西部利得行业主题优选灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十六日

§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2017年10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	西部利得行业主题优选混合
场内简称	-
基金主代码	673040
交易代码	673040
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月11日
报告期末基金份额总额	286,675,966.36份
投资目标	本基金通过构建有效的投资组合,在严格控制风险的前提下,力求获得长期稳定的收益。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金采取积极的大类资产配置策略,通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,实现投资组合动态管理最优化。 2.股票投资策略 本基金遵循行业间优势配置、各行业内优选个股相结合的股票投资策略,综合评判行业所处的状况和未来发展趋势,筛选出经济周期不同阶段的优势行业,这些优势行业具有综合性的比较优势,较高的投资价值,能够取得超越各行业平均收益率的投资收益;行业内优选个股是以若干财务指标、成长性、估值、在所属行业当中的竞争地位、企业的盈利前景及成长空间,是否具有主题投资机会等定性与定量指标为基础,筛选出经济周期与行业发展的不同阶段下,具有较高投资价值、持续成长性较好的优势个股。 3.债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券(含可交换债券)、央行票据、次级债、地方政府债券等债券品种,基金经理通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理为配置收益率证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 4.股指期货投资策略 在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。 5.资产支持证券投资策略 本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,在通常情况下其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中等风险水平的投资品种。
基金管理人	西部利得基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
基金保证人	-
下属分级基金的基金简称	西部利得行业主题优选混合A / 西部利得行业主题优选混合C
下属分级基金的场内简称	- / -
下属分级基金的交易代码	673040 / 673043
下属分级基金的前端交易代码	- / -
下属分级基金的后端交易代码	- / -
报告期末下属分级基金的份额总额	12,063,312.39份 / 274,612,654.47份
下属分级基金的风险收益特征	- / -

§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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)	
	西部利得行业主题优选混合A	西部利得行业主题优选混合C
1. 本期已实现收益	293,273.83	4,460,662.41
2. 本期利润	334,660.90	6,698,551.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0115	0.0134
4. 期末基金资产净值	13,081,019.07	294,824,343.25
5. 期末基金份额净值	1.084	1.074

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.本基金于2016年5月24日刊登公告,自2016年5月25日起增加一种新的收费模式-C类收费模式。

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

西部利得行业主题优选混合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	1.50%	0.10%	2.60%	0.29%	-1.10%	-0.19%

西部利得行业主题优选混合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	1.61%	0.11%	2.60%	0.29%	-0.99%	-0.18%

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.本基金基金合同生效日为2016年3月11日,至本报告期期末,本基金生效时间未满一年。

2.根据基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金建仓期为2016年3月11日至2016年9月10日,至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
韩丽楠	本基金基金经理	2016年3月11日	-	十三年	英国约克大学经济与金融硕士;曾任德打银行国际管理培训生、诺德基金管理有限公司研究员、上海元晋投资管理有限公司固定收益投资总监,2015年5月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
张维文	本基金基金经理	2016年3月11日	2017年6月22日	九年	上海财经大学金融学硕士;曾任交银施罗德基金管理有限公司信用分析师、国民信托有限公司研究部固定收益研究员。2013年11月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

对于场内交易,本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金,采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;对于场外交易,本基金管理人按照公司制度和流程执行。

本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监察,在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别(股票、债券)同向(1日、3日、5日)交易价差分析、银行间交易价格偏离度分析;并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益率差异分析报告,对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)不同时间窗口同向(1日、3日、5日)交易的交易价差以及T检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控到疑似异常交易时,本基金管理人风险管理部及时要求相关投资组合经理给予解释,该解释经风险管理部辨认后确认该交易无异常情况后留档备查,公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后,由风险管理部妥善保存分析报告备查。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

8月经济数据维持下滑趋势,工业增加值同比增速较上月下降0.4个百分点,消费品零售额同比增速较上月下降0.3个百分点,固定资产投资累计增速下滑0.5个百分点,M2继续创新低,凸显经济下行压力。展望后期,需求增长乏力,企业的投资仍显谨慎,四季度下行压力加大。

