,587.00	0.14
178	600157	永泰能源	24,358	43,357.24	0.14
179	002081	金螳螂	4,233	42,753.30	0.13
180	000709	河钢股份	14,438	42,592.10	0.13
181	601555	东吴证券	6,197	42,325.51	0.13
182	600926	杭州银行	3,800	42,142.00	0.13
183	601099	太平洋	17,785	41,616.90	0.13
184	600816	安信信托	5,748	41,615.52	0.13
185	002050	三花智控	2,200	41,470.00	0.13
186	600583	海油工程	7,607	40,012.82	0.13
187	601333	广深铁路	9,368	39,814.00	0.13
188	002385	大北农	9,564	39,499.32	0.12
189	600109	国金证券	5,524	39,275.64	0.12
190	600219	南山铝业	14,400	39,024.00	0.12
191	002236	大华股份	1,715	38,673.25	0.12
192	000728	国元证券	5,204	38,509.60	0.12
193	601919	中远海控	7,600	37,392.00	0.12
194	002797	第一创业	5,500	37,235.00	0.12
195	002508	老板电器	1,200	36,744.00	0.12
196	002044	美年健康	1,620	36,612.00	0.12
197	601958	金钼股份	5,834	36,579.18	0.12
198	001979	招商蛇口	1,854	35,318.70	0.11
199	000768	中航飞机	2,236	34,971.04	0.11
200	000338	潍柴动力	3,984	34,860.00	0.11
201	600100	同方股份	3,935	34,549.30	0.11
202	002673	西部证券	4,546	34,322.30	0.11
203	002624	完美世界	1,100	34,111.00	0.11
204	002085	万丰奥威	3,500	32,900.00	0.10
205	600893	航发动力	1,461	32,609.52	0.10
206	000961	中南建设	5,100	32,181.00	0.10
207	000060	中金岭南	6,560	31,881.60	0.10
208	002558	巨人网络	1,260	29,962.80	0.09
209	300251	光线传媒	2,940	29,929.20	0.09
210	002500	山西证券	4,439	29,918.86	0.09
211	300024	机器人	1,719	29,910.60	0.09
212	600369	西南证券	7,414	28,543.90	0.09
213	601992	金隅集团	8,700	28,536.00	0.09
214	600188	兖州煤业	2,120	27,644.80	0.09
215	601881	中国银河	3,400	27,642.00	0.09
216	000725	京东方A	7,747	27,424.38	0.09
217	000627	天茂集团	3,900	27,378.00	0.09
218	600909	华安证券	4,700	26,884.00	0.08
219	601877	正泰电器	1,200	26,784.00	0.08
220	000959	首钢股份	6,500	26,715.00	0.08
221	600352	浙江龙盛	2,233	26,684.35	0.08
222	002024	苏宁易购	1,859	26,174.72	0.08
223	600111	北方稀土	2,269	25,821.22	0.08
224	601021	春秋航空	735	25,747.05	0.08
225	603833	欧派家居	200	25,506.00	0.08
226	002074	国轩高科	1,800	25,308.00	0.08
227	600606	绿地控股	3,600	23,544.00	0.07
228	600346	恒力股份	1,600	23,456.00	0.07
229	600118	中国卫星	1,215	23,206.50	0.07
230	002714	牧原股份	520	23,119.20	0.07
231	002555	三七互娱	1,900	23,085.00	0.07
232	600436	片仔癀	200	22,386.00	0.07
233	000786	北新建材	1,200	22,236.00	0.07
234	600061	国投资本	2,200	20,416.00	0.06
235	600008	首创股份	4,718	19,909.96	0.06
236	300033	同花顺	500	19,435.00	0.06
237	603993	洛阳钼业	3,046	19,159.34	0.06
238	600809	山西汾酒	300	18,867.00	0.06
239	600373	中文传媒	1,461	18,773.85	0.06
240	600489	中金黄金	2,741	18,693.62	0.06
241	600038	中直股份	431	17,235.69	0.05
242	601611	中国核建	2,100	16,590.00	0.05
243	000983	西山煤电	2,100	15,771.00	0.05
244	600332	白云山	408	15,524.40	0.05
245	002008	大族激光	289	15,371.91	0.05
246	002608	江苏国信	2,200	15,180.00	0.05
247	600588	用友网络	613	15,024.63	0.05
248	002411	必康股份	500	14,170.00	0.04
249	600522	中天科技	1,600	14,096.00	0.04
250	000503	国新健康	415	13,188.70	0.04
251	000671	阳光城	2,200	13,134.00	0.04
252	000723	美锦能源	2,400	13,032.00	0.04
253	000792	盐湖股份	1,190	12,875.80	0.04
254	300059	东方财富	942	12,415.56	0.04
255	601108	财通证券	1,100	12,408.00	0.04
256	601155	新城控股	400	12,388.00	0.04
257	600516	方大炭素	500	12,190.00	0.04
258	600233	圆通速递	900	11,880.00	0.04
259	002460	赣锋锂业	300	11,574.00	0.04
260	300144	宋城演艺	491	11,538.50	0.04
261	600682	南京新百	700	11,508.00	0.04
262	600372	中航电子	873	11,401.38	0.04
263	600549	厦门钨业	750	11,385.00	0.04
264	601012	隆基股份	660	11,015.40	0.03
265	600390	五矿资本	1,400	10,850.00	0.03
266	002007	华兰生物	334	10,741.44	0.03
267	000839	中信国安	2,150	10,169.50	0.03
268	001965	招商公路	1,200	9,768.00	0.03
269	603799	华友钴业	100	9,747.00	0.03
270	601838	成都银行	1,100	9,625.00	0.03
271	600487	亨通光电	420	9,261.00	0.03
272	300136	信维通信	300	9,219.00	0.03
273	300122	智飞生物	200	9,148.00	0.03
274	002601	龙蟒佰利	700	9,051.00	0.03
275	002065	东华软件	1,038	8,926.80	0.03
276	002456	欧菲科技	535	8,629.55	0.03
277	603858	步长制药	200	8,558.00	0.03
278	002230	科大讯飞	261	8,370.27	0.03
279	002625	光启技术	700	8,197.00	0.03
280	600977	中国电影	500	8,020.00	0.03
281	600498	烽火通信	300	7,455.00	0.02
282	600570	恒生电子	136	7,201.20	0.02
283	300027	华谊兄弟	1,135	6,991.60	0.02
284	603160	汇顶科技	100	6,489.00	0.02
285	600339	中油工程	1,400	6,286.00	0.02
286	000938	紫光股份	100	6,260.00	0.02
287	601228	广州港	1,000	5,810.00	0.02
288	601212	白银有色	1,400	5,726.00	0.02
289	300017	网宿科技	508	5,440.68	0.02
290	600438	通威股份	700	4,830.00	0.02
291	300433	蓝思科技	100	2,098.00	0.01
292	002153	石基信息	72	2,088.00	0.01
293	601828	美凯龙	100	1,528.00	0.00
294	600025	华能水电	400	1,216.00	0.00

