

# 浙商沪深300指数分级证券投资基金

## 2013 年度 报告 摘要

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關调查。

4.4 报告期内基金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  
2013年市场风格明显向小盘股倾斜,全年沪深300指数下跌7.65%,而中小板指上涨17.54%,创业板指大幅上涨82.73%。中小板和创业板相对沪深300的市盈率分别由2.59和3.16大幅提升至4.05和6.76。具体到行业层面,以电子、信息设备、信息服务为主的TMT板块与成长度较高的医药生物行业估值接近或达到历史的均值水平。消费类行业如商贸零售、餐饮旅游、纺织服装行业的估值介于历史最低与均值之间。而以采掘、化工、钢铁、房地产、金融为主的大部分周期性行业则由于行业前景的黯淡,处于估值的低谷。总体来看,A股市场呈现了成长类行业高估值,消费类行业中等估值,周期类行业低估值的特征。

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。  
4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
截至2013年12月31日为止,报告期内本基金份额净值由0.880元,净值增长率为-6.68%,业绩比较基准收益率为-7.14%,基金净值增长率高于业绩比较基准0.46%。从封闭期结束(即上市交易首日)至本报告期末,本基金日均跟踪偏离度为0.06%,年化跟踪误差为30.99%。

4.5 我们对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
2014年我们面临的宏观环境难以特别乐观。一方面,海外流动性的收缩渐次拉开帷幕,国内无限流动性推高利率,但债务减杠杆和实体经济产能的压力比较大突出,货币环境出现逆转式宽松似以无可能,由估值推动的股市上涨行情难以期望。另一方面,经济增速超越2013年的可能性较低,仅能支撑温和的盈利改善,且更多体现在非传统领域,上市公司业绩推动的行情难以呈现整体性出现。

具体到股市中观层面,2014年将有大量的创业板公司上市,个股稀缺性将下降,创业板走势分化难以避免。新股改革中的市值配售、注册制改革等内容,会增加新股发行密度,对二级市场资金分流也会更为明显。伴随着经济转型改革,未来新兴成长股市值占比可能逐步接近甚至超过传统周期性产业的市值比重。制造业、采掘业、银行和地产等较传统的产业约占目前沪深300指数的66.35%,在接下来的经济转型深化阶段,其盈利能力的波动势必影响沪深300成份股的整体盈利状况。

展望2014年,我们认为总体难以摆脱震荡市,预计维持区间震荡格局。在市场缺乏明显的大趋势性机会的前提下,市场的结构性行情仍有望继续上演,但与2013年创业板结构型牛市的行情会有区别。机会会随着时间点的推移在大盘股与中小盘股、主板与创业板之间转换。受IPO重启影响,创业板等小股票可能会在整个估值回落的过程,特别是对那些没有业绩也缺乏成长性,纯粹靠概念炒作的公司,在此阶段,受到供给大于而资金面可能偏紧的影响,大、小股票的仓位可能都不多。在这种情况下,市场的注意力可能开始关注那些去库存,去产能做得比较好的周期性行业,其中存在估值修复的机会。在IPO影响完全释放后,市场又将会去挖掘新兴产业中的高成长股机会;在此阶段,小股票机会比大、大盘化更好。我们预计沪深300指数的表现机会主要来自子阶段性的估值修复,催化剂如短期经济数据超预期、市场对改革预期不断强化、国企改革初见成效等。由于政策及其节奏和力度,包括改革政策与货币政策,本身难以准确预测,所以2014年我们将紧密跟踪这些方面因素变化,以修正判断。

作为积极型股票基金,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。

4.6 报告期内基金估值程序等事项的说明  
报告期内,本基金管理人严格遵守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,会计师事务所则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  
根据基金合同约定,本基金不进行收益分配。

5.1 报告期内本基金托管人遵守情况声明  
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约定,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 托管人对本年度报告中财务信息等方面的真实、准确和完整发表意见  
托管人认为,由基金管理人编制并经过托管人复核的本基金2013年年度报告中的财务信息、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。

