

摩根士丹利华鑫量化配置 股票型证券投资基金 2014 年年度报告

2014 年 12 月 31 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：2015 年 3 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 2015 年 3 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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.....	5
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、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容.....	15
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
§8 投资组合报告	41
8.1 期末基金资产组合情况.....	41
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
8.3 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.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	57
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	69
8.6 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.....	69
8.7 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.....	70

8.8 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	70
8.9 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	70
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	70
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	70
8.12 投资组合报告附注	71
§9 基金份额持有人信息	71
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	71
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	72
9.3 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	72
§10 开放式基金份额变动	72
§11 重大事件揭示	72
11.1 基金份额持有人大会决议	72
11.2 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	72
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	73
11.4 基金投资策略的改变	73
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	73
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	73
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	73
11.8 其他重大事件	74
§12 备查文件目录	76
12.1 备查文件目录	76
12.2 存放地点	76
12.3 查阅方式	76

§ 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
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	884,096,741.39 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 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 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 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	林葛
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 66060069

电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tgxxpl@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 号凯晨世贸中心东座 9 层
邮政编码	518048	100031
法定代表人	YU HUA (于华)	刘士余

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
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 17 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2014 年	2013 年	2012 年 12 月 11 日 (基金合同生效日)-2012 年 12 月 31 日
本期已实现收益	38,727,825.29	4,053,523.25	1,646,137.21
本期利润	141,257,883.76	3,923,081.22	1,646,137.21
加权平均基金份额本期利润	1.1160	0.0479	0.0015
本期加权平均净值利润率	83.57%	4.74%	0.15%
本期基金份额净值增长率	55.31%	4.29%	0.20%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配利润	284,686,135.33	2,181,103.44	1,646,137.21
期末可供分配基金份额利润	0.3220	0.0426	0.0015
期末基金资产净值	1,434,646,532.43	53,471,927.77	1,097,018,170.88

期末基金份额净值	1.623	1.045	1.002
3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
基金份额累计净值增长率	62.30%	4.50%	0.20%

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。

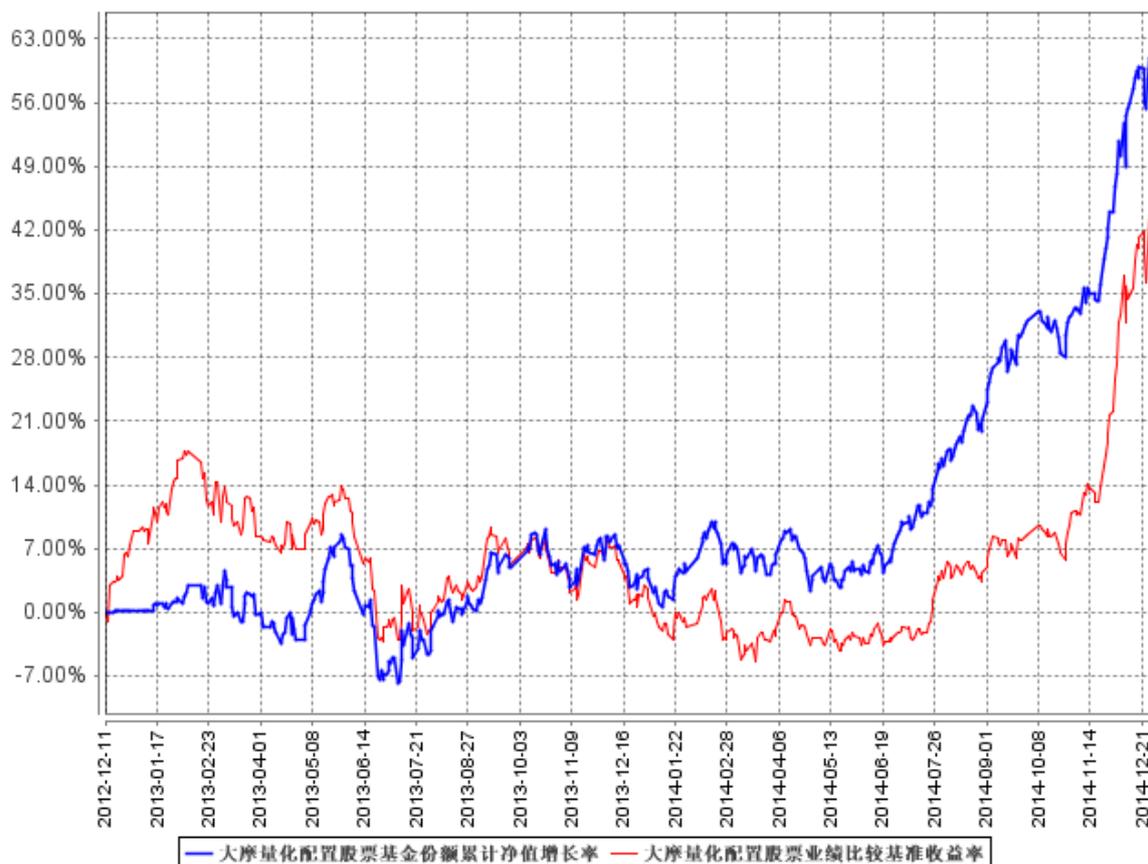
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	22.95%	1.17%	35.13%	1.34%	-12.18%	-0.17%
过去六个月	49.59%	0.99%	49.78%	1.07%	-0.19%	-0.08%
过去一年	55.31%	0.93%	42.46%	0.98%	12.85%	-0.05%
自基金合同生效起至今	62.30%	0.98%	46.58%	1.06%	15.72%	-0.08%

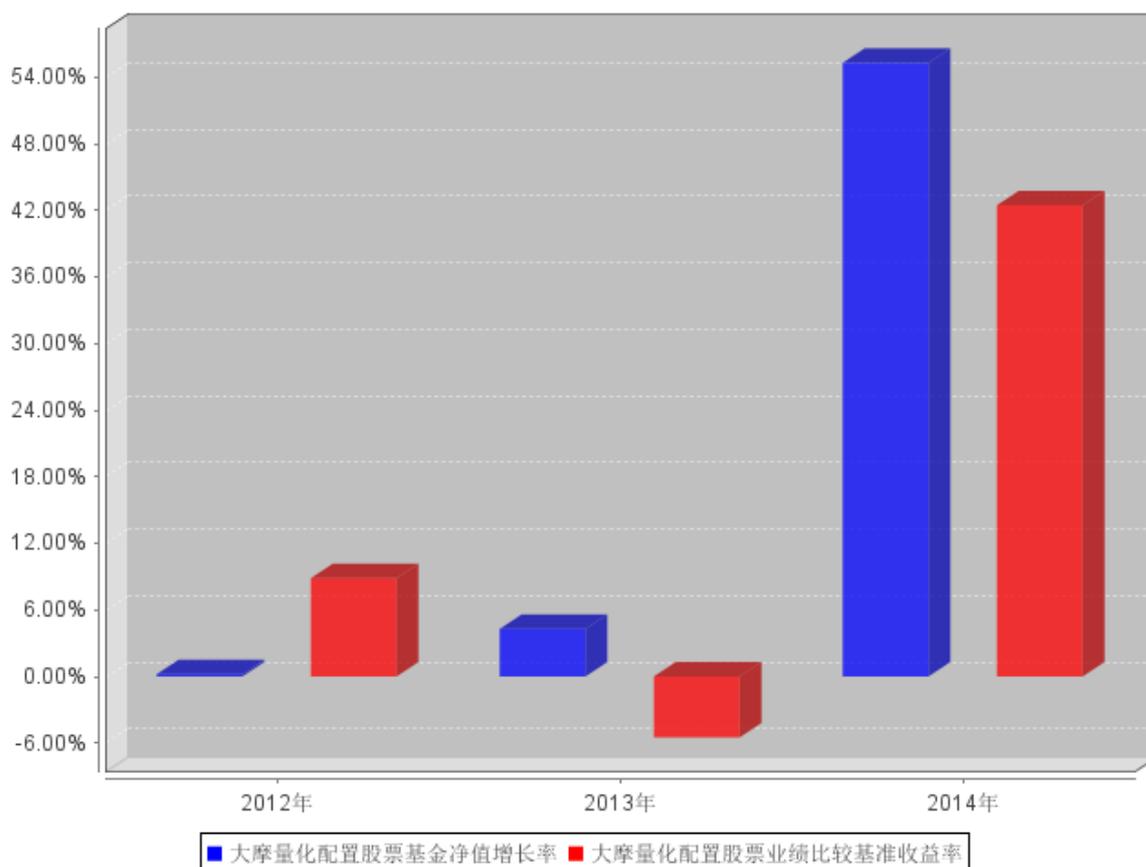
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

大摩量化配置股票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



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

大摩量化配置股票自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2011 年 12 月 11 日正式生效。上述指标在基金合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日（2012 年 12 月 11 日）至本报告期末未进行利润分配。

§ 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 12 月 31 日，公司旗下共管理十八只开放式基金，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、摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定添利 18 个月定期开放债券型证券投资基金和摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金。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，从事数量化投资工作，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 月至 2014 年 12 月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	8	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。
吴国雄	基金经理	2014 年 11	-	7	金融风险管理师（FRM），香港科技

	助理	月 11 日			大学金融数学与统计专业硕士，曾任职于安信证券股份有限公司风险管理部。2013 年 5 月加入本公司，历任风险管理部风险管理经理，2014 年 11 月起任本基金及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助理。
官泽帆	基金经理助理	2013 年 10 月 16 日	2014 年 11 月 7 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 月加入我司，历任程序员、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日，基金经理刘钊先生的任职日期、基金经理张靖先生的离任日期、基金经理助理的任职日期、离任日期均为根据本公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

- 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 公平交易制度和控制方法

基金管理人遵照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司异常交易报告管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易分析报告实施细则》等内部制度，形成较为完备的公平交易制度及异常交易分析体系。

基金管理人的公平交易管理涵盖了所管理的所有投资组合，管理的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时也包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资活动相关的各个环节。基金管理人通过投资交易以及其他相关系统实现了有效系统控制，通过投资交易行为的监控、异常交易的识别与分析、公平交易的分析与报告等方式实现了有效的人工控制，并通过定期及不定期的回顾不断完善相关制度及流程，实现公平交易管理控制目标。

4.3.2 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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的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% 的情况有 1 次，为量化投资基金因执行投资策略和其他组合发生的反向交易，基金管理人未发现其他异常交易行为。