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600485	信威集团	4,065	59,308.35	0.19
2	000008	神州高铁	8,500	42,160.00	0.13
3	601118	海南橡胶	307	2,032.34	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	2,224,231.00	2.10
2	600030	中信证券	1,176,837.00	1.11
3	600518	康美药业	1,044,786.00	0.99
4	600415	小商品城	998,460.00	0.94
5	601390	中国中铁	839,615.00	0.79
6	000001	平安银行	773,592.00	0.73
7	601618	中国中冶	724,747.00	0.68
8	600585	海螺水泥	706,543.63	0.67
9	000651	格力电器	696,178.00	0.66
10	600011	华能国际	672,398.00	0.63
11	600895	张江高科	660,100.68	0.62
12	601336	新华保险	655,390.00	0.62
13	601117	中国化学	638,575.00	0.60
14	600795	国电电力	607,488.00	0.57
15	601608	中信重工	583,826.00	0.55
16	000625	长安汽车	580,339.00	0.55
17	601669	中国电建	576,645.00	0.54
18	601991	大唐发电	576,244.00	0.54
19	000157	中联重科	569,658.00	0.54
20	601668	中国建筑	550,796.00	0.52

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	5,245,125.00	4.95
2	601328	交通银行	4,804,182.00	4.54
3	600036	招商银行	2,459,432.00	2.32
4	000651	格力电器	2,164,194.52	2.04
5	000333	美的集团	1,849,204.00	1.75
6	002470	金正大	1,832,357.00	1.73
7	601818	光大银行	1,811,109.28	1.71
8	600519	贵州茅台	1,787,595.00	1.69
9	600000	浦发银行	1,736,616.52	1.64
10	601166	兴业银行	1,585,372.68	1.50
11	600518	康美药业	1,453,992.20	1.37
12	601169	北京银行	1,409,555.75	1.33
13	600016	民生银行	1,358,767.18	1.28
14	600011	华能国际	1,319,014.00	1.25
15	601288	农业银行	1,274,436.91	1.20
16	601668	中国建筑	1,270,972.92	1.20
17	600887	伊利股份	1,222,380.99	1.15
18	000157	中联重科	1,119,299.00	1.06
19	601618	中国中冶	1,117,422.10	1.06
20	600415	小商品城	1,102,094.00	1.04

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	52,752,045.76
卖出股票收入(成交)总额	119,282,043.13

注:"买入股票成本(成交)总额"和"卖出股票收入(成交)总额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 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投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	56,760.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	572.58
5	应收申购款	905.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,238.50

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	600221	海航控股	377,906.77	1.19	临时停牌

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

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	600485	信威集团	59,308.35	0.19	筹划重大资产重组
2	000008	神州高铁	42,160.00	0.13	筹划发行股份购买资产
3	601118	海南橡胶	2,032.34	0.01	筹划重大资产重组

