

摩根士丹利华鑫量化配置股票型 证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2014 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 22 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 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
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.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
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.....	50
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.....	51
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.....	51
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.....	51
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	51
7.12 投资组合报告附注.....	52
§8 基金份额持有人信息	53

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	53
8.3 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.....	53
§9 开放式基金份额变动.....	53
§10 重大事件揭示.....	54
10.1 基金份额持有人大会决议.....	54
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.....	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	54
10.4 基金投资策略的改变.....	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
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.....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8 其他重大事件.....	55
§11 备查文件目录.....	57
11.1 备查文件目录.....	57
11.2 存放地点.....	57
11.3 查阅方式.....	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金
基金简称	大摩量化配置股票
基金主代码	233015
基金交易代码	233015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 12 月 11 日
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
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	81,596,505.45 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化模型，优化资产配置权重，力争在降低组合风险的同时，获得超越比较基准的超额收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>资产配置采取“自上而下”的多因素分析决策支持，结合定性分析和定量分析，确定中长期的资产配置方案。</p> <p>2、行业配置策略</p> <p>本基金通过量化方法分析各个行业的股价表现与宏观经济、产业链指标之间的关系，并结合各行业的估值水平、一致预期、盈利水平、动量反转等指标，获得各行业的预期收益率，并运用 BL 模型对行业配置权重进行优化。</p> <p>3、股票配置策略</p> <p>在行业内选股策略上，本基金采用量化模型的方法进行选股。量化选股模型包括但不限于以下两种：一种是持有行业内若干权重股，并优化其在基金中的权重以拟合行业平均收益；另一种是通过量化多因子选股模型挑选优势个股。</p>
业绩比较基准	80% × 沪深 300 指数收益率 + 20% × 中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。

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		摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	李芳菲
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 66060069
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-8888-668	95599
传真		(0755) 82990384	(010) 63201816
注册地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层 01-04 室	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心
邮政编码		518048	100031
法定代表人		王文学	蒋超良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.msffunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层

§ 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(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	529,509.62
本期利润	2,862,141.28
加权平均基金份额本期利润	0.0490
本期加权平均净值利润率	4.65%
本期基金份额净值增长率	3.83%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	4,850,947.30
期末可供分配基金份额利润	0.0595
期末基金资产净值	88,523,055.90
期末基金份额净值	1.085
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	8.50%

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.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，而非当期发生数）；

3.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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

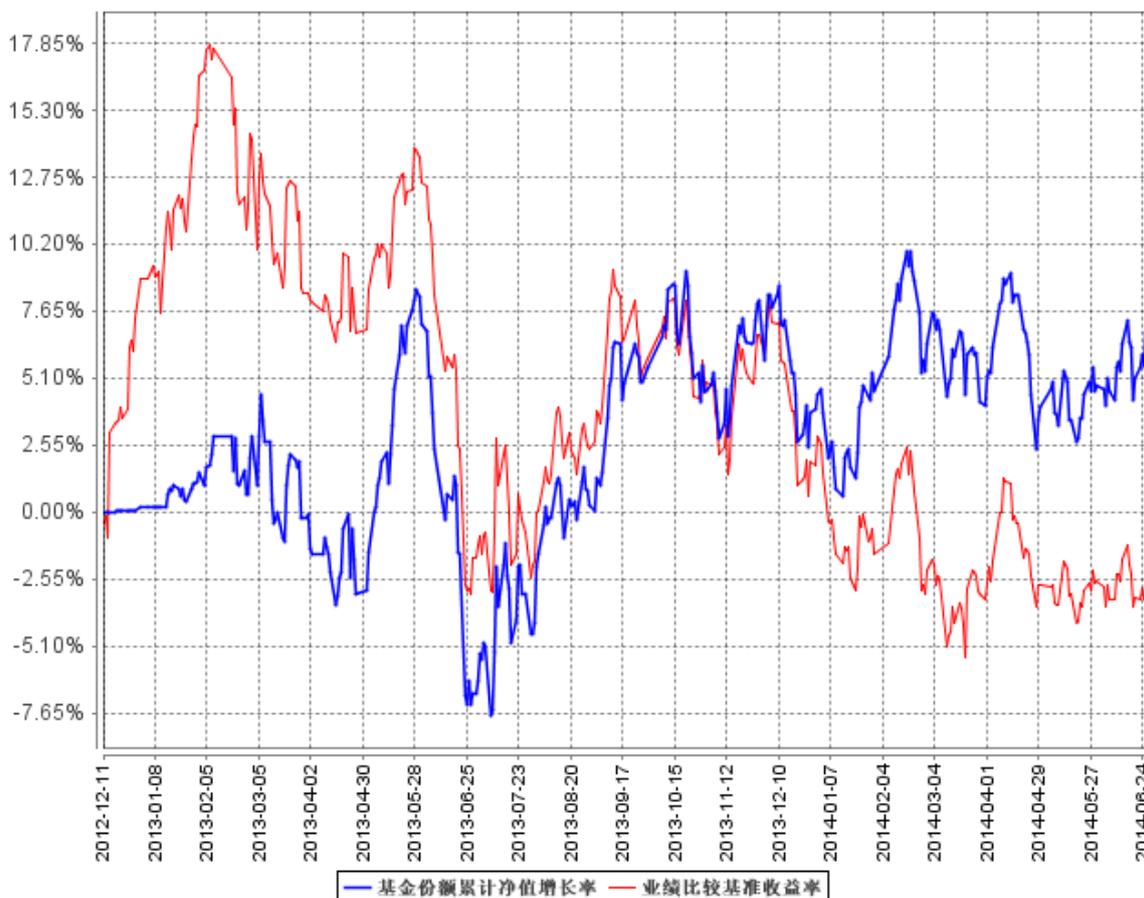
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	3.53%	0.79%	0.49%	0.62%	3.04%	0.17%
过去三个月	4.23%	0.81%	1.22%	0.70%	3.01%	0.11%
过去六个月	3.83%	0.85%	-4.89%	0.83%	8.72%	0.02%
过去一年	16.54%	0.95%	-0.45%	0.94%	16.99%	0.01%
自基金合同生效起至今	8.50%	0.97%	-2.14%	1.05%	10.64%	-0.08%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司（以下简称“公司”）是一家中外合资基金管理公司，前身为经中国证监会证监基金字[2003]33号文批准设立并于2003年3月14日成立的巨田基金管理有限公司。公司的主要股东包括华鑫证券有限责任公司、摩根士丹利国际控股公司、深圳市招融投资控股有限公司等国内外机构。

截止2014年6月30日，公司旗下共管理十六只开放式基金，包括摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）、摩根士丹利华鑫货币市场基金、摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基

金、摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金、摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多元收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫双利增强债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定增利 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金和摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合。

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		
刘钊	数量化投资部总监、基金经理	2014 年 1 月 14 日	-	6	中国科学技术大学管理学博士，曾任职于深交所博士后工作站，五矿证券有限责任公司，历任总裁助理、研究部负责人、董事会秘书。2010 年 1 月加入本公司，现任数量化投资部总监，2012 年 7 月起任摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金经理，2013 年 4 月起任摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金经理，2014 年 1 月起任本基金基金经理。
张靖	基金经理	2012 年 12 月 11 日	2014 年 1 月 14 日	9	武汉大学金融学硕士，曾任职于平安证券有限责任公司，历任权证研究员、数量研究员和风险经理、股票研究员、金融工程研究员、高级业务总监。2009 年 12 月加入本公司，历任金融工程师，2011 年 5 月至 2014 年 1 月任摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金经理，2012 年 12 月至 2014 年 1 月任本基金基金经理。
官泽帆	基金经理助理	2013 年 10 月 16 日	-	4	约翰霍普金斯大学金融数学硕士，曾任职于招商基金管理有限公司担任投资开发员。2011 年 5 月加入本公司，现任程序员、基金经理助理。

注：1、基金经理张靖先生的任职日期为基金合同生效之日，离任日期为根据本公司决定确定的解聘日期；刘钊先生、官泽帆先生的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期；

2、基金经理任职、离任已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册、变更；

3、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合规守信情况的说明

报告期内，基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在认真控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及内部相关制度和流程，通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求，并通过对投资交易行为的监控和分析，确保基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待。本报告期，基金管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合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的 5% 的情况，基金管理人未发现异常交易行为。