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

2014 年 A 股经历了一轮强烈的上涨行情。年初出现了一轮下跌，在三月下旬见底后，市场出现了明显的上涨趋势，特别是在 11 月 21 日央行宣布降息后，以大盘蓝筹为代表的权重股出现了大幅上涨。全年沪深 300 指数上涨 51.66%，中证 500 指数上涨 39.01%，创业板指数全年收获了 12.83% 的涨幅。与此同时，中国经济走入“新常态”，增速面临换挡，从 CPI 和 PPI 数据来看，经济面临较大通缩压力。

本报告期内，个股表现分化十分明显，全年价值类因子表现突出，量化模型取得较好的业绩回报，股票配置比例在期末调整到 93.44%。

报告期内本基金减少了债券配置比例，在本报告期末调整为 3.77%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2014 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.623 元，累计份额净值为 1.623 元，基金份额净值增长率为 55.31%，同期业绩比较基准收益率为 42.46%，基金表现超越业绩比较基准 12.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2015 年宏观经济，GDP 将保持 7% 左右的增长，但由于有效需求不足和产能过剩，2015 年经济将继续面临较大的通缩压力。因此，国内的货币政策会保持相对的宽松，资金成本和利率

会逐步下降。

在此大环境下，国企改革与政策红利主题，提升经济效益的高科技产业，以大消费概念、新文化传媒为核心的新型产业等相关的市场板块仍是未来市场的投资主线。具体而言，一些中长期的需求升级，如传媒、医疗、养老、大众食品、农业等等，这些行业的需求可能更加持久，且能够在经济减速的格局中依然保持相对景气。

本基金将继续通过多个数量化模型进行选股，根据市场环境的变化适时适量地调整模型权重，并依照模型选股结果配置个股比例，力争取得长期稳定的超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，基金管理人通过开展专项检查、加强日常监控、完善管理制度等方式，检查内控制度的执行情况、基金运作的合法合规情况，及时发现问题，提出改进建议并跟踪落实。

本报告期，基金管理人完成的主要监察稽核工作如下：

(1) 完成专项检查工作。检查范围覆盖投资交易、基金销售、投资管理人员管理、系统开发、自有资金投资及风险准备金、反洗钱业务等方面。(2) 做好日常监控工作。严格规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理，通过监控基金投资运作、优化关键业务流程、审核宣传推介材料、监督后台运营业务等工作，加强日常风险监控，确保公司和基金运作合法合规。(3) 持续完善公司内控制度体系，同时，适时以合规指引方式及时清晰地解读监管政策与要求，加强各项业务流程控制。公司已建立起覆盖公司业务各个方面，更为全面、完善的内控制度体系，保障公司合规、安全、高效运营。(4) 加强员工合规行为管理。根据法律法规和业务环境的变化不断修订并充实培训材料，改进合规培训形式，进一步提升员工风控意识及合规意识。(5) 有效地推进投资风险管理系统等合规监控系统的建设，加强风险管理手段，提高工作效率。(6) 积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作，就相关的合规及风控问题提供意见和建议。

2015 年，基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，加强风险控制，保障公司和基金的合法合规运作，保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 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（分管基金运营部的副总经理）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；风险管理部负责评估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。

4.8 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，本基金本报告期未满足收益分配条件，因此未进行收益分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 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

本报告期，中国农业银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2015)第 20042 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金(以下简称“摩根士丹利华鑫量化配置基金”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、2014 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是摩根士丹利华鑫量化配置基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括： (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“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财务报表，并使其实现公允反映； (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述摩根士丹利华鑫量化配置基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发

	布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了摩根士丹利华鑫量化配置基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	单峰	俞伟敏
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼	
审计报告日期	2015 年 3 月 18 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 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 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	67,332,009.74	8,434,847.87
结算备付金		2,597,970.44	407,794.61
存出保证金		123,913.38	23,859.77
交易性金融资产	7.4.7.2	1,394,615,294.79	45,060,618.21
其中：股票投资		1,340,522,257.19	40,594,324.61
基金投资		-	-
债券投资		54,093,037.60	4,466,293.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	207,889.85
应收利息	7.4.7.5	1,691,745.04	22,031.68
应收股利		104.25	104.25
应收申购款		40,450,032.40	3,659.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,506,811,070.04	54,160,805.28
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		40,300,497.13	184,686.55
应付赎回款		29,036,676.37	73,027.72
应付管理人报酬		1,147,321.76	62,788.55
应付托管费		191,220.28	10,464.76
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,321,901.48	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	7.4.7.8	166,920.59	210,159.00
负债合计		72,164,537.61	688,877.51
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	884,096,741.39	51,184,400.90
未分配利润	7.4.7.10	550,549,791.04	2,287,526.87
所有者权益合计		1,434,646,532.43	53,471,927.77
负债和所有者权益总计		1,506,811,070.04	54,160,805.28

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.623 元，基金份额总额 884,096,741.39 份。

7.2 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
一、收入		147,598,409.00	6,609,226.31
1. 利息收入		505,775.48	2,141,555.78
其中：存款利息收入	7.4.7.11	96,583.64	1,994,245.89
债券利息收入		271,646.92	7,407.42
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		137,544.92	139,902.47
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		43,952,796.42	3,119,309.71
其中：股票投资收益	7.4.7.12	42,483,837.60	2,595,460.78
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-15,014.66	8,417.69
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-

股利收益	7.4.7.16	1,483,973.48	515,431.24
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	102,530,058.47	-130,442.03
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	609,778.63	1,478,802.85
减：二、费用		6,340,525.24	2,686,145.09
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,460,952.72	1,369,865.95
2. 托管费	7.4.10.2.2	410,158.78	228,311.01
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	3,277,123.73	864,119.21
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	192,290.01	223,848.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		141,257,883.76	3,923,081.22
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		141,257,883.76	3,923,081.22

7.3 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 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）	-	141,257,883.76	141,257,883.76
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）	832,912,340.49	407,004,380.41	1,239,916,720.90
其中：1. 基金申购款	1,159,262,909.80	526,944,915.93	1,686,207,825.73
2. 基金赎回款	-326,350,569.31	-119,940,535.52	-446,291,104.83
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）	884,096,741.39	550,549,791.04	1,434,646,532.43

项目	上年度可比期间		
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 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）	-	3,923,081.22	3,923,081.22
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）	-1,044,187,632.77	-3,281,691.56	-1,047,469,324.33
其中：1. 基金申购款	135,465,692.99	327,280.04	135,792,973.03
2. 基金赎回款	-1,179,653,325.76	-3,608,971.60	-1,183,262,297.36
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）	51,184,400.90	2,287,526.87	53,471,927.77

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

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

7.4 报表附注

7.4.1 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和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)。基金的投资组合比例为: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%。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司于 2015 年 3 月 18 日批准报出。

7.4.2 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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《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》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的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。

7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近

交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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。自 2013 年 1 月 1 日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂减按 25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
活期存款	67,332,009.74	8,434,847.87
定期存款	-	-
其中:存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计:	67,332,009.74	8,434,847.87

7.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,238,126,174.35	1,340,522,257.19	102,396,082.84
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,020,144.00	4,036,037.60
	银行间市场	50,069,360.00	50,057,000.00
	合计	54,089,504.00	54,093,037.60
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,292,215,678.35	1,394,615,294.79	102,399,616.44

项目	上年度末 2013 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	40,462,244.67	40,594,324.61	132,079.94
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,728,815.57	4,466,293.60
	银行间市场	-	-
	合计	4,728,815.57	4,466,293.60
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	45,191,060.24	45,060,618.21	-130,442.03

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有各项买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	13,276.39	971.03
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	1,286.01	201.85
应收债券利息	1,676,085.35	20,486.98
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	1,036.02	359.94
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	61.27	11.88
合计	1,691,745.04	22,031.68

注：“其他”为应收结算保证金利息。

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,321,326.48	147,750.93
银行间市场应付交易费用	575.00	-
合计	1,321,901.48	147,750.93

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	109,420.59	159.00
预提费用	57,500.00	210,000.00
合计	166,920.59	210,159.00

7.4.7.9 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12月31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	1,159,262,909.80	1,159,262,909.80
本期赎回（以“-”号填列）	-326,350,569.31	-326,350,569.31
本期末	884,096,741.39	884,096,741.39

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 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	38,727,825.29	102,530,058.47	141,257,883.76
本期基金份额交易产生的变动数	243,777,206.60	163,227,173.81	407,004,380.41
其中：基金申购款	320,600,854.93	206,344,061.00	526,944,915.93

基金赎回款	-76,823,648.33	-43,116,887.19	-119,940,535.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	284,686,135.33	265,863,655.71	550,549,791.04

7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
活期存款利息收入	73,356.53	98,787.87
定期存款利息收入	-	1,883,157.53
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	16,162.56	10,008.82
其他	7,064.55	2,291.67
合计	96,583.64	1,994,245.89

注：“其他”为申购款利息收入和结算保证金利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
卖出股票成交总额	683,907,611.25	270,022,979.40
减：卖出股票成本总额	641,423,773.65	267,427,518.62
买卖股票差价收入	42,483,837.60	2,595,460.78

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014 年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-15,014.66	8,417.69
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-15,014.66	8,417.69

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付） 成交总额	55,764,867.91	198,678.96
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑 付）成本总额	55,256,818.97	190,200.00
减：应收利息总额	523,063.60	61.27
买卖债券差价收入	-15,014.66	8,417.69

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,483,973.48	515,431.24
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,483,973.48	515,431.24

7.4.7.17 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12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
1. 交易性金融资产	102,530,058.47	-130,442.03
——股票投资	102,264,002.90	132,079.94
——债券投资	266,055.57	-262,521.97
——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	102,530,058.47	-130,442.03

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
基金赎回费收入	535,915.26	1,477,875.98
基金转换费收入	16,863.37	926.87
其他	57,000.00	-
合计	609,778.63	1,478,802.85

注：1. 本基金的赎回费用按基金份额持有人持有时间的增加而递减。赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费用的 25% 归入基金资产，未归入基金资产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，不低于赎回费用的 25% 归入基金资产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
交易所市场交易费用	3,277,123.73	864,119.21
银行间市场交易费用	-	-
合计	3,277,123.73	864,119.21

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
审计费用	53,000.00	110,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
银行费用	9,290.01	9,348.92