食品整体价格涨幅低位运行,个别品种的价格上涨由于权重较低,对整体影响不大。根据统计局的说明,今年夏粮和早稻合计起来比去年有所增产,秋粮目前生长形势比较良好,总体看农产品供应比较充足,食品涨幅不会发生大的跃升,全年预期可完成控制通胀的目标。PPI对CPI的重要传导途径是能源价格,但这一传导路径受权重、价格调控方式等影响较大。由于PPI导致的CPI增长压力较小。CPI今年整体压力不大,对货币政策的掣肘不大。

今年以来,监管层实施了较为严厉的资本管制措施,海外投资受限较大,外汇储备逐渐小幅回升,国际收支趋于平衡。截至8月末,中美10年期国债利差较2016年末已上升接近100bps,接近前期高点,对人民币汇率形成较为有力的支撑。

在二季度货币政策执行报告中,央行强调下一阶段政策思路为强实抑虚,重视防控金融风险,加强金融监管协调,把发展直接融资放在重要位置,提高金融服务实体经济的效率和水平,降低实体经济成本。债券市场从去年底以来,经历了快速调整阶段,在这将近一年的熊市中,上升的利率水平增加了实体企业的财务负担,侵蚀了实体经济的利润增长。而强力去杠杆引发的市场恐慌可能是系统性风险爆发的源头。这些与央行的政策目标有所矛盾。因此,在协调监管的基调下,去杠杆进程大概率温和推进,货币政策进一步趋紧的概率不高。

权益配置上,在经济缓慢趋降的背景下,四季度更加看好后周期的消费板块,如白酒,电子消费;和部分受益国家产业政策支持的成长行业,如新能源,半导体,5G,物联网等

本基金在报告期内维持了较短的固定收益类资产的久期,主要配置了流动性较好的优良信用资质的短融和同业存单,在债券配置上兼顾流动性和收益性,在严控信用风险的前提下,力争收益的最大化,并适度使用杠杆套利操作提高收益。

感谢持有人的支持,我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金,努力为持有人带来优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分"主要财务指标和基金净值表现"。

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,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	93,570,923.72	18.98
	其中:股票	93,570,923.72	18.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	315,767,200.00	64.04
	其中:债券	315,767,200.00	64.04
	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	43,152,710.27	8.75
8	其他资产	40,549,065.47	8.22
9	合计	493,039,899.46	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	1,256,400.00	0.41
C	制造业	59,744,164.18	19.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,447,800.00	1.12
F	批发和零售业	8,217,100.00	2.67
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	4,998,500.00	1.62
J	金融业	7,641,588.00	2.48
K	房地产业	1,697,300.00	0.55
L	租赁和商务服务业	3,142,000.00	1.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,980,271.54	0.64
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,266,500.00	0.41
R	文化、体育和娱乐业	179,300.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	93,570,923.72	30.39

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	000063	中兴通讯	615,700	17,424,310.00	5.66
2	000725	京东方A	1,000,000	4,400,000.00	1.43
3	600837	伊利股份	120,000	3,300,000.00	1.07
4	002127	南极电商	200,000	3,142,000.00	1.02
5	600486	扬农化工	77,900	3,034,205.00	0.99
6	600585	海螺水泥	120,000	2,996,400.00	0.97
7	601688	华泰证券	120,000	2,714,400.00	0.88
8	002185	华天科技	300,000	2,517,000.00	0.82
9	300408	三环集团	100,600	2,473,754.00	0.80
10	601933	永辉超市	300,000	2,397,000.00	0.78

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	14,976,000.00	4.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	173,073,200.00	56.21
5	企业短期融资券	20,108,000.00	6.53
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	107,610,000.00	34.95
9	其他	-	-
10	合计	315,767,200.00	102.55

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	041654062	16沿湖投资CP002	200,000	20,108,000.00	6.53
2	111783002	17法都银行CD113	200,000	19,774,000.00	6.42
3	111782896	17龙江银行CD187	200,000	19,772,000.00	6.42
4	111795225	17乌鲁木齐银行CD002	200,000	19,540,000.00	6.35
5	111794426	17东莞银行CD027	200,000	19,318,000.00	6.27

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

贵金属不在本基金投资范围内。

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

股指期货不在本基金投资范围内。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不在本基金投资范围内。

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

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

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、处罚的情形。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	137,729.18
2	应收证券清算款	35,462,217.82
3	应收股利	-
4	应收利息	4,949,118.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,549,065.47

