

摩根士丹利华鑫量化配置股票型
证券投资基金
2014 年半年度报告摘要

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
	联系电话	(0755) 88318883
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn
客户服务电话	400-8888-668	95599
传真	(0755) 82990384	(010) 63201816

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	www.msfnunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§ 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
期末基金份额净值	1.085

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。

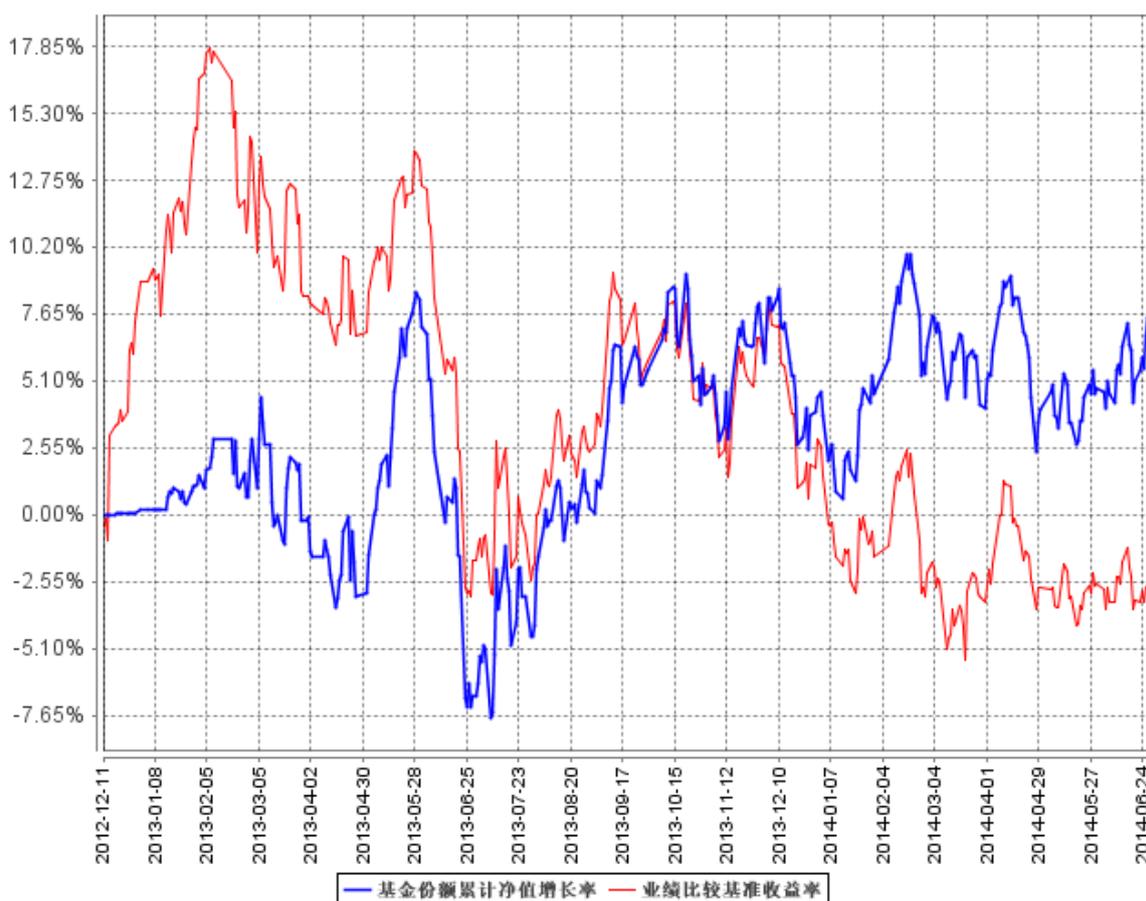
3.2 基金净值表现

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	2014 年 1 月	9	武汉大学金融学硕士，曾任职于平

		月 11 日	14 日		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。

就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合规守信、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	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	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	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	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	207,889.85
应收利息	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	-	-

资产总计	88,992,271.35	54,160,805.28
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2014 年 6 月 30 日	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	-	-
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	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	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	81,596,505.45	51,184,400.90
未分配利润	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	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	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	1,189,816.83	2,365,857.96

基金投资收益	-	-
债券投资收益	-154,995.06	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	538,763.02	394,918.41
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	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）	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	456,720.42	1,093,480.20
2. 托管费	76,120.07	182,246.72
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	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	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（本期利润）	-	1,628,560.32	1,628,560.32
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

基金管理人负责人

张力

主管会计工作负责人

谢先斌

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 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。

6.4.7.2 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
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。

6.4.8 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

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%

6.4.8.1.2 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。

6.4.8.1.3 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。

6.4.8.2 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 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
	当期发生的基金应支付的管理费	456,720.42
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。

6.4.8.2 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。

6.4.8.3 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。

6.4.8.4 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

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。

6.4.8.4.2 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

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。

6.4.8.5 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		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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 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。

6.4.9 期末（2014 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

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。

6.4.9.2 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
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	临时停牌	9.89	2014 年 7	10.58	5,136	50,440.74	50,795.04	-

		30 日			月 2 日						
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。

6.4.9.3 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

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。

6.4.9.3.2 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。

§ 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前十名股票投资明细

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

注：投资者欲了解本报告前末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站（<http://www.msfnfunds.com.cn>）的半年度报告正文。

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。

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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			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%	-	-	-	-

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
2014年8月26日