债券账户维护费	30,000.00	4,500.00
合计	192,290.01	223,848.92

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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、基金销售机构
华鑫证券有限责任公司（“华鑫证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
摩根士丹利国际控股公司	基金管理人的股东
深圳市中技实业(集团)有限公司	基金管理人的股东
汉唐证券有限责任公司	基金管理人的股东
深圳市招融投资控股有限公司	基金管理人的股东

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	1,280,754,153.09	50.98%	273,166,188.32	47.32%

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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12月31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	1,165,989.57	50.98%	705,717.58	53.41%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	248,696.00	47.48%	72,933.62	49.36%

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,460,952.72	1,369,865.95
其中：支付销售机构的客户维护费	766,659.92	619,922.22

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 1.50% 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 × 1.50% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	410,158.78	228,311.01

注：支付基金托管人中国农业银行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。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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 2014年1月1日至 2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31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	67,332,009.74	73,356.53	8,434,847.87	98,787.87

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。

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 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。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

7.4.12 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 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
000501	鄂武商A	2014年12月 24日	重大事项	15.82	2015年1月 16日	17.20	232,738	3,475,605.90	3,681,915.16	-
000883	湖北能源	2014年11月 18日	重大事项	6.43	-	-	100,046	413,866.75	643,295.78	-
300044	赛为智能	2014年12月 31日	重大事项	13.15	2015年1月5 日	12.20	36,700	570,939.00	482,605.00	-

002137	实益达	2014年12月26日	重大事项	6.97	2015年1月14日	7.60	68,444	565,739.84	477,054.68	-
600745	中茵股份	2014年12月10日	重大资产重组	13.57	-	-	29,100	415,436.00	394,887.00	-
600845	宝信软件	2014年12月29日	重大事项	33.50	2015年1月12日	36.00	11,400	354,608.00	381,900.00	-
000562	宏源证券	2014年12月10日	重大资产重组	36.38	-	17.77	9,400	130,234.00	341,972.00	1
000612	焦作万方	2014年12月29日	重大事项	10.10	2015年1月16日	10.20	33,700	326,837.00	340,370.00	-
300183	东软载波	2014年9月29日	重大事项	52.69	2015年1月15日	47.42	5,900	282,636.00	310,871.00	-
600584	长电科技	2014年11月3日	重大资产重组	11.13	2015年1月14日	12.24	24,200	269,530.00	269,346.00	-
300247	桑乐金	2014年12月23日	重大资产重组	8.47	2015年3月16日	9.32	25,000	241,665.00	211,750.00	-
600716	凤凰股份	2014年12月12日	重大事项	9.58	2015年1月12日	8.79	21,400	189,521.00	205,012.00	-
600222	太龙药业	2014年12月31日	重大事项	7.13	2015年1月12日	7.30	24,600	180,058.00	175,398.00	-
000584	友利控股	2014年9月22日	重大资产重组	6.85	-	-	20,600	123,505.06	141,110.00	-
002354	科冕木业	2014年10月31日	重大资产重组	57.50	-	-	2,300	105,342.81	132,250.00	-
600487	亨通光电	2014年10月30日	重大事项	18.95	2015年1月19日	20.60	5,800	105,105.00	109,910.00	-
000996	中国中期	2014年12月8日	重大事项	28.60	-	-	3,295	72,481.11	94,237.00	-
600664	哈药股份	2014年12月31日	重大事项	8.68	2015年2月17日	9.45	9,200	78,568.00	79,856.00	-
002529	海源机械	2014年10月8日	重大资产重组	15.03	2015年2月3日	13.70	4,000	52,424.55	60,120.00	-
600649	城投控股	2014年11月3日	重大资产重组	7.23	-	-	5,077	35,217.87	36,706.71	-
300192	科斯伍德	2014年11月17日	重大资产重组	9.23	-	-	2,980	28,202.51	27,505.40	-
000977	浪潮信息	2014年12月22日	重大事项	41.18	2015年1月19日	45.30	600	24,708.00	24,708.00	-
000070	特发信息	2014年9月15日	重大资产重组	11.01	-	-	1,599	15,512.47	17,604.99	-
002123	荣信股份	2014年12月22日	重大资产重组	9.22	-	-	600	5,322.00	5,532.00	-
000586	汇源通信	2014年9月1日	重大资产重组	10.22	2015年2月2日	11.24	464	2,959.56	4,742.08	-

		日	组		日					
300144	宋城演艺	2014 年 12 月 19 日	重大资产重 组	30.12	2015 年 3 月 18 日	33.13	99	2,526.55	2,981.88	-
300140	启源装备	2014 年 12 月 3 日	重大资产重 组	25.01	2015 年 2 月 16 日	27.51	93	1,772.75	2,325.93	-
002152	广电运通	2014 年 12 月 17 日	重大事项	22.15	2015 年 3 月 11 日	24.37	52	921.20	1,151.80	-
600423	柳化股份	2014 年 12 月 19 日	重大事项	5.95	-	-	72	313.99	428.40	-
600701	工大高新	2014 年 11 月 3 日	重大资产重 组	6.07	-	-	61	314.48	370.27	-
002021	中捷资源	2014 年 9 月 5 日	重大资产重 组	7.01	-	-	45	278.12	315.45	-
000564	西安民生	2014 年 12 月 22 日	重大事项	5.94	-	-	45	215.55	267.30	-

注：1、根据宏源证券股份有限公司(以下简称“宏源证券”)于 2014 年 12 月 2 日公布的《申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司报告书》和《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并本公司事宜的提示性公告》，申银万国证券股份有限公司将向宏源证券全体股东发行 A 股股票，以换股比例 2.049:1 取得宏源证券股东持有的宏源证券全部股票，吸收合并宏源证券；宏源证券自 2014 年 12 月 10 日起连续停牌。合并后的申万宏源于 2015 年 1 月 26 日复牌，当日复牌开盘单价为 17.77 元。宏源证券人民币普通股股票自 2015 年 1 月 26 日起终止上市并摘牌。

2、本基金截至 2014 年 12 月 31 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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和债券投资等。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。

7.4.13.2 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同责任，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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，因而与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 12 月 31 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券（2013 年 12 月 31 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 8.35%）。

7.4.13.3 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，其余亦可在在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 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 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 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	67,332,009.74	-	-	-	67,332,009.74
结算备付金	2,597,970.44	-	-	-	2,597,970.44
存出保证金	123,913.38	-	-	-	123,913.38
交易性金融资产	54,093,037.60	-	-	1,340,522,257.19	1,394,615,294.79
应收利息	-	-	-	1,691,745.04	1,691,745.04
应收股利	-	-	-	104.25	104.25
应收申购款	9,940.36	-	-	40,440,092.04	40,450,032.40
资产总计	124,156,871.52	-	-	1,382,654,198.52	1,506,811,070.04
负债					
应付证券清算款	-	-	-	40,300,497.13	40,300,497.13
应付赎回款	-	-	-	29,036,676.37	29,036,676.37
应付管理人报酬	-	-	-	1,147,321.76	1,147,321.76
应付托管费	-	-	-	191,220.28	191,220.28
应付交易费用	-	-	-	1,321,901.48	1,321,901.48
其他负债	-	-	-	166,920.59	166,920.59
负债总计	-	-	-	72,164,537.61	72,164,537.61
利率敏感度缺口	124,156,871.52	-	-	1,310,489,660.91	1,434,646,532.43
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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2014 年 12 月 31 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 3.77% (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)。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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或银行间同业市场交易的股票和债券，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，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 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	1,340,522,257.19	93.44	40,594,324.61	75.92
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
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	1,340,522,257.19	93.44	40,594,324.61	75.92

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)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 12 月 31 日)	上年度末(2013 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	60,950,000.00	2,380,000.00
业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-60,950,000.00	-2,380,000.00	

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层次的余额为 1,335,899,794.96 元,属于第二层次的余额为 58,715,499.83 元,无属于第三层次的余额(2013 年 12 月 31 日:第一层次的余额为 44,227,696.93 元,属于第二层次的余额为 832,921.28 元,无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	1,340,522,257.19	88.96
	其中：股票	1,340,522,257.19	88.96
2	固定收益投资	54,093,037.60	3.59
	其中：债券	54,093,037.60	3.59
	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	69,929,980.18	4.64
7	其他各项资产	42,265,795.07	2.80
8	合计	1,506,811,070.04	100.00

8.2 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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,065,204.84	0.07
B	采矿业	27,790,145.73	1.94
C	制造业	517,310,275.59	36.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	197,057,583.24	13.74
E	建筑业	14,225,428.00	0.99
F	批发和零售业	46,735,015.68	3.26
G	交通运输、仓储和邮政业	78,905,477.16	5.50
H	住宿和餐饮业	216,726.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	116,725,357.61	8.14
J	金融业	164,382,438.77	11.46
K	房地产业	144,375,753.92	10.06
L	租赁和商务服务业	1,708,179.46	0.12
M	科学研究和技术服务业	1,935,457.30	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	12,176,823.64	0.85
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	929,327.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	293,051.88	0.02
S	综合	14,690,011.37	1.02
	合计	1,340,522,257.19	93.44

8.3 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	002230	科大讯飞	2,844,079	75,794,705.35	5.28
2	002236	大华股份	2,164,897	47,519,489.15	3.31
3	002467	二六三	1,889,865	24,511,549.05	1.71
4	601939	建设银行	3,498,446	23,544,541.58	1.64
5	601009	南京银行	1,595,062	23,367,658.30	1.63
6	601998	中信银行	2,535,600	20,639,784.00	1.44
7	000726	鲁泰A	1,646,300	19,739,137.00	1.38
8	600015	华夏银行	1,461,500	19,671,790.00	1.37
9	600340	华夏幸福	436,351	19,024,903.60	1.33
10	000539	粤电力A	2,412,282	18,912,290.88	1.32