5.4 审计报告  
5.4.1 审计报告基本信息  
5.4.2 审计报告的基本内容

5.4.3 审计报告的基本内容  
5.4.4 审计报告的基本内容

5.4.5 审计报告的基本内容  
5.4.6 审计报告的基本内容

5.4.7 审计报告的基本内容  
5.4.8 审计报告的基本内容

5.4.9 审计报告的基本内容  
5.4.10 审计报告的基本内容

5.4.11 审计报告的基本内容  
5.4.12 审计报告的基本内容

5.4.13 审计报告的基本内容  
5.4.14 审计报告的基本内容

5.4.15 审计报告的基本内容  
5.4.16 审计报告的基本内容

5.4.17 审计报告的基本内容  
5.4.18 审计报告的基本内容

5.4.19 审计报告的基本内容  
5.4.20 审计报告的基本内容

5.4.21 审计报告的基本内容  
5.4.22 审计报告的基本内容

5.4.23 审计报告的基本内容  
5.4.24 审计报告的基本内容

5.4.25 审计报告的基本内容  
5.4.26 审计报告的基本内容

5.4.27 审计报告的基本内容  
5.4.28 审计报告的基本内容

5.4.29 审计报告的基本内容  
5.4.30 审计报告的基本内容

5.4.31 审计报告的基本内容  
5.4.32 审计报告的基本内容

5.4.33 审计报告的基本内容  
5.4.34 审计报告的基本内容

5.4.35 审计报告的基本内容  
5.4.36 审计报告的基本内容

5.4.37 审计报告的基本内容  
5.4.38 审计报告的基本内容

5.4.39 审计报告的基本内容  
5.4.40 审计报告的基本内容

5.4.41 审计报告的基本内容  
5.4.42 审计报告的基本内容

5.4.43 审计报告的基本内容  
5.4.44 审计报告的基本内容

5.4.45 审计报告的基本内容  
5.4.46 审计报告的基本内容

5.4.47 审计报告的基本内容  
5.4.48 审计报告的基本内容

5.4.49 审计报告的基本内容  
5.4.50 审计报告的基本内容

5.4.51 审计报告的基本内容  
5.4.52 审计报告的基本内容

5.4.53 审计报告的基本内容  
5.4.54 审计报告的基本内容

5.4.55 审计报告的基本内容  
5.4.56 审计报告的基本内容

5.4.57 审计报告的基本内容  
5.4.58 审计报告的基本内容

5.4.59 审计报告的基本内容  
5.4.60 审计报告的基本内容

5.4.61 审计报告的基本内容  
5.4.62 审计报告的基本内容

5.4.63 审计报告的基本内容  
5.4.64 审计报告的基本内容

5.4.65 审计报告的基本内容  
5.4.66 审计报告的基本内容

5.4.67 审计报告的基本内容  
5.4.68 审计报告的基本内容

5.4.69 审计报告的基本内容  
5.4.70 审计报告的基本内容

5.4.71 审计报告的基本内容  
5.4.72 审计报告的基本内容

5.4.73 审计报告的基本内容  
5.4.74 审计报告的基本内容

5.4.75 审计报告的基本内容  
5.4.76 审计报告的基本内容

5.4.77 审计报告的基本内容  
5.4.78 审计报告的基本内容

5.4.79 审计报告的基本内容  
5.4.80 审计报告的基本内容

5.4.81 审计报告的基本内容  
5.4.82 审计报告的基本内容

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值0.880元,基金份额总额106039525.76份。

浙商稳健份额总额11822650.00,浙商进取份额总额11822651.00。

7.2 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:2013年01月01日至2013年12月31日