7.12.6 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净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
浙商稳健	106	11,590.25	41,700.00	3.39%	1,186,867.00	96.61%
浙商进取	155	7,926.25	0.00	0.00%	1,228,568.00	100.00%
浙商沪深300指数分级	1,069	22,586.21	11,948,710.48	49.49%	12,195,946.80	50.51%
合计	1,330	20,001.35	11,990,410.48	45.07%	14,611,381.80	54.93%

注:对于浙商沪深300、浙商稳健和浙商进取份额,比例的分母采用各自级别的份额;对于合计数,比例的分母采用期末基金份额总额。

8.2 期末上市基金前十名持有人

浙商稳健

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	梁小红	268,040.00	21.82%
2	郑志坤	235,337.00	19.16%
3	田东明	204,274.00	16.63%
4	刘洋	61,200.00	4.98%
5	潘苏英	61,000.00	4.97%
6	中融国际信托有限公司-中融-融金添利单一资金信托	38,200.00	3.11%
7	左永生	31,457.00	2.56%
8	胡葛芳	27,500.00	2.24%
9	徐国飞	26,500.00	2.16%
10	王丹	24,750.00	2.01%

浙商进取

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	左慧玲	234,669.00	19.10%
2	刘晓亮	207,822.00	16.92%
3	周锐	150,000.00	12.21%
4	王素珍	70,900.00	5.77%
5	李红	40,400.00	3.29%
6	高小涛	40,000.00	3.26%
7	吴丽丹	23,578.00	1.92%
8	蒋百觉	21,400.00	1.74%
9	蒲德友	20,000.00	1.63%
10	罗俊毅	20,000.00	1.63%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	浙商稳健	-	-
	浙商进取	-	-
	浙商沪深300指数分级	7,569.49	0.03%
	合计	7,569.49	0.03%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	浙商稳健	0
	浙商进取	0
	浙商沪深300指数分级	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	浙商稳健	0
	浙商进取	0
	浙商沪深300指数分级	0
	合计	0

注:报告期末,基金管理人的从业人员未持有本基金。

§ 9 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
基金合同生效日(2012年5月7日)基金份额总额	9,136,705.00	9,136,706.00	336,090,191.17
本报告期期初基金份额总额	1,492,549.00	1,492,550.00	73,503,696.00
本报告期基金总申购份额	2,332,194.00	2,332,194.00	13,226,119.33
减:本报告期基金总赎回份额	2,596,176.00	2,596,176.00	62,585,158.05
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,228,567.00	1,228,568.00	24,144,657.28

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。C类拆分变动份额包含本期定期份额折算的变动份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

2018年6月9日起至2018年7月8日期间,本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,审议《关于浙商沪深300指数分级证券投资基金转型有关事项的议案》(以下简称"本次会议议案"),并于2018年7月10日表决通过了本次会议议案,转型后,本基金将不再设置基金份额的分级,并正式变更为浙商沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)。基金管理人于2018年7月12日发布了《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告》。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期基金管理人、基金财产、基金托管业务没有发生诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
上海证券	1	125,913,707.23	73.40%	117,264.80	72.03%	-
招商证券	1	44,366,470.91	25.86%	44,367.96	27.25%	-
国都证券	1	1,276,947.68	0.74%	1,176.41	0.72%	-

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
上海证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-

注:1、券商专用交易单元选择标准:

基金管理人负责选择证券经营机构,选用其交易单元供本基金证券买卖专用,选择标准为:

(1)遵循国家及证券监管机构的各项法律法规、监管规定的要求;

(2)维护持有人利益,不利用基金资产进行利益输送,不承诺交易量;

(3)以券商服务质量作为席位选择和佣金分配的标准。

2、券商专用交易单元选择程序:

(1)投资管理部门、市场部门

a、专员与券商联系商讨合作意向,根据公司及基金法律文件中对券商席位的选择标准,并参考中央交易室的建议,确定新基金租用或基金新租用席位的所属券商以及(主)席位。

b、报公司分管领导审核通过。

(2)中央交易室

a、专员将我公司格式版本的《证券交易席位使用协议》发送给券商相关业务联系人。

b、券商对我公司提供的协议有修改意见的,其内容若涉及投资管理部门、市场部门、基金运营部及信息技术部的,由专员分别将此内容发送给上述部门审议,并由专员将我公司各职能部门反馈的意见与券商进行商议,形成一致意见后完成协议初稿,交我公司监察稽核部审核。

c、对券商和我公司双方同意的协议文本进行签字盖章。我公司盖章程序,由专员填写合同流转单,分别送达投资管理部门、市场部门、基金运营部、信息技术部和监察稽核部签字,最后盖章。

3、本期内本基金券商交易单元变更情况:

(1)租用券商交易单元未发生变动。

浙商基金管理有限公司
2018年8月28日