11	000926	福星股份	1,756,241	18,897,153.16	1.32
12	600660	福耀玻璃	1,543,687	18,740,360.18	1.31
13	600177	雅戈尔	1,593,700	18,343,487.00	1.28
14	002048	宁波华翔	1,258,500	18,084,645.00	1.26
15	600674	川投能源	863,967	17,910,035.91	1.25
16	600742	一汽富维	633,827	17,778,847.35	1.24
17	000338	潍柴动力	637,990	17,410,747.10	1.21
18	600741	华域汽车	1,117,605	17,300,525.40	1.21
19	600426	华鲁恒升	1,567,548	17,148,975.12	1.20
20	000625	长安汽车	1,035,086	17,006,462.98	1.19
21	600036	招商银行	1,014,972	16,838,385.48	1.17
22	002415	海康威视	741,610	16,589,815.70	1.16
23	600141	兴发集团	1,082,100	16,491,204.00	1.15
24	601006	大秦铁路	1,538,000	16,395,080.00	1.14
25	000537	广宇发展	1,859,300	16,082,945.00	1.12
26	600104	上汽集团	741,501	15,920,026.47	1.11
27	002440	闰土股份	876,103	15,699,765.76	1.09
28	000543	皖能电力	1,212,836	15,572,814.24	1.09
29	600585	海螺水泥	702,500	15,511,200.00	1.08
30	600350	山东高速	3,062,900	15,437,016.00	1.08
31	600352	浙江龙盛	773,755	15,227,498.40	1.06
32	600578	京能电力	2,279,469	14,406,244.08	1.00
33	000690	宝新能源	2,252,818	14,237,809.76	0.99
34	600012	皖通高速	2,294,180	14,178,032.40	0.99
35	600805	悦达投资	1,232,047	13,922,131.10	0.97
36	600811	东方集团	1,461,400	13,883,300.00	0.97
37	600060	海信电器	1,185,100	13,545,693.00	0.94
38	600027	华电国际	1,896,170	13,273,190.00	0.93
39	600011	华能国际	1,457,162	12,866,740.46	0.90
40	600886	国投电力	1,118,914	12,800,376.16	0.89
41	000011	深物业 A	1,248,600	12,461,028.00	0.87
42	002039	黔源电力	856,800	12,217,968.00	0.85
43	600377	宁沪高速	1,648,112	12,031,217.60	0.84
44	002244	滨江集团	1,458,000	11,722,320.00	0.82
45	600863	内蒙华电	2,468,196	11,254,973.76	0.78
46	601088	中国神华	547,886	11,116,606.94	0.77
47	600900	长江电力	1,020,600	10,889,802.00	0.76
48	000418	小天鹅 A	821,404	10,743,964.32	0.75
49	000069	华侨城 A	1,260,776	10,401,402.00	0.73

50	000027	深圳能源	873,239	9,745,347.24	0.68
51	600622	嘉宝集团	1,043,770	8,642,415.60	0.60
52	000651	格力电器	219,021	8,130,059.52	0.57
53	600724	宁波富达	1,063,400	6,348,498.00	0.44
54	600216	浙江医药	570,365	6,194,163.90	0.43
55	600665	天地源	1,028,573	6,078,866.43	0.42
56	600795	国电电力	1,097,383	5,080,883.29	0.35
57	600016	民生银行	440,900	4,796,992.00	0.33
58	000541	佛山照明	454,400	4,639,424.00	0.32
59	600690	青岛海尔	248,900	4,619,584.00	0.32
60	000608	阳光股份	858,981	4,346,443.86	0.30
61	600583	海油工程	410,670	4,324,355.10	0.30
62	601668	中国建筑	594,000	4,324,320.00	0.30
63	600376	首开股份	426,300	4,297,104.00	0.30
64	600048	保利地产	395,596	4,280,348.72	0.30
65	000550	江铃汽车	140,258	4,249,817.40	0.30
66	601808	中海油服	197,747	4,107,205.19	0.29
67	600261	阳光照明	482,400	4,090,752.00	0.29
68	600720	祁连山	371,900	4,079,743.00	0.28
69	600280	中央商场	281,400	4,052,160.00	0.28
70	601988	中国银行	970,812	4,028,869.80	0.28
71	002233	塔牌集团	394,711	4,014,210.87	0.28
72	600804	鹏博士	221,304	3,979,045.92	0.28
73	600694	大商股份	82,400	3,949,432.00	0.28
74	000789	万年青	286,500	3,922,185.00	0.27
75	000858	五粮液	181,943	3,911,774.50	0.27
76	601166	兴业银行	236,599	3,903,883.50	0.27
77	600748	上实发展	303,200	3,853,672.00	0.27
78	601818	光大银行	787,700	3,843,976.00	0.27
79	600030	中信证券	113,200	3,837,480.00	0.27
80	000966	长源电力	301,800	3,820,788.00	0.27
81	600028	中国石化	588,000	3,816,120.00	0.27
82	002146	荣盛发展	240,300	3,813,561.00	0.27
83	600000	浦发银行	240,759	3,777,508.71	0.26
84	601328	交通银行	553,220	3,761,896.00	0.26
85	601398	工商银行	769,500	3,747,465.00	0.26
86	600785	新华百货	249,700	3,740,506.00	0.26
87	000600	建投能源	365,400	3,708,810.00	0.26
88	300017	网宿科技	76,902	3,706,676.40	0.26

89	000501	鄂武商 A	232,738	3,681,915.16	0.26
90	600507	方大特钢	692,501	3,670,255.30	0.26
91	000540	中天城投	311,300	3,667,114.00	0.26
92	600548	深高速	438,400	3,634,336.00	0.25
93	600020	中原高速	894,300	3,630,858.00	0.25
94	000333	美的集团	131,900	3,619,336.00	0.25
95	601169	北京银行	328,300	3,588,319.00	0.25
96	600153	建发股份	350,500	3,568,090.00	0.25
97	600052	浙江广厦	557,200	3,566,080.00	0.25
98	000899	赣能股份	522,600	3,558,906.00	0.25
99	000531	穗恒运 A	265,300	3,555,020.00	0.25
100	000001	平安银行	222,500	3,524,400.00	0.25
101	002142	宁波银行	224,000	3,523,520.00	0.25
102	000100	TCL 集团	924,607	3,513,506.60	0.24
103	603077	和邦股份	361,801	3,509,469.70	0.24
104	600658	电子城	299,303	3,507,831.16	0.24
105	600382	广东明珠	236,200	3,507,570.00	0.24
106	600004	白云机场	320,000	3,497,600.00	0.24
107	002003	伟星股份	354,500	3,491,825.00	0.24
108	000553	沙隆达 A	255,500	3,487,575.00	0.24
109	000921	海信科龙	417,600	3,486,960.00	0.24
110	600816	安信信托	117,900	3,463,902.00	0.24
111	600469	风神股份	282,801	3,461,484.24	0.24
112	601117	中国化学	361,200	3,413,340.00	0.24
113	000957	中通客车	253,199	3,405,526.55	0.24
114	601107	四川成渝	627,800	3,402,676.00	0.24
115	600693	东百集团	378,700	3,393,152.00	0.24
116	600887	伊利股份	112,700	3,226,601.00	0.22
117	600837	海通证券	127,000	3,055,620.00	0.21
118	000503	海虹控股	95,200	2,977,856.00	0.21
119	600703	三安光电	200,200	2,846,844.00	0.20
120	600101	明星电力	237,948	2,239,090.68	0.16
121	601099	太平洋	155,852	2,216,215.44	0.15
122	000692	惠天热电	461,600	2,169,520.00	0.15
123	600663	陆家嘴	49,174	1,844,025.00	0.13
124	600295	鄂尔多斯	195,519	1,830,057.84	0.13
125	002206	海利得	220,800	1,779,648.00	0.12
126	300200	高盟新材	124,100	1,737,400.00	0.12
127	300239	东宝生物	154,508	1,701,133.08	0.12

128	002261	拓维信息	99,273	1,666,793.67	0.12
129	600496	精工钢构	173,400	1,645,566.00	0.11
130	002408	齐翔腾达	100,501	1,642,186.34	0.11
131	300047	天源迪科	137,830	1,641,555.30	0.11
132	600378	天科股份	113,000	1,614,770.00	0.11
133	000703	恒逸石化	178,300	1,610,049.00	0.11
134	002457	青龙管业	154,800	1,605,276.00	0.11
135	600883	博闻科技	171,500	1,586,375.00	0.11
136	002140	东华科技	88,000	1,583,120.00	0.11
137	600894	广日股份	122,600	1,575,410.00	0.11
138	300046	台基股份	111,400	1,568,512.00	0.11
139	600387	海越股份	122,500	1,566,775.00	0.11
140	600652	爱使股份	247,100	1,566,614.00	0.11
141	600481	双良节能	154,827	1,562,204.43	0.11
142	002478	常宝股份	137,997	1,545,566.40	0.11
143	300064	豫金刚石	247,700	1,523,355.00	0.11
144	000587	金叶珠宝	133,500	1,473,840.00	0.10
145	002088	鲁阳股份	110,100	1,469,835.00	0.10
146	002369	卓翼科技	153,229	1,469,466.11	0.10
147	600645	中源协和	35,600	1,442,156.00	0.10
148	002524	光正集团	226,780	1,426,446.20	0.10
149	300093	金刚玻璃	140,000	1,418,200.00	0.10
150	000407	胜利股份	227,800	1,400,970.00	0.10
151	600131	岷江水电	203,048	1,344,177.76	0.09
152	300102	乾照光电	113,700	1,341,660.00	0.09
153	600166	福田汽车	213,400	1,335,884.00	0.09
154	002443	金洲管道	206,300	1,328,572.00	0.09
155	002476	宝莫股份	166,200	1,314,642.00	0.09
156	002205	国统股份	75,326	1,309,919.14	0.09
157	002252	上海莱士	28,700	1,294,657.00	0.09
158	300077	国民技术	48,500	1,293,980.00	0.09
159	000629	攀钢钒钛	356,000	1,278,040.00	0.09
160	002254	泰和新材	109,100	1,248,104.00	0.09
161	002122	天马股份	159,058	1,213,612.54	0.08
162	002377	国创高新	176,000	1,198,560.00	0.08
163	601377	兴业证券	78,100	1,180,872.00	0.08
164	600992	贵绳股份	111,600	1,161,756.00	0.08
165	002185	华天科技	91,500	1,142,835.00	0.08
166	600995	文山电力	147,854	1,136,997.26	0.08