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的说明

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,本报告中涉及比例计算的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

项目	西部利得行业主题优选混合A	西部利得行业主题优选混合C
报告期期初基金份额总额	35,272,250.72	542,277,241.04
报告期期间基金总申购份额	3,741.39	526,897.64
减:报告期期间基金总赎回份额	23,212,679.72	268,191,484.21
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	12,063,312.39	274,612,654.47

§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

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	1-3个月	95,510,983.76	-	-	95,510,983.76	33.32%
	2	1-3个月	95,519,316.99	-	-	95,519,316.99	33.32%
	3	1-3个月	66,507,114.71	-	-	66,507,114.71	23.20%
	-	-	-	-	-	-	-
个人							
产品特有风险							
本基金为混合型基金,其主要风险包括但不限于:股票价格波动风险、信用风险、流动性风险等。							

8.2 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相关文件;

(2)本基金《基金合同》;

(3)本基金更新的《招募说明书》;

(4)本基金《托管协议》;

(5)基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》;

(6)报告期内涉及本基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场3号楼11楼

9.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资人可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.westleadfund.com投资人对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人西部利得基金管理有限公司,咨询电话4007-007-818(免长途话费)或发电子邮件,E-mail:service@westleadfund.com。

西部利得基金管理有限公司
2017年10月26日

浙商沪深300指数分级证券投资基金

2017年第三季度报告

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:2017年10月26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2017年10月24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2017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
交易代码	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
报告期末基金份额总额	196,667,477.90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跟踪化投资组合,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债券型基金和货币市场基金,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
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	1,617,749.00份 / 1,617,750.00份 / 193,431,978.90份
下属分级基金的风险收益特征	浙商稳健:浙商稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征。 / 浙商进取:浙商进取份额具有高风险、高预期收益的特征。 / 浙商沪深300: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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	8,539,229.27
2.本期利润	15,845,802.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0803
4.期末基金资产净值	257,186,382.71
5.期末基金份额净值	1.308

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	6.60%	0.52%	4.41%	0.56%	2.19%	-0.04%

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		
查晓磊	本基金的基金经理,公司衍生品及量化投资部总经理	2015年8月11日	-	6	查晓磊先生,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,本基金未发生违反公平交易制度的行为。

4.3.3 公平交易专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内本基金主要投资品种为利率债和信用债。信用债以中高评级的短融中票、同业存单等为主,利率债以中短期限国债、政策性银行债为主。

4.5 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1.0315元;本报告期基金份额净值增长率为0.97%,业绩比较基准收益率为-0.42%。

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。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	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	220,431,000.00	97.02
	其中:债券	220,431,000.00	97.02
	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	2,980,504.09	1.31
8	其他资产	3,779,927.87	1.66
9	合计	227,191,431.96	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
合计	-	-

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

5.3.2 报告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前五名股票投资明细

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	603882	金域医学	2,763	115,299.99	0.04
2	603106	恒银金融	2,796	84,025.76	0.03
3	002900	哈三联	1,983	83,087.70	0.03
4	300702	天宇股份	1,124	68,968.64	0.03
5	002129	中环股份	8,383	68,911.12	0.03

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

股指期货不在本基金投资范围内。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不在本基金投资范围内。

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

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	72,503.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,911.76
5	应收申购款	1,815.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,231.23

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报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002129	中环股份	68,911.12	0.03	筹划重大事项

注:中环股份(002129)自2016年4月25日起因筹划重大事项停牌,并于2017年6月9日退出沪深300指数成分股。截至本报告送出日,该股票仍未复牌。

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
报告期期初基金份额总额	1,926,549.00	1,926,550.00	193,835,764.13
报告期期间基金总申购份额	-	-	548,548.22
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	1,569,933.45
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-308,800.00	-308,800.00	617,600.00
报告期期末基金份额总额	1,617,749.00	1,617,750.00	193,431,978.90

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。浙商沪深300指数分级拆分变动份额包含本期定期份额折算的变动份额。

§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

项目	浙商稳健	浙商进取	浙商沪深300指数分级
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	0.00	2,880,439.68
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00