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

在二季度的最后一个月里，汇丰制造业 PMI 持续回升，在创下年内新高的同时也取得连续 4 个月回升，然而经济基本面的周期性压力犹存：房地产投资增速下滑明显，制造业投资难见起色，国内消费也继续顺周期下行。面对保证年度 7.5% 的 GDP 增长压力，政府在二季度采取了若干微刺激政策，各地基础建设投资也已经开始发力，但是受制于社会融资规模，力度相对有限，对缓解经济周期性下行所起的作用并不如预期显著。在资本市场方面，限售股解禁、新股发行以及股东减持需求造成了股票供应明显增加，但市场增量资金又逐步萎缩，整个 2014 年上半年沪深 300 震荡下跌了 7.08%，创业板振幅则较为强烈，期间累计上涨 7.69%。

在报告期内，股票配置有所上升，截至二季末股票持仓比例为 92.12%。同时，增大了电机械设备、信息技术、电力等行业的配置比例，大幅降低了食品饮料、纺织服装、石油石化等行业的

配置比例。

在债券资产配置上，截至二季末债券持仓比例为 3.41%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2014 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.085 元，累计份额净值为 1.085 元，基金份额净值增长率为 3.83%，同期业绩比较基准收益率为-4.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

现阶段，市场的流动性环境与 2012 年二、三季度类似，严格控制的“非标”融资致使社会融资规模受限，外汇占款下滑，货币扩张空间有限，对于政府缓解流动性的政策预期也偏负面。以上种种因素，使得流动性较难在短期内获得改善。按照目前环境判断，二季度企业盈利仍将维持在相对较低的水平或呈现小幅下滑，并且可能导致在三季度出现利润增速下滑幅度加大的局面，于此同时企业的库存水平也存在调整的可能，故企业整体业绩受压将成为大概率事件；市场资金方面，由于今年股票供给相对增多，导致资金供应较去年相对偏紧，市场整体估值水平仍将趋于下行。

综上，在流动性无重大改善的前提条件下，外加面对业绩与估值的双重压力，我们判断在下一阶段市场整体将继续保持低位震荡。在此行情中，我们将以大市值、低估值为代表的防御型蓝筹股作为配置主力，辅以由数量化工具筛选出来的具备短期趋势性反转的行业间机会，继续依靠数量化手段监控市场动态，适时参与其中，为投资者带来收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人旗下基金持有的资产按规定以公允价值进行估值。对于相关品种，特别是长期停牌股票等没有市价的投资品种，基金管理人根据中国证监会发布的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求进行估值，具体采用的估值政策和程序说明如下：

基金管理人成立基金估值委员会，委员会由主任委员（基金运营部的分管领导）以及相关成员（包括基金运营部负责人、基金会计、风险管理部及监察稽核部相关业务人员）构成。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。其中基金运营部负责具体执行公允价值估值、提供估值建议、跟踪长期停牌股票对资产净值的影响并就调整估值方法与托管行、会计师事务所进行沟通；风险管理部负责设计公允价值估值数据模型、计算，并向基金运营部提供使用数据模型估值的证券价格；监察稽核部负责与监管机构的沟通、协调以及检查公允价值估值业务的合法、合规性。

由于基金经理及相关投资研究人员对特定投资品种的估值有深入的理解，经估值委员会主任

委员同意，在需要时可以参加估值委员会会议并提出估值的建议。估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论后确定。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，估值过程中基金经理并未参与。报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 4 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 25%。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，本报告期内，本基金未进行利润分配。

§ 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

在托管本基金的过程中，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基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 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，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，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，摩根士丹利华鑫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本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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：摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	3,424,089.63	8,434,847.87
结算备付金		831,267.37	407,794.61
存出保证金		41,977.13	23,859.77
交易性金融资产	6.4.7.2	84,563,674.86	45,060,618.21
其中：股票投资		81,548,787.46	40,594,324.61
基金投资		-	-
债券投资		3,014,887.40	4,466,293.60
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		-	207,889.85
应收利息	6.4.7.5	104,837.90	22,031.68
应收股利		104.25	104.25
应收申购款		26,320.21	3,659.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		88,992,271.35	54,160,805.28
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 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		18,272.85	184,686.55
应付赎回款		16,042.10	73,027.72
应付管理人报酬		87,852.91	62,788.55
应付托管费		14,642.16	10,464.76
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	252,070.50	147,750.93
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	80,334.93	210,159.00
负债合计		469,215.45	688,877.51
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	81,596,505.45	51,184,400.90
未分配利润	6.4.7.10	6,926,550.45	2,287,526.87
所有者权益合计		88,523,055.90	53,471,927.77
负债和所有者权益总计		88,992,271.35	54,160,805.28

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.085 元，基金份额总额 81,596,505.45 份。

6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		4,167,672.75	3,507,118.63
1.利息收入		110,414.47	2,081,937.61
其中：存款利息收入	6.4.7.11	21,436.27	1,977,500.60
债券利息收入		46,119.84	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		42,858.36	104,437.01
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,573,584.79	2,760,776.37
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,189,816.83	2,365,857.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-154,995.06	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	538,763.02	394,918.41
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,332,631.66	-2,759,626.00
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	151,041.83	1,424,030.65
减：二、费用		1,305,531.47	1,878,558.31
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	456,720.42	1,093,480.20
2. 托管费	6.4.10.2.2	76,120.07	182,246.72
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	673,979.75	491,695.59
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	98,711.23	111,135.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,862,141.28	1,628,560.32
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,862,141.28	1,628,560.32

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	51,184,400.90	2,287,526.87	53,471,927.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,862,141.28	2,862,141.28
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）	30,412,104.55	1,776,882.30	32,188,986.85
其中：1.基金申购款	104,254,082.24	5,179,376.26	109,433,458.50
2.基金赎回款	-73,841,977.69	-3,402,493.96	-77,244,471.65
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）	81,596,505.45	6,926,550.45	88,523,055.90
项目	上年度可比期间 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）	1,095,372,033.67	1,646,137.21	1,097,018,170.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	1,628,560.32	1,628,560.32

期利润)			
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)	-1,040,432,956.85	-7,079,813.30	-1,047,512,770.15
其中：1.基金申购款	93,644,682.41	-1,946,709.50	91,697,972.91
2.基金赎回款	-1,134,077,639.26	-5,133,103.80	-1,139,210,743.06
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)	54,939,076.82	-3,805,115.77	51,133,961.05

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：

于华

张力

谢先斌

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

摩根士丹利华鑫量化配置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”)证监许可[2012]第 1238 号《关于核准摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金募集的批复》核准，由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,094,111,652.89 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第 508 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金合同》于 2012 年 12 月 11 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,095,372,033.67 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,260,380.78 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金合同》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、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债、中期票据、短期融资券等)、银行存款、货币市场

工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资组合的资产配置范围为: 股票资产占基金资产的比例范围为 60%-95%; 除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5%-40%, 其中权证资产占基金资产净值的比例范围为 0-3%, 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, 保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为: $80\% \times$ 沪深 300 指数收益率 + $20\% \times$ 中信标普全债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 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”)、中国证监会公告[2010]5 号《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>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年上半年度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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作, 主要税项列示如下:

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围, 不征收营业税。
- (2) 对基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税。

(4)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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	3,424,089.63
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	3,424,089.63

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	79,341,941.23	81,548,787.46	2,206,846.23	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	3,019,544.00	3,014,887.40	-4,656.60
	银行间市场	-	-	-
	合计	3,019,544.00	3,014,887.40	-4,656.60
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	82,361,485.23	84,563,674.86	2,202,189.63	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	767.60
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	374.00
应收债券利息	103,677.40
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	18.90
合计	104,837.90

注：“其他”为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	252,070.50
银行间市场应付交易费用	-
合计	252,070.50

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	36.43

预提费用	80,298.50
合计	80,334.93

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	51,184,400.90	51,184,400.90
本期申购	104,254,082.24	104,254,082.24
本期赎回(以“-”号填列)	-73,841,977.69	-73,841,977.69
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	81,596,505.45	81,596,505.45

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,181,103.44	106,423.43	2,287,526.87
本期利润	529,509.62	2,332,631.66	2,862,141.28
本期基金份额交易产生的变动数	2,140,334.24	-363,451.94	1,776,882.30
其中：基金申购款	6,664,997.81	-1,485,621.55	5,179,376.26
基金赎回款	-4,524,663.57	1,122,169.61	-3,402,493.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,850,947.30	2,075,603.15	6,926,550.45

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-0.17
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	5,010.74
其他	3,430.41
合计	21,436.27

注：“其他”为结算保证金利息收入和申购款利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	206,459,922.21
减：卖出股票成本总额	205,270,105.38
买卖股票差价收入	1,189,816.83

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	27,328,716.18
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	27,249,867.49
减：应收利息总额	233,843.75
债券投资收益	-154,995.06