项目	附注号	本期 2013年01月01日至2013年12月31日	上年度可比期间2012年01月01日至2012年12月31日
一、收入		-2,187,860.64	-17,431,546.75
1.利息收入		57,086.66	381,667.79
其中:存款利息收入		57,086.66	149,534.91
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	241,130.88
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		6,418,481.74	-24,114,837.65
其中:股票投资收益		4,122,660.60	-28,665,392.72
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具损益		-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		2,295,821.74	4,550,513.07
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-8,779,851.13	6,080,123.56
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-	-
4.其他收入(损失以“-”号填列)		116,422.09	221,495.55
减:二、费用		2,229,482.33	3,259,502.26
1.管理人报酬		1,134,011.77	1,500,301.90
2.托管费		249,483.63	330,064.48
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		246,897.61	957,317.77
5.其他费用		-	-
6.其他费用		599,090.32	471,816.04
7.利息支出(费用以“-”号填列)		-4,417,342.97	-26,091,051.01
减:所得税费用		-	-
三、净利润(净亏损以“-”号填列)		-4,417,342.97	-26,091,051.01

7.3 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:2013年01月01日至2013年12月31日

项目	期初 2013年01月01日	本期 2013年01月01日至2013年12月31日	期末 2013年12月31日
一、期初所有者权益(基金净值)	175,399,658.90	-6,234,887.10	169,164,771.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润或亏损以“-”号填列)	-	-4,417,342.97	-4,417,342.97
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(其中:基金申购份额增加以“+”号填列,基金赎回份额减少以“-”号填列)	-71,662,543.81	209,102.42	-71,462,351.39
其中:基金申购增加	21,778,682.79	-707,387.08	21,071,295.71
其中:基金赎回减少	-93,441,236.60	907,574.50	-92,533,641.10
四、本期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、本期未分配利润(基金净值)	103,737,115.09	-10,452,027.65	93,285,077.44
六、期末所有者权益(基金净值)	175,399,658.90	-6,234,887.10	169,164,771.80

报告附注为财务报表的组成部分。  
本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

项目	李俊明	李俊明
主管会计工作负责人		会计机构负责人

7.4 报表附注  
7.4.1 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》及其配套规则及《浙商沪深300指数分级证券投资基金合同》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,其中扣除认购后的有效认购金额人民币354,249,853.79元,有效认购金额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(下称“华夏银行”)。

本基金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,只可在场内市场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,不可单独进行申购赎回操作。

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90%,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总额的8%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金以后,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。权证投资比例高于于基金资产净值的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。

7.4.2 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》、《浙商沪深300指数分级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7.4.4所列示的基金行业业务操作的定制年度财务报表。

7.4.3 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12月31日的财务状况、2013年度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7.4.2所列示的其他有关规定的要求。

7.4.4 重要会计政策和会计估计  
本基金本报告期采用的会计政策、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。

7.4.4.1 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期间为自2012年12月31日至2013年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币  
人民币

7.4.4.3 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。

7.4.4.4 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期股票公允价值确认,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为股票投资收益(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期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7.4.4.4(a)(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为债券投资收益(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期权证的公允价值确认。

(iv) 其他金融资产  
买入其他金融资产时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(v) 其他金融负债  
卖出其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(vi) 其他金融负债  
买入其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(vii) 其他金融负债  
卖出其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(viii) 其他金融负债  
买入其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(ix) 其他金融负债  
卖出其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(x) 其他金融负债  
买入其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(xi) 其他金融负债  
卖出其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(xii) 其他金融负债  
买入其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(xiii) 其他金融负债  
卖出其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(xiv) 其他金融负债  
买入其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(xv) 其他金融负债  
卖出其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(xvi) 其他金融负债  
买入其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(xvii) 其他金融负债  
卖出其他金融负债时,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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为衍生工具收益(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到日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。

7.4.4.5 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:

(i) 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》提供的估值收益法估值。即在估值日,以公开发布的相关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一股股票收盘价估值;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股票的,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,按交易所上市的一股股票收盘价估值。

(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一股股票收盘价低于非公开发行股票价格的初始投资成本,按估值日证券交易所上市的一股股票收盘价估值;若在证券交易所上市的一股股票的收盘价高于非公开发行股票的价格,按非公开发行股票价格估值。

(vi) 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原则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价格信息的债券,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。

(vii) 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) 配债及认购分离交易可转债所取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。  
7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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金额变动于基金份额拆分日根据拆分后的基金份额数及确定的拆分比例计算列示。由于申购和赎回引起的实收基金金额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日列示。上述申购和赎回均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。

7.4.4.8 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会计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会计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