167	600705	中航资本	62,600	1,119,914.00	0.08
168	000776	广发证券	43,000	1,115,850.00	0.08
169	300249	依米康	94,500	1,058,400.00	0.07
170	000518	四环生物	188,600	1,035,414.00	0.07
171	002347	泰尔重工	99,400	1,012,886.00	0.07
172	601688	华泰证券	41,200	1,008,164.00	0.07
173	600590	泰豪科技	113,000	1,007,960.00	0.07
174	000153	丰原药业	81,400	1,005,290.00	0.07
175	002346	柘中建设	99,600	1,002,972.00	0.07
176	600230	沧州大化	87,817	995,844.78	0.07
177	002076	雪莱特	92,710	993,851.20	0.07
178	000923	河北宣工	104,600	979,056.00	0.07
179	600834	申通地铁	95,300	962,530.00	0.07
180	002357	富临运业	78,300	950,562.00	0.07
181	600662	强生控股	111,400	942,444.00	0.07
182	000040	宝安地产	138,500	909,945.00	0.06
183	600257	大湖股份	125,060	889,176.60	0.06
184	000573	粤宏远 A	179,300	883,949.00	0.06
185	601208	东材科技	101,100	864,405.00	0.06
186	000783	长江证券	51,200	861,184.00	0.06
187	002201	九鼎新材	106,400	858,648.00	0.06
188	002203	海亮股份	96,000	845,760.00	0.06
189	000895	双汇发展	26,700	842,385.00	0.06
190	000581	威孚高科	30,736	824,646.88	0.06
191	601901	方正证券	58,400	822,856.00	0.06
192	600644	乐山电力	85,900	810,896.00	0.06
193	600763	通策医疗	16,900	810,862.00	0.06
194	000025	特力 A	80,500	808,220.00	0.06
195	600839	四川长虹	169,966	792,041.56	0.06
196	000571	新大洲 A	153,600	786,432.00	0.05
197	000623	吉林敖东	22,100	769,301.00	0.05
198	600731	湖南海利	87,400	736,782.00	0.05
199	002133	广宇集团	150,600	734,928.00	0.05
200	600560	金白天正	64,900	722,337.00	0.05
201	600258	首旅酒店	43,700	718,865.00	0.05
202	600708	海博股份	82,900	716,256.00	0.05
203	000024	招商地产	27,000	712,530.00	0.05
204	002327	富安娜	52,492	703,392.80	0.05
205	000002	万科 A	49,400	686,660.00	0.05

206	600206	有研新材	58,800	675,024.00	0.05
207	000750	国海证券	38,400	667,776.00	0.05
208	000525	红太阳	41,500	658,605.00	0.05
209	000042	中洲控股	42,900	657,657.00	0.05
210	600979	广安爱众	103,300	649,757.00	0.05
211	600460	士兰微	113,600	648,656.00	0.05
212	600276	恒瑞医药	17,300	648,404.00	0.05
213	600303	曙光股份	108,900	647,955.00	0.05
214	600333	长春燃气	84,000	645,960.00	0.05
215	000883	湖北能源	100,046	643,295.78	0.04
216	000686	东北证券	31,900	637,362.00	0.04
217	000800	一汽轿车	41,700	631,338.00	0.04
218	600094	大名城	78,400	626,416.00	0.04
219	600518	康美药业	39,736	624,649.92	0.04
220	002148	北纬通信	34,139	620,988.41	0.04
221	002007	华兰生物	18,400	612,720.00	0.04
222	600684	珠江实业	82,500	602,250.00	0.04
223	600833	第一医药	46,700	601,963.00	0.04
224	002418	康盛股份	43,600	601,680.00	0.04
225	000830	鲁西化工	111,300	601,020.00	0.04
226	300016	北陆药业	39,200	582,120.00	0.04
227	002259	升达林业	105,800	581,900.00	0.04
228	600999	招商证券	19,908	562,799.16	0.04
229	002208	合肥城建	67,000	553,420.00	0.04
230	002091	江苏国泰	35,920	519,762.40	0.04
231	002030	达安基因	25,700	515,799.00	0.04
232	600835	上海机电	27,400	514,024.00	0.04
233	000951	中国重汽	24,700	510,796.00	0.04
234	600535	天士力	12,400	509,640.00	0.04
235	000601	韶能股份	86,102	507,140.78	0.04
236	601766	中国南车	78,900	503,382.00	0.04
237	601299	中国北车	70,100	497,710.00	0.03
238	600143	金发科技	71,800	494,702.00	0.03
239	300042	朗科科技	35,600	494,128.00	0.03
240	002587	奥拓电子	37,800	494,046.00	0.03
241	002008	大族激光	30,742	490,949.74	0.03
242	002372	伟星新材	30,800	486,640.00	0.03
243	000701	厦门信达	40,425	483,483.00	0.03
244	300072	三聚环保	19,980	483,116.40	0.03

245	300044	赛为智能	36,700	482,605.00	0.03
246	000619	海螺型材	48,400	482,548.00	0.03
247	002137	实益达	68,444	477,054.68	0.03
248	600070	浙江富润	60,600	471,468.00	0.03
249	000036	华联控股	100,400	455,816.00	0.03
250	600256	广汇能源	54,400	454,784.00	0.03
251	000402	金融街	36,100	445,113.00	0.03
252	600675	中华企业	63,900	438,354.00	0.03
253	600597	光明乳业	25,000	436,500.00	0.03
254	000661	长春高新	5,000	433,500.00	0.03
255	000886	海南高速	88,500	432,765.00	0.03
256	000538	云南白药	6,800	429,420.00	0.03
257	002413	常发股份	23,278	419,469.56	0.03
258	600172	黄河旋风	53,700	416,175.00	0.03
259	601333	广深铁路	90,593	409,480.36	0.03
260	600267	海正药业	24,200	408,496.00	0.03
261	600361	华联综超	63,700	407,680.00	0.03
262	600008	首创股份	34,500	407,100.00	0.03
263	002037	久联发展	25,260	406,686.00	0.03
264	002054	德美化工	46,600	404,022.00	0.03
265	600066	宇通客车	18,060	403,279.80	0.03
266	600745	中茵股份	29,100	394,887.00	0.03
267	600109	国金证券	19,800	391,842.00	0.03
268	600509	天富能源	38,962	384,554.94	0.03
269	600252	中恒集团	23,400	382,824.00	0.03
270	600845	宝信软件	11,400	381,900.00	0.03
271	002456	欧菲光	20,057	380,280.72	0.03
272	002247	帝龙新材	36,000	377,640.00	0.03
273	600053	中江地产	43,900	373,150.00	0.03
274	600807	天业股份	41,700	370,713.00	0.03
275	002310	东方园林	19,900	367,553.00	0.03
276	600500	中化国际	35,022	365,279.46	0.03
277	000826	桑德环境	13,188	360,691.80	0.03
278	600787	中储股份	36,700	353,788.00	0.02
279	000989	九芝堂	20,200	352,490.00	0.02
280	000979	中弘股份	76,900	349,895.00	0.02
281	000978	桂林旅游	36,945	343,219.05	0.02
282	000562	宏源证券	9,400	341,972.00	0.02
283	000593	大通燃气	45,600	341,088.00	0.02

284	000612	焦作万方	33,700	340,370.00	0.02
285	000708	大冶特钢	34,300	338,541.00	0.02
286	002423	中原特钢	29,900	335,777.00	0.02
287	600529	山东药玻	26,900	335,174.00	0.02
288	600862	南通科技	35,758	331,834.24	0.02
289	002379	鲁丰环保	79,200	331,056.00	0.02
290	600821	津劝业	53,901	328,257.09	0.02
291	000988	华工科技	27,376	326,869.44	0.02
292	000963	华东医药	6,200	326,182.00	0.02
293	600773	西藏城投	26,800	324,548.00	0.02
294	600723	首商股份	40,200	322,404.00	0.02
295	000028	国药一致	6,700	319,791.00	0.02
296	600727	鲁北化工	56,400	319,788.00	0.02
297	600525	长园集团	27,686	318,112.14	0.02
298	300003	乐普医疗	13,300	316,540.00	0.02
299	002398	建研集团	19,775	315,411.25	0.02
300	000903	云内动力	46,299	313,444.23	0.02
301	300183	东软载波	5,900	310,871.00	0.02
302	002225	濮耐股份	44,800	309,568.00	0.02
303	600113	浙江东日	23,999	308,147.16	0.02
304	002295	精艺股份	33,152	304,998.40	0.02
305	000712	锦龙股份	11,000	299,200.00	0.02
306	300199	翰宇药业	10,900	294,300.00	0.02
307	601991	大唐发电	42,625	293,260.00	0.02
308	600323	瀚蓝环境	20,200	292,294.00	0.02
309	300027	华谊兄弟	11,000	290,070.00	0.02
310	000548	湖南投资	37,400	286,858.00	0.02
311	600810	神马股份	39,500	284,795.00	0.02
312	600461	洪城水业	24,200	282,172.00	0.02
313	600874	创业环保	25,500	281,775.00	0.02
314	601311	骆驼股份	21,210	277,426.80	0.02
315	002213	特尔佳	27,898	276,469.18	0.02
316	600867	通化东宝	17,600	274,560.00	0.02
317	000825	太钢不锈	51,200	269,824.00	0.02
318	600584	长电科技	24,200	269,346.00	0.02
319	001896	豫能控股	27,700	266,197.00	0.02
320	000419	通程控股	39,000	263,250.00	0.02
321	002079	苏州固锝	36,000	259,920.00	0.02
322	600125	铁龙物流	29,000	256,940.00	0.02