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	538,763.02
基金投资产生的股利收益	-

合计	538,763.02
----	------------

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1.交易性金融资产	2,332,631.66
——股票投资	2,074,766.29
——债券投资	257,865.37
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	2,332,631.66

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	93,822.06
基金转出费收入	219.77
其他	57,000.00
合计	151,041.83

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	673,979.75
银行间市场交易费用	-
合计	673,979.75

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
----	----------------------------

审计费用	26,283.01
信息披露费	49,588.57
银行费用	1,912.73
债券帐户维护费	20,926.92
合计	98,711.23

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本基金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。

6.4.9.2 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
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
华鑫证券有限责任公司（“华鑫证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
华鑫证券	227,018,662.11	50.40%	151,277,392.68	45.83%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
华鑫证券	179,228.17	51.50%	131,153.38	52.03%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
华鑫证券	137,724.88	46.11%	68,308.06	43.21%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	456,720.42	1,093,480.20
其中：支付销售机构的客户维护费	44,466.31	547,131.85

注：支付基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	76,120.07	182,246.72

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 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

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		2013 年 1 月 1 日至 2013 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
中国农业银行股份有限公司	3,424,089.63	12,995.29	1,396,153.16	86,399.12

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

6.4.12.2 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
600862	南通科技	2014年3月3日	重大资产重组	3.03	-	-	106,058	328,056.09	321,355.74	-
600113	浙江东日	2014年6月24日	重大资产重组	8.34	-	-	23,999	185,646.25	200,151.66	-
000536	华映科技	2014年5月23日	重大事项	23.10	2014年8月20日	25.41	6,475	144,103.19	149,572.50	-
002517	泰亚股份	2014年1月14日	重大资产重组	7.17	2014年7月18日	7.89	18,785	171,141.37	134,688.45	-
000713	丰乐种业	2014年6月19日	重大资产重组	7.78	-	-	17,057	134,640.22	132,703.46	-
300100	双林股份	2014年5月5日	重大资产重组	6.81	2014年8月5日	7.36	18,000	129,676.00	122,580.00	-
600637	百视通	2014年5月29日	重大资产重组	33.52	-	-	3,487	114,478.23	116,884.24	-
600363	联创光电	2014年6月30日	临时停牌	8.27	2014年7月1日	8.29	12,786	102,144.86	105,740.22	-
600832	东方明珠	2014年5月29日	重大资产重组	10.98	-	-	9,327	102,253.43	102,410.46	-
002074	东源电器	2014年4月1日	重大资产重组	7.28	-	-	12,754	82,348.08	92,849.12	-
300087	荃银高科	2014年6月24日	重大事项	8.47	2014年7月25日	8.53	9,600	76,008.00	81,312.00	-
300088	长信科技	2014年3月13日	重大资产重组	19.49	2014年7月1日	18.00	3,640	73,001.70	70,943.60	-
600071	凤凰光学	2014年6月30日	临时停牌	12.39	2014年7月1日	12.81	4,600	27,362.16	56,994.00	-
000802	北京旅游	2014年5月12日	重大事项	10.28	2014年8月19日	11.31	5,500	55,120.00	56,540.00	-
002090	金智科技	2014年6月23日	重大事项	14.30	2014年7月7日	14.50	3,877	50,531.07	55,441.10	-
000710	天兴仪表	2014年6月30日	重大资产重组	9.13	2014年7月7日	9.26	5,923	49,886.78	54,076.99	-
002035	华帝股份	2014年6月30日	临时停牌	9.89	2014年7月2日	10.58	5,136	50,440.74	50,795.04	-
002381	双箭股份	2014年5月29日	重大事项	10.84	2014年7月4日	11.92	3,733	39,493.87	40,465.72	-
600682	南京新百	2014年3月3日	重大资产重组	11.64	2014年7月4日	11.20	3,272	38,460.96	38,086.08	-

600059	古越龙山	2014年6月30日	临时停牌	7.97	2014年7月1日	7.83	4,759	35,865.91	37,929.23	-
002059	云南旅游	2014年6月23日	重大资产重组	8.93	2014年8月14日	9.82	3,799	32,982.68	33,925.07	-
600260	凯乐科技	2014年6月9日	重大资产重组	6.59	-	-	4,560	30,888.93	30,050.40	-
600222	太龙药业	2014年5月5日	重大资产重组	6.64	2014年8月8日	7.30	3,100	19,821.00	20,584.00	-
600227	赤天化	2014年6月6日	重大事项	2.84	-	-	7,153	18,914.31	20,314.52	-
000564	西安民生	2014年3月5日	重大资产重组	4.57	-	-	3,645	17,459.55	16,657.65	-
600775	南京熊猫	2014年4月11日	重大资产重组	9.31	2014年7月16日	9.32	400	3,429.95	3,724.00	-
000009	中国宝安	2014年5月28日	重大资产重组	10.21	2014年8月15日	9.33	238	2,323.18	2,429.98	-
600418	江淮汽车	2014年4月14日	重大资产重组	10.20	2014年7月11日	11.22	115	994.30	1,173.00	-

注：本基金截至 2014 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，通过数量化模型，优化资产配置权重，力争在降低组合风险的同时，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“谋求超过业绩比较基准的投资业绩”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，其下设的风险控制和审计委员会负责制定风险管理政策，检查公司

和基金运作的合法合规情况；公司经营层对内部控制制度的有效执行承担责任，其下设的风险管理委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；督察长监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况；监察稽核部、风险管理部分工负责风险监督与控制，前者负责协调并与各部门合作完成运营及合规风险管理，后者主要负责基金投资的信用风险、市场风险以及流动性风险的管理；基金经理、投资总监以及投资决策委员会负责对基金投资业务风险进行直接管理。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.01%(2013 年 12 月 31 日：8.35%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严

密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,424,089.63	-	-	-	3,424,089.63
结算备付金	831,267.37	-	-	-	831,267.37
存出保证金	41,977.13	-	-	-	41,977.13
交易性金融资产	3,014,887.40	-	-	81,548,787.46	84,563,674.86
应收利息	-	-	-	104,837.90	104,837.90
应收股利	-	-	-	104.25	104.25
应收申购款	-	-	-	26,320.21	26,320.21
资产总计	7,312,221.53	-	-	81,680,049.82	88,992,271.35
负债					
应付证券清算款	-	-	-	18,272.85	18,272.85
应付赎回款	-	-	-	16,042.10	16,042.10
应付管理人报酬	-	-	-	87,852.91	87,852.91
应付托管费	-	-	-	14,642.16	14,642.16
应付交易费用	-	-	-	252,070.50	252,070.50
其他负债	-	-	-	80,334.93	80,334.93
负债总计	-	-	-	469,215.45	469,215.45
利率敏感度缺口	7,312,221.53	-	-	81,210,834.37	88,523,055.90
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	8,434,847.87	-	-	-	8,434,847.87
结算备付金	407,794.61	-	-	-	407,794.61
存出保证金	23,859.77	-	-	-	23,859.77
交易性金融资产	4,466,293.60	-	-	40,594,324.61	45,060,618.21
应收证券清算款	-	-	-	207,889.85	207,889.85
应收利息	-	-	-	22,031.68	22,031.68
应收股利	-	-	-	104.25	104.25
应收申购款	-	-	-	3,659.04	3,659.04
资产总计	13,332,795.85	-	-	40,828,009.43	54,160,805.28
负债					
应付证券清算款	-	-	-	184,686.55	184,686.55
应付赎回款	-	-	-	73,027.72	73,027.72
应付管理人报酬	-	-	-	62,788.55	62,788.55
应付托管费	-	-	-	10,464.76	10,464.76
应付交易费用	-	-	-	147,750.93	147,750.93
其他负债	-	-	-	210,159.00	210,159.00
负债总计	-	-	-	688,877.51	688,877.51
利率敏感度缺口	13,332,795.85	-	-	40,139,131.92	53,471,927.77

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早

者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 3.41%(2013 年 12 月 31 日：8.35%)。因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2013 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金结合定性分析和定量分析，对股票资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测，确定中长期的资产配置方案。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的比例范围为 60%-95%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5%-40%，其中权证资产占基金资产净值的比例范围为 0-3%，保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人日常对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	81,548,787.46	92.12	40,594,324.61	75.92

交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	81,548,787.46	92.12	40,594,324.61	75.92

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币元)	
		本期末 (2014 年 6 月 30 日)	上年度末 (2013 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	2,850,000.00	2,380,000.00
业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-2,850,000.00	-2,380,000.00	