323	000410	沈阳机床	20,400	255,612.00	0.02
324	002370	亚太药业	16,900	254,176.00	0.02
325	600491	龙元建设	37,800	252,882.00	0.02
326	002431	棕榈园林	11,800	249,098.00	0.02
327	600106	重庆路桥	42,570	248,608.80	0.02
328	001696	宗申动力	30,996	247,038.12	0.02
329	002081	金螳螂	14,672	246,489.60	0.02
330	600750	江中药业	11,954	242,068.50	0.02
331	000063	中兴通讯	13,300	240,198.00	0.02
332	600780	通宝能源	35,400	238,596.00	0.02
333	002219	恒康医疗	12,343	235,134.15	0.02
334	601111	中国国航	29,400	230,496.00	0.02
335	600565	迪马股份	43,900	226,524.00	0.02
336	600208	新湖中宝	30,900	226,188.00	0.02
337	002267	陕天然气	20,800	224,848.00	0.02
338	600289	亿阳信通	22,000	217,800.00	0.02
339	300053	欧比特	12,300	214,266.00	0.01
340	300247	桑乐金	25,000	211,750.00	0.01
340	002366	丹甫股份	7,000	211,750.00	0.01
341	600054	黄山旅游	13,507	209,223.43	0.01
342	002353	杰瑞股份	6,824	208,609.68	0.01
343	600881	亚泰集团	27,871	208,196.37	0.01
344	000936	华西股份	33,800	206,518.00	0.01
345	000900	现代投资	29,400	206,388.00	0.01
346	600716	凤凰股份	21,400	205,012.00	0.01
347	000089	深圳机场	35,300	204,740.00	0.01
348	600438	通威股份	22,000	204,600.00	0.01
349	002080	中材科技	15,600	202,800.00	0.01
350	000620	新华联	27,412	202,026.44	0.01
351	000062	深圳华强	13,200	200,244.00	0.01
352	000761	本钢板材	38,800	200,208.00	0.01
353	002077	大港股份	25,000	198,250.00	0.01
354	600388	龙净环保	5,663	198,205.00	0.01
355	000422	湖北宜化	25,547	191,347.03	0.01
356	600582	天地科技	15,300	186,507.00	0.01
357	000039	中集集团	8,400	183,876.00	0.01
358	600463	空港股份	19,000	182,210.00	0.01
359	000919	金陵药业	13,310	181,016.00	0.01
360	600005	武钢股份	50,506	180,811.48	0.01

361	300012	华测检测	11,899	177,890.05	0.01
362	002232	启明信息	17,200	176,644.00	0.01
363	000713	丰乐种业	17,057	176,028.24	0.01
364	000631	顺发恒业	27,900	175,491.00	0.01
365	600222	太龙药业	24,600	175,398.00	0.01
366	600676	交运股份	21,100	174,919.00	0.01
367	002183	怡亚通	11,600	172,376.00	0.01
368	600513	联环药业	11,200	169,904.00	0.01
369	002290	禾盛新材	15,000	169,200.00	0.01
370	000519	江南红箭	12,600	167,832.00	0.01
371	600033	福建高速	44,000	167,640.00	0.01
372	600982	宁波热电	22,100	166,855.00	0.01
373	002375	亚厦股份	8,720	165,331.20	0.01
374	600832	东方明珠	11,927	165,069.68	0.01
375	600895	张江高科	12,300	163,836.00	0.01
376	000888	峨眉山 A	8,410	161,640.20	0.01
377	000582	北部湾港	8,600	160,906.00	0.01
378	000430	张家界	19,800	160,578.00	0.01
379	600007	中国国贸	10,500	160,545.00	0.01
380	600710	常林股份	25,900	152,033.00	0.01
381	000415	渤海租赁	11,100	151,737.00	0.01
382	002412	汉森制药	10,200	150,552.00	0.01
383	002130	沃尔核材	12,061	149,918.23	0.01
384	600197	伊力特	12,200	149,816.00	0.01
385	600872	中炬高新	14,372	149,181.36	0.01
386	000421	南京中北	21,000	148,890.00	0.01
387	600199	金种子酒	12,700	148,209.00	0.01
388	000799	酒鬼酒	10,000	146,600.00	0.01
389	000488	晨鸣纸业	23,700	146,229.00	0.01
390	002291	星期六	18,100	145,524.00	0.01
391	002062	宏润建设	24,000	144,720.00	0.01
392	600415	小商品城	11,400	144,666.00	0.01
393	000428	华天酒店	24,800	144,336.00	0.01
394	002010	传化股份	15,900	144,213.00	0.01
395	000584	友利控股	20,600	141,110.00	0.01
396	002322	理工监测	11,600	140,476.00	0.01
397	002052	同洲电子	15,353	140,019.36	0.01
398	002328	新朋股份	17,000	137,700.00	0.01
399	601788	光大证券	4,800	136,992.00	0.01

400	600308	华泰股份	29,300	134,487.00	0.01
401	000885	同力水泥	12,200	134,200.00	0.01
402	600719	大连热电	15,400	133,210.00	0.01
403	000868	安凯客车	23,100	132,363.00	0.01
404	002354	科冕木业	2,300	132,250.00	0.01
405	601058	赛轮金宇	8,300	132,136.00	0.01
406	600637	百视通	3,487	132,087.56	0.01
407	000876	新希望	9,400	131,600.00	0.01
408	002325	洪涛股份	11,900	129,115.00	0.01
409	000983	西山煤电	15,700	129,054.00	0.01
410	600519	贵州茅台	678	128,562.36	0.01
411	600593	大连圣亚	7,400	128,464.00	0.01
412	600056	中国医药	7,800	127,998.00	0.01
413	002300	太阳电缆	17,900	127,985.00	0.01
414	002492	恒基达鑫	13,600	127,296.00	0.01
415	600436	片仔癀	1,400	122,752.00	0.01
416	300227	光韵达	6,700	122,610.00	0.01
417	000589	黔轮胎 A	18,166	121,712.20	0.01
418	600508	上海能源	10,800	121,608.00	0.01
419	600198	大唐电信	7,400	121,138.00	0.01
420	601139	深圳燃气	14,600	120,450.00	0.01
421	600062	华润双鹤	5,900	119,534.00	0.01
422	600123	兰花科创	11,600	119,480.00	0.01
423	000679	大连友谊	16,020	118,708.20	0.01
424	300015	爱尔眼科	4,300	118,465.00	0.01
425	002594	比亚迪	3,100	118,265.00	0.01
426	002128	露天煤业	12,600	117,558.00	0.01
427	600439	瑞贝卡	24,500	117,110.00	0.01
428	600740	山西焦化	17,200	115,584.00	0.01
429	002424	贵州百灵	2,800	114,940.00	0.01
430	002371	七星电子	4,398	114,787.80	0.01
431	000598	兴蓉投资	15,000	114,600.00	0.01
432	002473	圣莱达	4,400	114,400.00	0.01
433	000021	长城开发	15,914	114,262.52	0.01
434	600121	郑州煤电	19,700	112,290.00	0.01
435	600487	亨通光电	5,800	109,910.00	0.01
436	002429	兆驰股份	14,113	107,258.80	0.01
437	002033	丽江旅游	6,900	105,915.00	0.01
438	600397	安源煤业	19,600	105,840.00	0.01

439	000733	振华科技	7,568	105,422.24	0.01
440	600854	春兰股份	18,700	104,533.00	0.01
441	600643	爱建股份	7,540	103,448.80	0.01
442	300238	冠昊生物	2,200	102,894.00	0.01
443	600635	大众公用	11,900	101,507.00	0.01
444	002139	拓邦股份	8,100	101,493.00	0.01
445	002022	科华生物	4,755	100,806.00	0.01
446	600009	上海机场	5,100	100,062.00	0.01
447	600889	南京化纤	12,328	99,980.08	0.01
448	600486	扬农化工	3,200	96,320.00	0.01
449	600790	轻纺城	11,700	96,057.00	0.01
450	000766	通化金马	14,800	94,424.00	0.01
451	000996	中国中期	3,295	94,237.00	0.01
452	600116	三峡水利	6,400	92,544.00	0.01
453	002344	海宁皮城	5,700	90,687.00	0.01
454	000792	盐湖股份	4,100	88,970.00	0.01
455	000939	凯迪电力	7,906	88,942.50	0.01
456	600679	金山开发	7,600	88,616.00	0.01
457	002192	路翔股份	5,100	88,077.00	0.01
458	600666	西南药业	7,300	88,038.00	0.01
459	300119	瑞普生物	9,038	86,132.14	0.01
460	600187	国中水务	10,600	81,302.00	0.01
461	601888	中国国旅	1,800	79,920.00	0.01
462	600664	哈药股份	9,200	79,856.00	0.01
463	000700	模塑科技	6,300	78,687.00	0.01
464	002341	新纶科技	4,873	78,065.46	0.01
465	000559	万向钱潮	6,341	75,267.67	0.01
466	000652	泰达股份	10,232	74,693.60	0.01
467	600638	新黄浦	4,500	73,215.00	0.01
468	300021	大禹节水	5,400	73,170.00	0.01
469	002186	全聚德	3,800	72,390.00	0.01
470	002063	远光软件	3,607	72,320.35	0.01
471	600499	科达洁能	3,900	71,994.00	0.01
472	002090	金智科技	5,000	71,300.00	0.00
473	002159	三特索道	3,400	68,340.00	0.00
474	600283	钱江水利	5,300	68,105.00	0.00
475	600292	中电远达	3,016	67,196.48	0.00
476	300055	万邦达	1,500	66,915.00	0.00
477	600429	三元股份	7,500	66,225.00	0.00

478	300139	福星晓程	1,518	66,184.80	0.00
479	300142	沃森生物	1,600	64,592.00	0.00
480	000546	光华控股	8,300	63,329.00	0.00
481	600389	江山股份	2,300	61,134.00	0.00
482	002529	海源机械	4,000	60,120.00	0.00
483	000685	中山公用	2,571	57,153.33	0.00
484	600018	上港集团	8,700	55,854.00	0.00
485	000572	海马汽车	10,169	53,590.63	0.00
486	600969	郴电国际	3,061	52,434.93	0.00
487	600081	东风科技	3,800	51,604.00	0.00
488	600118	中国卫星	1,800	51,264.00	0.00
489	600498	烽火通信	3,100	47,802.00	0.00
490	600368	五洲交通	8,700	47,676.00	0.00
491	600227	赤天化	7,553	45,922.24	0.00
492	600452	涪陵电力	2,800	44,660.00	0.00
493	600960	渤海活塞	3,956	43,713.80	0.00
494	000933	神火股份	7,117	42,630.83	0.00
495	000669	金鸿能源	1,400	41,090.00	0.00
496	600119	长江投资	2,800	40,208.00	0.00
497	002084	海鸥卫浴	4,300	40,076.00	0.00
498	000401	冀东水泥	3,000	39,210.00	0.00
499	600466	迪康药业	4,600	38,548.00	0.00
500	600649	城投控股	5,077	36,706.71	0.00
501	000502	绿景控股	3,700	34,928.00	0.00
502	300131	英唐智控	1,200	34,332.00	0.00
503	601369	陕鼓动力	3,900	33,930.00	0.00
504	000667	美好集团	10,700	33,919.00	0.00
505	600086	东方金钰	1,300	33,267.00	0.00
506	600794	保税科技	2,300	32,821.00	0.00
507	000536	华映科技	2,074	32,748.46	0.00
508	601717	郑煤机	4,200	32,046.00	0.00
509	600383	金地集团	2,800	31,948.00	0.00
510	600482	风帆股份	2,500	31,775.00	0.00
511	000012	南玻A	3,500	31,115.00	0.00
512	600138	中青旅	1,851	30,467.46	0.00
513	600739	辽宁成大	1,400	30,086.00	0.00
514	600196	复星医药	1,400	29,540.00	0.00
515	002508	老板电器	900	29,340.00	0.00
516	002737	葵花药业	500	28,930.00	0.00