§ 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	81,548,787.46	91.64
	其中: 股票	81,548,787.46	91.64
2	固定收益投资	3,014,887.40	3.39
	其中: 债券	3,014,887.40	3.39
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,255,357.00	4.78
7	其他各项资产	173,239.49	0.19
8	合计	88,992,271.35	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	620,916.09	0.70
B	采矿业	621,667.51	0.70
C	制造业	43,391,502.55	49.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,305,310.51	7.12
E	建筑业	353,975.59	0.40
F	批发和零售业	2,701,502.72	3.05
G	交通运输、仓储和邮政业	349,828.01	0.40
H	住宿和餐饮业	122,228.66	0.14
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,448,715.75	6.16
J	金融业	14,013,191.94	15.83
K	房地产业	5,242,142.83	5.92
L	租赁和商务服务业	268,400.01	0.30
M	科学研究和技术服务业	38,754.15	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	481,645.60	0.54
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	741,194.10	0.84
S	综合	847,811.44	0.96
	合计	81,548,787.46	92.12

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

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	600016	民生银行	309,792	1,923,808.32	2.17
2	600036	招商银行	163,853	1,677,854.72	1.90
3	601009	南京银行	198,942	1,591,536.00	1.80
4	601166	兴业银行	123,057	1,234,261.71	1.39
5	601939	建设银行	295,393	1,219,973.09	1.38

6	600000	浦发银行	127,150	1,150,707.50	1.30
7	002230	科大讯飞	43,184	1,148,694.40	1.30
8	600804	鹏博士	76,931	1,110,883.64	1.25
9	601328	交通银行	274,046	1,063,298.48	1.20
10	300017	网宿科技	13,717	875,144.60	0.99
11	002011	盾安环境	97,187	770,692.91	0.87
12	002084	海鸥卫浴	150,590	769,514.90	0.87
13	000816	江淮动力	178,100	769,392.00	0.87
14	601177	杭齿前进	109,973	756,614.24	0.85
15	300083	劲胜精密	34,343	743,869.38	0.84
16	600806	昆明机床	168,082	724,433.42	0.82
17	600104	上汽集团	47,193	722,052.90	0.82
18	300038	梅泰诺	39,451	695,521.13	0.79
19	601398	工商银行	204,502	693,261.78	0.78
20	002150	通润装备	101,229	681,271.17	0.77
21	601318	中国平安	16,193	637,032.62	0.72
22	600900	长江电力	98,214	610,891.08	0.69
23	002415	海康威视	35,988	609,636.72	0.69
24	600066	宇通客车	36,891	595,420.74	0.67
25	002008	大族激光	32,769	568,214.46	0.64
26	601369	陕鼓动力	97,189	545,230.29	0.62
27	600131	岷江水电	138,935	533,510.40	0.60
28	002363	隆基机械	69,100	525,851.00	0.59
29	002530	丰东股份	84,300	525,189.00	0.59
30	000881	大连国际	72,477	513,137.16	0.58
31	000753	漳州发展	123,400	508,408.00	0.57
32	000678	襄阳轴承	116,300	488,460.00	0.55
33	000692	惠天热电	136,813	482,949.89	0.55
34	300022	吉峰农机	79,400	481,164.00	0.54
35	002045	国光电器	77,877	470,377.08	0.53
36	002236	大华股份	16,787	452,409.65	0.51
37	002158	汉钟精机	26,000	449,540.00	0.51
38	600011	华能国际	79,380	449,290.80	0.51
39	300102	乾照光电	37,408	445,903.36	0.50
40	000837	秦川发展	58,800	443,352.00	0.50
41	002309	中利科技	25,440	442,401.60	0.50
42	002467	二六三	38,346	442,129.38	0.50
43	000836	鑫茂科技	81,600	435,744.00	0.49
44	600327	大东方	75,500	434,880.00	0.49

45	600983	合肥三洋	33,476	434,518.48	0.49
46	600487	亨通光电	29,442	423,375.96	0.48
47	000338	潍柴动力	23,400	416,286.00	0.47
48	002430	杭氧股份	60,955	415,103.55	0.47
49	600886	国投电力	81,314	414,701.40	0.47
50	600642	申能股份	95,547	412,763.04	0.47
51	601818	光大银行	156,786	398,236.44	0.45
52	000980	金马股份	85,898	394,271.82	0.45
53	600674	川投能源	33,471	392,949.54	0.44
54	002456	欧菲光	18,158	389,125.94	0.44
55	000625	长安汽车	31,391	386,423.21	0.44
56	002142	宁波银行	41,758	384,173.60	0.43
57	600660	福耀玻璃	45,014	378,117.60	0.43
58	600649	城投控股	58,981	371,580.30	0.42
59	601991	大唐发电	100,679	358,417.24	0.40
60	000519	江南红箭	28,500	352,545.00	0.40
61	000563	陕国投 A	54,350	349,470.50	0.39
62	600887	伊利股份	9,906	328,086.72	0.37
63	002161	远望谷	42,500	327,250.00	0.37
64	600825	新华传媒	41,600	324,896.00	0.37
65	600862	南通科技	106,058	321,355.74	0.36
66	000917	电广传媒	20,930	318,763.90	0.36
67	000839	中信国安	41,071	312,139.60	0.35
68	000725	京东方 A	142,080	308,313.60	0.35
69	002426	胜利精密	33,900	308,151.00	0.35
70	002148	北纬通信	14,134	308,121.20	0.35
71	002417	三元达	42,800	306,020.00	0.35
72	600741	华域汽车	31,262	305,742.36	0.35
73	000581	威孚高科	11,251	303,439.47	0.34
74	000301	东方市场	101,620	299,779.00	0.34
75	600619	海立股份	41,440	297,953.60	0.34
76	601988	中国银行	114,811	292,768.05	0.33
77	000523	广州浪奇	37,600	292,528.00	0.33
78	600992	贵绳股份	37,580	292,372.40	0.33
79	002096	南岭民爆	28,433	289,447.94	0.33
80	601989	XD 中国重	59,963	289,021.66	0.33
81	600143	金发科技	65,500	288,855.00	0.33
82	600872	中炬高新	26,727	285,177.09	0.32
83	300123	太阳鸟	31,924	281,250.44	0.32

84	600114	东睦股份	24,501	280,046.43	0.32
85	002473	圣莱达	13,022	279,973.00	0.32
86	000561	烽火电子	41,467	277,414.23	0.31
87	600038	哈飞股份	9,900	275,517.00	0.31
88	600643	爱建股份	29,909	274,863.71	0.31
89	000848	承德露露	13,800	274,206.00	0.31
90	601002	晋亿实业	32,207	270,538.80	0.31
91	002384	东山精密	26,600	268,926.00	0.30
92	002109	兴化股份	55,600	267,992.00	0.30
93	600558	大西洋	32,200	266,938.00	0.30
94	000530	大冷股份	27,000	264,870.00	0.30
95	002119	康强电子	34,600	258,808.00	0.29
96	002403	爱仕达	24,966	242,419.86	0.27
97	001696	宗申动力	52,897	239,623.41	0.27
98	600879	航天电子	20,200	237,956.00	0.27
99	600805	XD 悦达投	25,625	235,493.75	0.27
100	600353	旭光股份	32,972	234,760.64	0.27
101	600525	长园集团	21,000	231,840.00	0.26
102	600985	雷鸣科化	20,700	230,805.00	0.26
103	300103	达刚路机	18,100	230,232.00	0.26
104	002013	中航机电	15,500	229,555.00	0.26
105	002352	鼎泰新材	10,357	228,475.42	0.26
106	600509	天富热电	28,200	227,574.00	0.26
107	600863	内蒙华电	58,897	222,041.69	0.25
108	000973	佛塑科技	42,000	221,760.00	0.25
109	002532	新界泵业	23,099	221,750.40	0.25
110	000572	海马汽车	57,552	212,942.40	0.24
111	000014	沙河股份	21,000	210,840.00	0.24
112	002025	航天电器	13,200	207,108.00	0.23
113	600316	洪都航空	12,100	206,789.00	0.23
114	600482	风帆股份	18,774	200,881.80	0.23
115	002241	歌尔声学	7,508	200,163.28	0.23
116	600113	浙江东日	23,999	200,151.66	0.23
117	600560	金白天正	21,588	198,393.72	0.22
118	002016	世荣兆业	32,503	197,618.24	0.22
119	000718	苏宁环球	43,800	197,538.00	0.22
120	000926	福星股份	30,125	196,415.00	0.22
121	600703	三安光电	8,382	196,390.26	0.22
122	002261	拓维信息	10,343	194,862.12	0.22