517	000931	中 关 村	3,400	28,322.00	0.00
518	600501	航天晨光	2,000	28,100.00	0.00
519	300192	科斯伍德	2,980	27,505.40	0.00
520	002405	四维图新	1,400	27,342.00	0.00
521	600648	外高桥	800	25,896.00	0.00
522	600079	人福医药	1,000	25,650.00	0.00
523	000977	浪潮信息	600	24,708.00	0.00
524	600510	黑牡丹	3,200	24,672.00	0.00
525	002410	广联达	1,099	24,617.60	0.00
526	600315	上海家化	700	24,024.00	0.00
527	002499	科林环保	1,100	23,881.00	0.00
528	002532	新界泵业	2,300	23,690.00	0.00
529	002141	蓉胜超微	1,700	23,613.00	0.00
530	600640	号百控股	1,500	23,160.00	0.00
531	600190	锦州港	4,300	22,188.00	0.00
532	600260	凯乐科技	2,560	22,118.40	0.00
533	002330	得利斯	3,200	21,856.00	0.00
534	000014	沙河股份	1,500	20,700.00	0.00
535	600566	洪城股份	900	17,730.00	0.00
536	000070	特发信息	1,599	17,604.99	0.00
537	002427	尤夫股份	1,493	17,423.31	0.00
538	600335	国机汽车	889	15,939.77	0.00
539	600559	老白干酒	313	15,443.42	0.00
540	002570	贝因美	700	11,333.00	0.00
541	000790	华神集团	823	7,950.18	0.00
542	002305	南国置业	900	6,489.00	0.00
543	002123	荣信股份	600	5,532.00	0.00
544	300190	维尔利	200	5,084.00	0.00
545	002304	洋河股份	63	4,980.15	0.00
546	300035	中科电气	599	4,977.69	0.00
547	000586	汇源通信	464	4,742.08	0.00
548	300144	宋城演艺	99	2,981.88	0.00
549	300140	启源装备	93	2,325.93	0.00
550	600175	美都能源	400	2,060.00	0.00
551	002152	广电运通	52	1,151.80	0.00
552	600423	柳化股份	72	428.40	0.00
553	600701	工大高新	61	370.27	0.00
554	002021	中捷资源	45	315.45	0.00
555	000564	西安民生	45	267.30	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	002230	科大讯飞	88,950,983.11	166.35
2	002236	大华股份	54,028,319.69	101.04
3	002467	二六三	29,350,894.36	54.89
4	601009	南京银行	24,267,403.30	45.38
5	601939	建设银行	23,526,797.39	44.00
6	600036	招商银行	21,306,053.26	39.85
7	600660	福耀玻璃	19,756,534.08	36.95
8	002415	海康威视	19,165,209.10	35.84
9	600742	一汽富维	18,466,670.61	34.54
10	000726	鲁泰A	18,354,899.66	34.33
11	002048	宁波华翔	18,318,296.46	34.26
12	600741	华域汽车	18,069,096.17	33.79
13	000539	粤电力A	17,762,977.23	33.22
14	000926	福星股份	17,754,962.90	33.20
15	000625	长安汽车	17,738,866.83	33.17
16	600177	雅戈尔	17,582,614.18	32.88
17	600674	川投能源	17,559,000.10	32.84
18	600104	上汽集团	17,526,350.49	32.78
19	000338	潍柴动力	16,653,988.53	31.15
20	002440	闰土股份	16,555,538.02	30.96
21	601998	中信银行	16,459,628.90	30.78
22	600015	华夏银行	16,340,425.48	30.56
23	600426	华鲁恒升	15,873,984.20	29.69
24	601006	大秦铁路	15,477,966.13	28.95
25	600141	兴发集团	15,354,100.54	28.71
26	600340	华夏幸福	15,295,832.88	28.61
27	600805	悦达投资	15,209,446.49	28.44
28	600060	海信电器	14,831,555.93	27.74
29	000537	广宇发展	14,738,645.49	27.56

30	600352	浙江龙盛	14,038,687.83	26.25
31	600350	山东高速	13,897,433.18	25.99
32	000690	宝新能源	13,775,587.66	25.76
33	000651	格力电器	13,685,683.12	25.59
34	600811	东方集团	13,621,307.57	25.47
35	000543	皖能电力	13,493,693.87	25.24
36	600585	海螺水泥	13,396,834.19	25.05
37	600012	皖通高速	12,922,342.99	24.17
38	600578	京能电力	12,502,142.00	23.38
39	000011	深物业 A	12,481,612.99	23.34
40	600011	华能国际	12,151,794.44	22.73
41	000418	小天鹅 A	11,779,336.36	22.03
42	002039	黔源电力	11,385,758.59	21.29
43	600377	宁沪高速	11,316,178.50	21.16
44	002244	滨江集团	11,305,675.67	21.14
45	600900	长江电力	10,998,626.21	20.57
46	600027	华电国际	10,686,902.66	19.99
47	600886	国投电力	10,288,124.96	19.24
48	601088	中国神华	9,912,496.17	18.54
49	600863	内蒙华电	9,891,944.70	18.50
50	000069	华侨城 A	9,856,034.22	18.43
51	600622	嘉宝集团	9,702,977.31	18.15
52	600016	民生银行	9,620,141.35	17.99
53	000027	深圳能源	9,307,659.50	17.41
54	600804	鹏博士	9,149,917.10	17.11
55	601989	中国重工	8,414,198.80	15.74
56	600583	海油工程	8,409,717.77	15.73
57	300017	网宿科技	8,068,066.13	15.09
58	601808	中海油服	7,434,778.43	13.90
59	600216	浙江医药	7,293,852.20	13.64
60	600690	青岛海尔	7,068,803.16	13.22
61	600887	伊利股份	7,038,237.77	13.16
62	600724	宁波富达	6,764,575.54	12.65
63	600000	浦发银行	6,761,060.00	12.64
64	601166	兴业银行	6,751,463.78	12.63
65	601117	中国化学	6,541,461.52	12.23

66	000858	五 粮 液	6,529,899.32	12.21
67	600004	白云机场	6,471,583.43	12.10
68	601328	交通银行	6,109,394.00	11.43
69	600519	贵州茅台	6,084,766.11	11.38
70	600153	建发股份	5,882,015.90	11.00
71	600665	天地源	5,795,116.68	10.84
72	600801	华新水泥	5,736,413.53	10.73
73	601318	中国平安	5,674,039.88	10.61
74	601398	工商银行	5,561,756.00	10.40
75	000100	TCL 集团	5,456,718.00	10.20
76	600795	国电电力	5,345,180.29	10.00
77	000608	阳光股份	5,151,020.57	9.63
78	601818	光大银行	5,138,675.00	9.61
79	601988	中国银行	4,959,591.00	9.28
80	000531	穗恒运 A	4,741,733.74	8.87
81	002142	宁波银行	4,699,643.56	8.79
82	000541	佛山照明	4,660,337.36	8.72
83	600469	风神股份	4,642,790.66	8.68
84	000550	江铃汽车	4,617,115.80	8.63
85	000333	美的集团	4,601,187.37	8.60
86	600261	阳光照明	4,472,558.10	8.36
87	002304	洋河股份	4,315,868.00	8.07
88	600507	方大特钢	4,308,201.00	8.06
89	603077	和邦股份	4,210,510.73	7.87
90	601169	北京银行	4,194,837.37	7.84
91	002003	伟星股份	4,119,122.00	7.70
92	600641	万业企业	4,070,056.89	7.61
93	000921	海信科龙	3,981,054.80	7.45
94	600658	电子城	3,966,865.27	7.42
95	600052	浙江广厦	3,911,692.08	7.32
96	000692	惠天热电	3,847,043.60	7.19
97	600048	保利地产	3,814,366.20	7.13
98	600785	新华百货	3,782,684.63	7.07
99	600280	中央商场	3,774,448.49	7.06
100	600816	安信信托	3,751,956.99	7.02
101	600101	明星电力	3,709,985.84	6.94

102	600028	中国石化	3,618,526.00	6.77
103	600693	东百集团	3,611,201.40	6.75
104	000553	沙隆达A	3,599,846.91	6.73
105	000600	建投能源	3,588,479.00	6.71
106	600720	祁连山	3,562,504.33	6.66
107	600131	岷江水电	3,531,484.93	6.60
108	002233	塔牌集团	3,489,945.47	6.53
109	000957	中通客车	3,480,960.15	6.51
110	600761	安徽合力	3,477,375.34	6.50
111	000501	鄂武商A	3,475,605.90	6.50
112	600020	中原高速	3,440,105.95	6.43
113	000899	赣能股份	3,431,343.00	6.42
114	002146	荣盛发展	3,427,759.00	6.41
115	000789	万年青	3,415,072.00	6.39
116	601107	四川成渝	3,414,877.00	6.39
117	000001	平安银行	3,358,962.66	6.28
118	600376	首开股份	3,350,348.00	6.27
119	600748	上实发展	3,344,152.00	6.25
120	601857	中国石油	3,325,377.00	6.22
121	600382	广东明珠	3,316,405.89	6.20
122	000966	长源电力	3,248,059.44	6.07
123	600703	三安光电	3,168,220.60	5.93
124	600335	国机汽车	3,158,094.84	5.91
125	600694	大商股份	3,125,651.32	5.85
126	002261	拓维信息	3,122,706.32	5.84
127	600548	深高速	3,053,401.89	5.71
128	000826	桑德环境	2,951,485.96	5.52
129	000503	海虹控股	2,943,868.21	5.51
130	000540	中天城投	2,860,492.52	5.35
131	002327	富安娜	2,828,007.23	5.29
132	000895	双汇发展	2,827,793.81	5.29
133	601668	中国建筑	2,812,659.00	5.26
134	300047	天源迪科	2,777,968.78	5.20
135	600388	龙净环保	2,691,937.85	5.03
136	601669	中国电建	2,652,076.00	4.96
137	002369	卓翼科技	2,557,930.00	4.78