123	600064	南京高科	18,000	193,500.00	0.22
124	000918	嘉凯城	74,600	192,468.00	0.22
125	300117	嘉寓股份	34,600	192,030.00	0.22
126	000558	莱茵置业	41,400	191,682.00	0.22
127	002077	大港股份	29,400	190,218.00	0.21
128	600303	曙光股份	42,398	189,943.04	0.21
129	002347	泰尔重工	20,367	189,005.76	0.21
130	002272	川润股份	37,200	186,744.00	0.21
131	600565	迪马股份	55,600	185,704.00	0.21
132	601299	中国北车	40,860	185,504.40	0.21
133	600684	珠江实业	27,200	185,504.00	0.21
134	002133	广宇集团	51,800	185,444.00	0.21
135	000736	中房地产	28,600	184,756.00	0.21
136	000031	中粮地产	56,400	183,864.00	0.21
137	002037	久联发展	18,660	183,241.20	0.21
138	600568	中珠控股	20,200	183,214.00	0.21
139	600533	栖霞建设	59,400	182,952.00	0.21
140	600077	宋都股份	51,000	182,580.00	0.21
141	600325	XD 华发股	29,400	182,574.00	0.21
142	600665	天地源	60,200	182,406.00	0.21
143	000939	凯迪电力	24,633	182,284.20	0.21
144	600208	新湖中宝	62,400	182,208.00	0.21
145	600823	世茂股份	21,000	179,340.00	0.20
146	601588	北辰实业	73,000	178,850.00	0.20
147	002413	常发股份	22,060	178,024.20	0.20
148	000793	华闻传媒	15,100	177,425.00	0.20
149	300047	天源迪科	13,437	175,890.33	0.20
150	600795	国电电力	80,465	174,609.05	0.20
151	000988	华工科技	18,528	173,977.92	0.20
152	600266	北京城建	22,929	171,279.63	0.19
153	002244	滨江集团	30,200	171,234.00	0.19
154	601998	中信银行	40,100	171,227.00	0.19
155	002468	艾迪西	22,000	171,160.00	0.19
156	002342	巨力索具	31,500	169,470.00	0.19
157	002369	卓翼科技	18,653	169,369.24	0.19
158	600626	申达股份	21,723	168,570.48	0.19
159	600776	东方通信	12,600	168,210.00	0.19
160	000690	宝新能源	41,175	167,994.00	0.19
161	600015	华夏银行	20,377	167,091.40	0.19

162	600522	中天科技	12,500	163,625.00	0.18
163	002063	远光软件	8,000	163,600.00	0.18
164	002052	同洲电子	18,032	162,107.68	0.18
165	002296	辉煌科技	6,200	161,200.00	0.18
166	600288	大恒科技	19,300	161,155.00	0.18
167	000046	泛海控股	35,730	159,713.10	0.18
168	002009	天奇股份	14,527	157,472.68	0.18
169	002379	鲁丰环保	43,320	156,385.20	0.18
170	000589	黔轮胎 A	30,484	156,382.92	0.18
171	002308	威创股份	23,372	156,124.96	0.18
172	300072	三聚环保	7,702	153,962.98	0.17
173	002508	老板电器	5,400	152,658.00	0.17
174	000933	神火股份	44,100	152,586.00	0.17
175	000536	华映科技	6,475	149,572.50	0.17
176	600300	维维股份	36,929	149,193.16	0.17
177	000029	深深房 A	39,000	147,030.00	0.17
178	000901	航天科技	9,100	146,965.00	0.17
179	600501	航天晨光	14,300	145,860.00	0.16
180	000019	深深宝 A	21,543	142,614.66	0.16
181	600982	宁波热电	27,600	142,416.00	0.16
182	002032	苏泊尔	10,053	137,625.57	0.16
183	002222	福晶科技	16,734	137,051.46	0.15
184	000895	双汇发展	3,824	136,860.96	0.15
185	600098	广州发展	28,812	136,857.00	0.15
186	600816	安信信托	9,433	135,835.20	0.15
187	000883	湖北能源	25,562	134,711.74	0.15
188	002517	泰亚股份	18,785	134,688.45	0.15
189	000713	丰乐种业	17,057	132,703.46	0.15
190	600005	武钢股份	64,273	130,474.19	0.15
191	002300	太阳电缆	21,757	124,450.04	0.14
192	600704	物产中大	14,865	123,082.20	0.14
193	000996	中国中期	8,642	122,975.66	0.14
194	300100	双林股份	18,000	122,580.00	0.14
195	002522	浙江众成	16,700	121,409.00	0.14
196	300145	南方泵业	6,400	120,832.00	0.14
197	000021	长城开发	20,078	118,460.20	0.13
198	600637	百视通	3,487	116,884.24	0.13
199	000970	中科三环	9,793	116,340.84	0.13
200	002132	恒星科技	24,063	115,502.40	0.13

201	601628	中国人寿	8,455	115,072.55	0.13
202	000826	桑德环境	5,029	114,912.65	0.13
203	000570	苏常柴A	14,700	114,660.00	0.13
204	000927	一汽夏利	32,000	114,240.00	0.13
205	601766	中国南车	25,385	114,232.50	0.13
206	000903	云内动力	23,883	112,966.59	0.13
207	002082	栋梁新材	15,195	111,987.15	0.13
208	002355	兴民钢圈	18,191	111,692.74	0.13
209	600841	上柴股份	11,323	111,191.86	0.13
210	000863	三湘股份	18,600	110,670.00	0.13
211	300139	福星晓程	3,788	107,124.64	0.12
212	600676	交运股份	18,900	106,974.00	0.12
213	600363	联创光电	12,786	105,740.22	0.12
214	002231	奥维通信	13,000	104,650.00	0.12
215	002176	江特电机	8,200	102,746.00	0.12
216	600832	东方明珠	9,327	102,410.46	0.12
217	002086	东方海洋	12,753	101,768.94	0.11
218	601169	北京银行	12,557	101,209.42	0.11
219	000027	深圳能源	17,938	100,811.56	0.11
220	000860	顺鑫农业	7,116	99,908.64	0.11
221	000777	中核科技	8,640	99,273.60	0.11
222	600549	厦门钨业	3,900	99,060.00	0.11
223	002106	莱宝高科	8,740	98,762.00	0.11
224	002491	通鼎光电	5,999	97,783.70	0.11
225	002220	天宝股份	15,376	96,868.80	0.11
226	002341	新纶科技	4,927	96,766.28	0.11
227	600467	好当家	17,658	96,236.10	0.11
228	002397	梦洁家纺	11,174	93,302.90	0.11
229	002074	东源电器	12,754	92,849.12	0.10
230	600893	航空动力	3,600	92,772.00	0.10
231	600995	文山电力	19,690	92,739.90	0.10
232	002137	实益达	17,650	90,544.50	0.10
233	000930	中粮生化	24,269	90,037.99	0.10
234	002438	江苏神通	5,600	89,488.00	0.10
235	600578	京能电力	26,907	88,793.10	0.10
236	601601	中国太保	4,964	88,309.56	0.10
237	600387	海越股份	5,854	88,278.32	0.10
238	600028	中国石化	16,703	88,024.81	0.10
239	002115	三维通信	13,000	87,620.00	0.10

240	600673	东阳光科	7,100	86,975.00	0.10
241	000880	潍柴重机	9,200	86,940.00	0.10
242	600219	南山铝业	17,153	86,108.06	0.10
243	000630	铜陵有色	9,500	85,120.00	0.10
244	000543	皖能电力	12,862	84,889.20	0.10
245	600616	金枫酒业	10,783	84,107.40	0.10
246	002493	荣盛石化	10,298	83,825.72	0.09
247	002050	三花股份	7,600	82,536.00	0.09
248	300087	荃银高科	9,600	81,312.00	0.09
249	002055	得润电子	8,435	81,060.35	0.09
250	600458	时代新材	9,087	80,147.34	0.09
251	600999	招商证券	7,884	79,707.24	0.09
252	600019	XD 宝钢股	19,200	78,720.00	0.09
253	600505	西昌电力	9,445	78,299.05	0.09
254	002023	海特高新	4,057	77,488.70	0.09
255	002335	科华恒盛	5,381	77,271.16	0.09
256	600388	龙净环保	3,188	76,990.20	0.09
257	000701	厦门信达	6,827	76,735.48	0.09
258	002196	方正电机	6,200	76,260.00	0.09
259	600978	宜华木业	15,200	74,176.00	0.08
260	000592	平潭发展	8,800	73,744.00	0.08
261	000910	大亚科技	14,400	73,728.00	0.08
262	600027	华电国际	23,913	73,412.91	0.08
263	600543	莫高股份	11,000	73,260.00	0.08
264	300135	宝利沥青	12,163	73,221.26	0.08
265	600365	通葡股份	9,175	72,941.25	0.08
266	000993	闽东电力	10,580	72,684.60	0.08
267	600500	中化国际	11,201	72,134.44	0.08
268	600837	海通证券	7,875	72,056.25	0.08
269	600090	啤酒花	10,800	72,036.00	0.08
270	300119	瑞普生物	7,360	71,612.80	0.08
271	002402	和而泰	3,835	71,407.70	0.08
272	000750	国海证券	7,548	71,328.60	0.08
273	300088	长信科技	3,640	70,943.60	0.08
274	600097	开创国际	6,800	70,584.00	0.08
275	300115	长盈精密	3,169	69,781.38	0.08
276	002501	利源精制	5,063	68,806.17	0.08
277	002273	水晶光电	3,750	68,625.00	0.08
278	000709	河北钢铁	35,843	66,667.98	0.08

279	600701	工大高新	14,511	66,025.05	0.07
280	000703	恒逸石化	9,935	65,471.65	0.07
281	002408	齐翔腾达	4,683	65,281.02	0.07
282	600742	一汽富维	3,158	65,275.86	0.07
283	600101	明星电力	8,229	64,597.65	0.07
284	600489	中金黄金	8,360	63,536.00	0.07
285	600873	梅花生物	12,173	62,447.49	0.07
286	002216	三全食品	3,451	62,290.55	0.07
287	002064	华峰氨纶	7,186	61,512.16	0.07
288	002406	远东传动	6,400	60,992.00	0.07
289	000001	平安银行	6,120	60,649.20	0.07
290	600705	中航投资	3,700	59,459.00	0.07
291	000100	TCL 集团	25,707	58,611.96	0.07
292	000410	沈阳机床	9,200	57,040.00	0.06
293	600071	凤凰光学	4,600	56,994.00	0.06
294	000539	粤电力 A	12,020	56,854.60	0.06
295	000802	北京旅游	5,500	56,540.00	0.06
296	002260	伊立浦	2,760	56,442.00	0.06
297	000524	东方宾馆	8,047	56,409.47	0.06
298	000861	海印股份	5,876	56,350.84	0.06
299	000661	长春高新	693	56,340.90	0.06
300	002033	丽江旅游	4,354	56,079.52	0.06
301	300027	华谊兄弟	2,324	55,590.08	0.06
302	300090	盛运股份	3,525	55,518.75	0.06
303	002090	金智科技	3,877	55,441.10	0.06
304	600481	双良节能	5,545	54,174.65	0.06
305	002282	博深工具	6,100	54,168.00	0.06
306	000710	天兴仪表	5,923	54,076.99	0.06
307	600784	鲁银投资	10,765	53,932.65	0.06
308	000050	深天马 A	4,313	53,912.50	0.06
309	002475	立讯精密	1,607	52,677.46	0.06
310	600839	四川长虹	16,966	52,255.28	0.06
311	600583	海油工程	7,070	52,105.90	0.06
312	600644	乐山电力	7,094	51,715.26	0.06
313	600785	新华百货	4,886	51,547.30	0.06
314	002479	富春环保	6,648	51,189.60	0.06
315	002035	华帝股份	5,136	50,795.04	0.06
316	601857	中国石油	6,600	49,764.00	0.06
317	002505	大康牧业	4,465	49,427.55	0.06

318	600298	安琪酵母	3,360	48,988.80	0.06
319	000761	本钢板材	12,400	48,484.00	0.05
320	600881	亚泰集团	12,631	46,482.08	0.05
321	600831	广电网络	5,900	45,607.00	0.05
322	600088	中视传媒	3,100	45,012.00	0.05
323	600979	广安爱众	9,720	44,420.40	0.05
324	002042	华孚色纺	10,700	44,191.00	0.05
325	002331	皖通科技	3,967	44,033.70	0.05
326	000748	长城信息	1,900	43,073.00	0.05
327	002010	传化股份	5,027	42,880.31	0.05
328	002250	联化科技	3,000	42,600.00	0.05
329	000070	特发信息	4,500	42,570.00	0.05
330	300028	金亚科技	3,435	42,250.50	0.05
331	002031	巨轮股份	5,348	41,340.04	0.05
332	002436	兴森科技	1,623	40,899.60	0.05
333	002381	双箭股份	3,733	40,465.72	0.05
334	600310	桂东电力	4,318	40,243.76	0.05
335	002316	键桥通讯	4,597	39,120.47	0.04
336	600116	三峡水利	4,092	38,874.00	0.04
337	000825	太钢不锈	14,500	38,425.00	0.04
338	000811	烟台冰轮	3,600	38,412.00	0.04
339	600682	南京新百	3,272	38,086.08	0.04
340	601888	中国国旅	1,149	37,962.96	0.04
341	600059	古越龙山	4,759	37,929.23	0.04
342	600452	涪陵电力	3,992	37,884.08	0.04
343	000531	穗恒运 A	2,914	37,503.18	0.04
344	600326	西藏天路	5,800	37,410.00	0.04
345	000877	天山股份	6,100	37,271.00	0.04
346	002431	棕榈园林	2,080	37,024.00	0.04
347	600415	小商品城	7,358	37,010.74	0.04
348	002400	省广股份	1,493	36,697.94	0.04
349	600809	山西汾酒	2,758	36,626.24	0.04
350	002122	天马股份	7,708	36,227.60	0.04
351	300058	蓝色光标	1,340	35,563.60	0.04
352	002138	顺络电子	1,694	35,336.84	0.04
353	600138	中青旅	1,617	35,218.26	0.04
354	600496	精工钢构	5,200	33,956.00	0.04
355	002059	云南旅游	3,799	33,925.07	0.04
356	600006	东风汽车	11,300	33,674.00	0.04

357	002297	博云新材	3,039	33,368.22	0.04
358	600197	伊力特	3,662	33,104.48	0.04
359	600021	上海电力	7,483	32,700.71	0.04
360	300104	乐视网	743	32,617.70	0.04
361	600236	桂冠电力	11,713	32,210.75	0.04
362	600512	腾达建设	11,500	32,200.00	0.04
363	600150	中国船舶	1,500	31,590.00	0.04
364	002048	宁波华翔	2,105	31,364.50	0.04
365	002441	众业达	2,023	31,194.66	0.04
366	000936	华西股份	8,202	31,167.60	0.04
367	600231	凌钢股份	11,400	31,008.00	0.04
368	601007	金陵饭店	3,297	30,761.01	0.03
369	000532	力合股份	2,119	30,725.50	0.03
370	000679	大连友谊	5,443	30,644.09	0.03
371	600889	南京化纤	4,728	30,353.76	0.03
372	002159	三特索道	1,608	30,230.40	0.03
373	600260	凯乐科技	4,560	30,050.40	0.03
374	600391	成发科技	2,169	29,910.51	0.03
375	300148	天舟文化	1,587	29,883.21	0.03
376	600880	博瑞传播	2,521	29,848.64	0.03
377	002210	飞马国际	2,347	29,595.67	0.03
378	002371	七星电子	1,466	29,407.96	0.03
379	600765	中航重机	2,431	29,172.00	0.03
380	600779	水井坊	3,972	28,479.24	0.03
381	002423	中原特钢	3,301	28,322.58	0.03
382	600830	香溢融通	3,677	28,312.90	0.03
383	601098	中南传媒	1,900	27,436.00	0.03
384	000049	德赛电池	682	27,395.94	0.03
385	600729	重庆百货	1,400	27,356.00	0.03
386	600237	铜峰电子	4,468	27,344.16	0.03
387	600469	风神股份	2,900	27,086.00	0.03
388	601808	中海油服	1,520	26,736.80	0.03
389	000610	西安旅游	3,800	26,638.00	0.03
390	000888	峨眉山 A	1,445	26,616.90	0.03
391	002389	南洋科技	3,546	26,453.16	0.03
392	600664	哈药股份	4,180	25,999.60	0.03
393	300074	华平股份	1,700	25,925.00	0.03
394	002056	横店东磁	1,325	25,784.50	0.03
395	000752	西藏发展	2,600	25,766.00	0.03

396	600259	广晟有色	665	25,422.95	0.03
397	002329	皇氏乳业	1,543	25,413.21	0.03
398	600366	宁波韵升	1,708	25,346.72	0.03
399	000887	中鼎股份	2,610	25,212.60	0.03
400	600183	生益科技	4,081	25,138.96	0.03
401	300144	宋城演艺	940	24,985.20	0.03
402	601088	中国神华	1,708	24,834.32	0.03
403	000758	中色股份	2,496	24,810.24	0.03
404	601999	出版传媒	3,100	24,583.00	0.03
405	600111	包钢稀土	1,233	24,228.45	0.03
406	002281	光迅科技	700	24,073.00	0.03
407	600118	中国卫星	1,300	24,024.00	0.03
408	000571	新大洲A	6,165	23,981.85	0.03
409	600754	锦江股份	1,453	23,843.73	0.03
410	000919	金陵药业	1,710	23,803.20	0.03
411	000639	西王食品	1,710	23,444.10	0.03
412	002275	桂林三金	1,520	23,073.60	0.03
413	002283	天润曲轴	3,600	23,040.00	0.03
414	002021	中捷股份	3,700	22,940.00	0.03
415	600123	兰花科创	3,006	22,605.12	0.03
416	000937	冀中能源	3,861	22,509.63	0.03
417	002313	日海通讯	1,800	22,302.00	0.03
418	600360	华微电子	4,700	22,231.00	0.03
419	000957	中通客车	1,682	21,664.16	0.02
420	600361	华联综超	4,820	21,593.60	0.02
421	002328	新朋股份	1,900	21,584.00	0.02
422	002315	焦点科技	500	21,330.00	0.02
423	002512	达华智能	1,500	21,075.00	0.02
424	002504	东光微电	1,900	21,014.00	0.02
425	300059	东方财富	1,741	20,944.23	0.02
426	600382	广东明珠	2,456	20,925.12	0.02
427	002509	天广消防	2,000	20,740.00	0.02
428	000636	风华高科	3,311	20,660.64	0.02
429	600222	太龙药业	3,100	20,584.00	0.02
430	600345	长江通信	1,600	20,496.00	0.02
431	600292	中电远达	1,070	20,372.80	0.02
432	600227	赤天化	7,153	20,314.52	0.02
433	002357	富临运业	1,710	20,263.50	0.02
434	600828	成商集团	4,311	20,218.59	0.02

435	002338	奥普光电	698	20,088.44	0.02
436	000593	大通燃气	3,232	19,941.44	0.02
437	002238	天威视讯	1,572	19,697.16	0.02
438	000568	泸州老窖	1,200	19,656.00	0.02
439	300012	华测检测	1,000	19,590.00	0.02
440	600060	海信电器	2,029	19,579.85	0.02
441	600078	澄星股份	3,487	19,457.46	0.02
442	002024	苏宁云商	2,948	19,338.88	0.02
443	002469	三维工程	1,665	19,164.15	0.02
444	600597	光明乳业	1,192	19,119.68	0.02
445	600723	首商股份	3,105	19,064.70	0.02
446	000950	建峰化工	4,940	18,969.60	0.02
447	000652	泰达股份	4,900	18,963.00	0.02
448	002189	利达光电	1,762	18,959.12	0.02
449	002359	齐星铁塔	3,100	18,879.00	0.02
450	600781	辅仁药业	1,351	18,792.41	0.02
451	002414	高德红外	1,030	18,735.70	0.02
452	002429	兆驰股份	2,413	18,676.62	0.02
453	600594	益佰制药	447	18,385.11	0.02
454	300016	北陆药业	1,475	18,349.00	0.02
455	600012	皖通高速	4,180	18,308.40	0.02
456	600821	津劝业	3,942	18,212.04	0.02
457	600794	保税科技	2,157	17,644.26	0.02
458	601607	上海医药	1,415	17,588.45	0.02
459	600305	恒顺醋业	1,170	17,491.50	0.02
460	600190	锦州港	4,370	17,130.40	0.02
461	601518	吉林高速	7,665	17,016.30	0.02
462	600423	柳化股份	4,370	16,780.80	0.02
463	000407	胜利股份	3,087	16,700.67	0.02
464	000564	西安民生	3,645	16,657.65	0.02
465	000712	锦龙股份	1,108	16,542.44	0.02
466	600035	楚天高速	7,173	16,426.17	0.02
467	600435	北方导航	1,330	16,292.50	0.02
468	000828	东莞控股	3,543	16,191.51	0.02
469	000733	振华科技	1,239	16,032.66	0.02
470	000790	华神集团	2,023	15,981.70	0.02
471	600106	重庆路桥	4,370	15,338.70	0.02
472	600633	浙报传媒	1,151	15,273.77	0.02
473	002049	同方国芯	640	15,200.00	0.02

474	601633	长城汽车	600	15,180.00	0.02
475	600004	白云机场	2,152	15,150.08	0.02
476	002458	益生股份	1,777	15,140.04	0.02
477	300147	香雪制药	553	14,931.00	0.02
478	000538	云南白药	285	14,877.00	0.02
479	000419	通程控股	2,949	14,862.96	0.02
480	600269	赣粤高速	5,308	14,597.00	0.02
481	600350	山东高速	4,912	14,588.64	0.02
482	600833	第一医药	1,486	14,503.36	0.02
483	000417	合肥百货	2,718	14,052.06	0.02
484	002317	众生药业	693	13,839.21	0.02
485	601107	四川成渝	5,068	13,734.28	0.02
486	000920	南方汇通	1,282	13,666.12	0.02
487	600845	宝信软件	447	13,280.37	0.02
488	300385	雪浪环境	500	12,830.00	0.01
489	002325	洪涛股份	1,525	12,505.00	0.01
490	600199	金种子酒	1,720	12,057.20	0.01
491	600020	中原高速	5,391	12,021.93	0.01
492	000429	粤高速 A	3,986	11,798.56	0.01
493	000422	湖北宜化	2,347	11,758.47	0.01
494	000607	华智控股	1,265	11,460.90	0.01
495	600508	上海能源	1,453	11,449.64	0.01
496	600079	人福医药	380	11,343.00	0.01
497	300133	华策影视	352	11,246.40	0.01
498	002186	全聚德	639	11,214.45	0.01
499	000791	甘肃电投	1,615	11,062.75	0.01
500	002004	华邦颖泰	594	11,048.40	0.01
501	002247	帝龙新材	1,419	10,997.25	0.01
502	002262	恩华药业	456	10,127.76	0.01
503	600230	沧州大化	1,017	10,108.98	0.01
504	600531	豫光金铅	1,057	10,094.35	0.01
505	600561	江西长运	955	10,065.70	0.01
506	002528	英飞拓	780	9,882.60	0.01
507	300031	宝通带业	1,600	9,856.00	0.01
508	600377	宁沪高速	1,737	9,622.98	0.01
509	600436	片仔癀	123	9,536.19	0.01
510	000886	海南高速	2,170	9,396.10	0.01
511	600648	外高桥	352	9,377.28	0.01
512	000978	桂林旅游	1,345	9,307.40	0.01

513	600667	太极实业	2,004	9,278.52	0.01
514	300122	智飞生物	380	9,203.60	0.01
515	600141	兴发集团	900	8,829.00	0.01
516	002038	双鹭药业	190	8,468.30	0.01
517	000915	山大华特	313	8,363.36	0.01
518	600750	江中药业	533	8,352.11	0.01
519	002022	科华生物	352	8,113.60	0.01
520	002410	广联达	301	7,958.44	0.01
521	600062	华润双鹤	451	7,752.69	0.01
522	600663	陆家嘴	474	7,508.16	0.01
523	601258	庞大集团	1,700	7,463.00	0.01
524	600535	天士力	190	7,366.30	0.01
525	300121	阳谷华泰	801	7,233.03	0.01
526	000598	兴蓉投资	1,438	6,859.26	0.01
527	000963	华东医药	123	6,642.00	0.01
528	600686	金龙汽车	715	6,399.25	0.01
529	600252	中恒集团	540	6,334.20	0.01
530	300079	数码视讯	544	5,929.60	0.01
531	002393	力生制药	190	5,546.10	0.01
532	600503	华丽家族	1,353	5,520.24	0.01
533	002139	拓邦股份	501	5,280.54	0.01
534	002427	尤夫股份	393	5,211.18	0.01
535	002214	大立科技	288	5,178.24	0.01
536	000623	吉林敖东	308	4,780.16	0.01
537	002007	华兰生物	178	4,645.80	0.01
538	600536	中国软件	203	4,364.50	0.00
539	000685	中山公用	371	3,773.07	0.00
540	002425	凯撒股份	358	3,744.68	0.00
541	600775	南京熊猫	400	3,724.00	0.00
542	000586	汇源通信	464	3,712.00	0.00
543	002081	金螳螂	255	3,610.80	0.00
544	000603	盛达矿业	305	3,602.05	0.00
545	002153	石基信息	70	3,591.00	0.00
546	002375	亚厦股份	159	3,587.04	0.00
547	600635	大众公用	694	3,324.26	0.00
548	002083	孚日股份	800	3,272.00	0.00
549	002219	恒康医疗	143	3,143.14	0.00
550	000559	万向钱潮	255	2,621.40	0.00
551	002126	银轮股份	232	2,600.72	0.00

552	601333	广深铁路	993	2,522.22	0.00
553	000009	中国宝安	238	2,429.98	0.00
554	002420	毅昌股份	426	2,198.16	0.00
555	000601	韶能股份	505	2,095.75	0.00
556	300055	万邦达	55	1,652.75	0.00
557	300146	汤臣倍健	67	1,651.55	0.00
558	600570	恒生电子	54	1,587.60	0.00
559	600418	江淮汽车	115	1,173.00	0.00
560	002353	杰瑞股份	24	966.00	0.00
561	002253	川大智胜	36	898.20	0.00
562	000716	南方食品	52	610.48	0.00
563	002495	佳隆股份	74	606.06	0.00
564	600518	康美药业	36	538.20	0.00
565	300127	银河磁体	33	450.12	0.00
566	600317	营口港	186	433.38	0.00
567	000534	万泽股份	66	384.12	0.00
568	600571	信雅达	19	370.31	0.00
569	002519	银河电子	16	356.16	0.00
570	002481	双塔食品	22	294.80	0.00
571	002073	软控股份	29	277.53	0.00
572	600446	金证股份	9	276.66	0.00
573	002366	丹甫股份	15	265.95	0.00
574	000540	中天城投	2	10.20	0.00

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	600016	民生银行	4,096,409.00	7.66
2	600887	伊利股份	4,013,134.77	7.51
3	600036	招商银行	3,477,856.07	6.50
4	002230	科大讯飞	3,150,637.17	5.89
5	600000	浦发银行	2,559,788.00	4.79
6	600804	鹏博士	2,452,745.66	4.59
7	601166	兴业银行	2,359,232.23	4.41
8	601318	中国平安	2,321,113.88	4.34

9	601939	建设银行	2,143,080.00	4.01
10	601009	南京银行	2,097,738.25	3.92
11	601328	交通银行	2,085,534.00	3.90
12	601818	光大银行	1,887,419.00	3.53
13	000895	双汇发展	1,857,578.81	3.47
14	300017	网宿科技	1,790,515.07	3.35
15	600131	岷江水电	1,691,905.17	3.16
16	601398	工商银行	1,580,818.00	2.96
17	600104	上汽集团	1,458,275.00	2.73
18	000725	京东方 A	1,386,387.00	2.59
19	002415	海康威视	1,319,882.35	2.47
20	000651	格力电器	1,286,417.00	2.41
21	600900	长江电力	1,269,312.86	2.37
22	601169	北京银行	1,159,420.17	2.17
23	002045	国光电器	1,139,188.00	2.13
24	002142	宁波银行	1,118,572.96	2.09
25	600886	国投电力	1,076,650.00	2.01

注：“买入金额”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。

7.4.2 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	600887	伊利股份	3,711,090.41	6.94
2	601318	中国平安	3,406,115.42	6.37
3	600016	民生银行	2,768,446.20	5.18
4	002230	科大讯飞	2,361,465.21	4.42
5	000651	格力电器	2,273,177.93	4.25
6	600036	招商银行	2,257,615.51	4.22
7	601818	光大银行	1,939,590.28	3.63
8	000100	TCL 集团	1,936,859.49	3.62
9	600804	鹏博士	1,732,627.58	3.24
10	600000	浦发银行	1,700,854.90	3.18
11	000895	双汇发展	1,687,751.63	3.16
12	300017	网宿科技	1,672,963.52	3.13
13	601166	兴业银行	1,466,237.80	2.74
14	601169	北京银行	1,300,998.86	2.43

15	600519	贵州茅台	1,296,825.91	2.43
16	601328	交通银行	1,291,443.86	2.42
17	600839	四川长虹	1,266,662.06	2.37
18	600131	岷江水电	1,218,227.59	2.28
19	601601	中国太保	1,157,501.78	2.16
20	000725	京东方 A	1,105,743.83	2.07
21	600177	雅戈尔	1,098,832.71	2.05

注：“卖出金额”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。

7.4.3 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	244,149,801.94
卖出股票收入（成交）总额	206,459,922.21

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,009,029.60	3.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,857.80	0.01
8	其他	-	-
9	合计	3,014,887.40	3.41

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019314	13 国债 14	30,000	3,000,900.00	3.39
2	010501	05 国债(1)	80	8,129.60	0.01
3	113006	深燃转债	60	5,857.80	0.01

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

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

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

报告期内，本基金未参与股指期货交易；截至报告期末，本基金未持有股指期货合约。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定，本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。

本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人另根据 CAPM 模型计算得到的组合 Beta 值，结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。

若相关法律法规发生变化时，基金管理人期货投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

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

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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除长春高新技术产业(集团)股份有限公司(以下简称“长春高新”)外,其余的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。

深圳证券交易所于 2013 年 9 月 24 日公开批评长春高新未及时披露其间接控股股东占用其非经营性资金事项。

本基金投资长春高新(000661)的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。针对上述情况,本基金管理人进行了分析和研究,认为上述事件对长春高新的投资价值未造成实质性影响。本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

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	41,977.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	104.25
4	应收利息	104,837.90
5	应收申购款	26,320.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	173,239.49

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113006	深燃转债	5,857.80	0.01

7.12.5 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。

§ 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

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
767	106,383.97	72,946,135.27	89.40%	8,650,370.18	10.60%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	64,565.35	0.0791%

8.3 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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0-10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年12月11日）基金份额总额	1,095,372,033.67
本报告期期初基金份额总额	51,184,400.90
本报告期基金总申购份额	104,254,082.24
减:本报告期基金总赎回份额	73,841,977.69
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	81,596,505.45

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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，沈良先生不再担任基金管理人副总经理，公司于 2014 年 1 月 15 日公告了上述事项。

本报告期内，王文学先生不再担任基金管理人董事长，总经理于华先生代任董事长一职，公司于 2014 年 3 月 8 日公告了上述事项。

本报告期内，基金管理人增聘高见先生为公司副总经理，公司于 2014 年 3 月 15 日公告了上述事项。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

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

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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	
华鑫证券	1	227,018,662.11	50.40%	206,679.55	50.40%	-
东兴证券	1	130,332,205.31	28.93%	118,655.67	28.93%	-
中信证券	1	93,086,209.39	20.67%	84,746.53	20.67%	-

注：1.专用交易单元的选择标准

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，经营行为规范；
- (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需
要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (5) 研究实力较强，能及时、定期、全面地为本基金提供研究服务；
- (6) 为基金份额持有人提供高水平的综合服务。

2.基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作券商。基金管理人与被选择的证券经营机构签订《专用证券交易单元租用协议》，报证券交易所办理交易单元相关租用手续；

3.本报告期内，本基金交易单元情况未发生变化。

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
华鑫证券	33,538,620.72	68.99%	298,700,000.00	100.00%	-	-
东兴证券	13,464,575.99	27.70%	-	-	-	-
中信证券	1,613,774.55	3.32%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本基金基金经理变更公告	《上海证券报》	2014年1月14日

2	本公司高级管理人员变更公告	《上海证券报》	2014 年 1 月 15 日
3	本基金 2013 年 4 季度报告	《上海证券报》	2014 年 1 月 20 日
4	本公司关于旗下基金调整停牌股票“银河电子”估值方法的公告	《上海证券报》	2014 年 1 月 23 日
5	本基金招募说明书（更新）（2013 年第 2 号）	《上海证券报》	2014 年 1 月 23 日
6	本公司关于旗下基金在部分销售机构开通转换业务的公告	《上海证券报》	2014 年 1 月 24 日
7	本公司关于旗下基金调整停牌股票“汤臣倍健”估值方法的公告	《上海证券报》	2014 年 1 月 24 日
8	本公司高级管理人员变更公告	《上海证券报》	2014 年 3 月 8 日
9	本公司关于旗下基金参与光大证券手机客户端申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2014 年 3 月 14 日
10	本公司高级管理人员变更公告	《上海证券报》	2014 年 3 月 15 日
11	本公司关于旗下部分基金参与天天基金网网上定投申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2014 年 3 月 17 日
12	本基金 2013 年年度报告	《上海证券报》	2014 年 3 月 27 日
13	本基金 2014 年 1 季度报告	《上海证券报》	2014 年 4 月 22 日
14	本公司关于旗下基金增加北京展恒基金销售有限公司为销售机构并参与申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2014 年 5 月 26 日
15	本公司关于旗下基金增加长城证券为销售机构并参与申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2014 年 6 月 20 日
16	本公司关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠的公告	《上海证券报》	2014 年 6 月 30 日

注：上述公告同时在公司网站 www.msfn.com.cn 上披露。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
2014 年 8 月 26 日