138	000725	京东方 A	2,522,719.00	4.72
139	600030	中信证券	2,425,461.00	4.54
140	600995	文山电力	2,408,674.00	4.50
141	600663	陆家嘴	2,401,780.82	4.49
142	002456	欧菲光	2,388,529.53	4.47
143	000002	万 科 A	2,366,156.00	4.43
144	600068	葛洲坝	2,303,122.00	4.31
145	300083	劲胜精密	2,300,884.76	4.30
146	601390	中国中铁	2,266,120.50	4.24
147	600837	海通证券	2,263,272.00	4.23
148	000581	威孚高科	2,259,938.03	4.23
149	300200	高盟新材	2,245,718.71	4.20
150	601188	龙江交通	2,229,900.00	4.17
151	000589	黔轮胎 A	2,195,133.50	4.11
152	300102	乾照光电	2,156,375.63	4.03
153	002122	天马股份	2,094,875.91	3.92
154	600992	贵绳股份	2,043,258.18	3.82
155	002148	北纬通信	2,017,168.82	3.77
156	601800	中国交建	1,977,690.00	3.70
157	600496	精工钢构	1,963,540.00	3.67
158	002347	泰尔重工	1,953,832.89	3.65
159	002355	兴民钢圈	1,950,314.28	3.65
160	002008	大族激光	1,946,005.37	3.64
161	002478	常宝股份	1,942,871.38	3.63
162	600197	伊力特	1,937,917.79	3.62
163	600257	大湖股份	1,931,313.27	3.61
164	600387	海越股份	1,926,869.00	3.60
165	600098	广州发展	1,917,100.04	3.59
166	600005	武钢股份	1,845,427.99	3.45
167	002206	海 利 得	1,840,670.00	3.44
168	002140	东华科技	1,838,815.00	3.44
169	002011	盾安环境	1,807,486.12	3.38
170	002408	齐翔腾达	1,797,490.03	3.36
171	600481	双良节能	1,795,588.00	3.36
172	002410	广联达	1,781,404.89	3.33
173	300239	东宝生物	1,778,241.92	3.33

174	000980	金马股份	1,769,244.10	3.31
175	000917	电广传媒	1,765,111.33	3.30
176	600642	申能股份	1,759,583.21	3.29
177	300064	豫金刚石	1,757,160.00	3.29
178	600525	长园集团	1,750,948.59	3.27
179	601186	中国铁建	1,749,303.00	3.27
180	600295	鄂尔多斯	1,745,734.92	3.26
181	000703	恒逸石化	1,735,185.95	3.25
182	000629	攀钢钒钛	1,728,953.00	3.23
183	000816	江淮动力	1,720,057.00	3.22
184	000701	厦门信达	1,716,058.05	3.21
185	300072	三聚环保	1,704,455.95	3.19
186	002033	丽江旅游	1,701,812.69	3.18
187	600652	爱使股份	1,693,281.42	3.17
188	000978	桂林旅游	1,678,797.29	3.14
189	300046	台基股份	1,663,309.99	3.11
190	000836	鑫茂科技	1,642,391.71	3.07
191	600378	天科股份	1,639,631.43	3.07
192	300090	盛运股份	1,637,405.00	3.06
193	600839	四川长虹	1,633,426.00	3.05
194	600292	中电远达	1,623,982.47	3.04
195	002430	杭氧股份	1,617,059.01	3.02
196	600267	海正药业	1,616,408.51	3.02
197	600894	广日股份	1,604,057.33	3.00
198	002082	栋梁新材	1,602,218.00	3.00
199	002457	青龙管业	1,597,465.00	2.99
200	300077	国民技术	1,583,107.19	2.96
201	002205	国统股份	1,557,370.72	2.91
202	000407	胜利股份	1,552,247.00	2.90
203	002524	光正集团	1,551,119.80	2.90
204	300093	金刚玻璃	1,539,417.80	2.88
205	600143	金发科技	1,536,142.00	2.87
206	600645	中源协和	1,529,034.00	2.86
207	600066	宇通客车	1,492,383.00	2.79
208	002587	奥拓电子	1,490,094.20	2.79
209	000888	峨眉山 A	1,486,130.16	2.78

210	600883	博闻科技	1,484,147.00	2.78
211	000883	湖北能源	1,481,464.38	2.77
212	600570	恒生电子	1,477,276.87	2.76
213	600303	曙光股份	1,464,461.10	2.74
214	002431	棕榈园林	1,463,776.89	2.74
215	300042	朗科科技	1,455,538.42	2.72
216	002463	沪电股份	1,444,614.32	2.70
217	002063	远光软件	1,444,301.14	2.70
218	002185	华天科技	1,438,560.48	2.69
219	601991	大唐发电	1,438,069.82	2.69
220	601099	太平洋	1,432,107.54	2.68
221	601369	陕鼓动力	1,428,646.02	2.67
222	600560	金自天正	1,421,210.00	2.66
223	600460	士兰微	1,415,346.00	2.65
224	601177	杭齿前进	1,401,931.97	2.62
225	002088	鲁阳股份	1,400,533.00	2.62
226	000678	襄阳轴承	1,393,392.74	2.61
227	002084	海鸥卫浴	1,391,498.55	2.60
228	002403	爱仕达	1,384,948.16	2.59
229	002443	金洲管道	1,375,515.00	2.57
230	002476	宝莫股份	1,372,743.00	2.57
231	600701	工大高新	1,371,028.76	2.56
232	600872	中炬高新	1,364,774.13	2.55
233	000587	金叶珠宝	1,362,445.50	2.55
234	600166	福田汽车	1,360,650.22	2.54
235	002254	泰和新材	1,336,082.55	2.50
236	600834	申通地铁	1,335,838.99	2.50
237	600676	交运股份	1,335,441.71	2.50
238	000024	招商地产	1,332,039.00	2.49
239	002530	丰东股份	1,328,930.00	2.49
240	600784	鲁银投资	1,321,812.60	2.47
241	600806	昆明机床	1,319,290.28	2.47
242	300209	天泽信息	1,317,246.92	2.46
243	000568	泸州老窖	1,310,333.34	2.45
244	000610	西安旅游	1,305,286.75	2.44
245	002252	上海莱士	1,297,420.08	2.43

246	601588	北辰实业	1,296,999.00	2.43
247	600644	乐山电力	1,295,152.44	2.42
248	300031	宝通带业	1,284,703.40	2.40
249	600649	城投控股	1,281,323.15	2.40
250	600353	旭光股份	1,260,525.71	2.36
251	000063	中兴通讯	1,253,699.00	2.34
252	000988	华工科技	1,251,305.00	2.34
253	002377	国创高新	1,246,644.00	2.33
254	002573	国电清新	1,236,088.00	2.31
255	600643	爱建股份	1,220,253.73	2.28
256	601766	中国南车	1,195,799.00	2.24
257	002010	传化股份	1,192,186.66	2.23
258	000753	漳州发展	1,185,214.30	2.22
259	002150	通润装备	1,182,656.61	2.21
260	002226	江南化工	1,179,994.04	2.21
261	600841	上柴股份	1,169,618.07	2.19
262	600487	亨通光电	1,150,584.66	2.15
263	000667	美好集团	1,149,310.00	2.15
264	600219	南山铝业	1,143,021.00	2.14
265	002045	国光电器	1,141,134.00	2.13
266	000518	四环生物	1,121,165.00	2.10
267	601299	中国北车	1,112,708.00	2.08
268	000025	特力A	1,101,040.51	2.06
269	000070	特发信息	1,097,612.00	2.05
270	600590	泰豪科技	1,090,117.00	2.04
271	002357	富临运业	1,089,938.00	2.04
272	300249	依米康	1,085,968.00	2.03
273	300027	华谊兄弟	1,079,820.30	2.02
274	600818	中路股份	1,072,512.24	2.01
275	600979	广安爱众	1,070,978.75	2.00

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	601318	中国平安	9,790,740.24	18.31
2	601989	中国重工	8,348,516.36	15.61
3	600036	招商银行	8,337,517.66	15.59
4	002230	科大讯飞	7,679,252.82	14.36
5	600016	民生银行	7,543,960.75	14.11
6	000651	格力电器	6,731,213.86	12.59
7	600519	贵州茅台	6,620,072.26	12.38
8	600801	华新水泥	6,129,032.26	11.46
9	600804	鹏博士	5,821,866.95	10.89
10	600583	海油工程	5,518,441.65	10.32
11	300017	网宿科技	5,072,478.82	9.49
12	002304	洋河股份	4,795,375.83	8.97
13	601669	中国电建	4,542,994.19	8.50
14	600887	伊利股份	4,392,830.91	8.22
15	600641	万业企业	4,342,676.97	8.12
16	601808	中海油服	4,280,772.06	8.01
17	601166	兴业银行	4,183,441.50	7.82
18	600000	浦发银行	4,153,403.89	7.77
19	601117	中国化学	4,061,149.00	7.59
20	601939	建设银行	4,018,464.65	7.52
21	600761	安徽合力	4,017,232.88	7.51
22	601800	中国交建	3,964,722.67	7.41
23	601857	中国石油	3,901,327.00	7.30
24	600004	白云机场	3,604,695.37	6.74
25	601328	交通银行	3,536,888.42	6.61
26	002415	海康威视	3,400,964.60	6.36
27	601009	南京银行	3,305,727.57	6.18
28	000100	TCL 集团	3,251,357.49	6.08
29	000858	五粮液	3,192,442.50	5.97
30	601390	中国中铁	3,179,636.00	5.95
31	600335	国机汽车	3,138,571.51	5.87
32	601186	中国铁建	3,044,522.73	5.69
33	600068	葛洲坝	3,013,949.00	5.64
34	000826	桑德环境	2,978,442.29	5.57
35	600153	建发股份	2,879,938.72	5.39
36	600690	青岛海尔	2,876,612.79	5.38
37	600388	龙净环保	2,778,958.95	5.20
38	600131	岷江水电	2,699,943.54	5.05

39	601818	光大银行	2,690,674.63	5.03
40	601188	龙江交通	2,689,428.00	5.03
41	000725	京东方 A	2,612,142.65	4.89
42	601398	工商银行	2,532,753.95	4.74
43	002327	富安娜	2,448,021.05	4.58
44	300083	劲胜精密	2,340,091.10	4.38
45	002236	大华股份	2,281,375.83	4.27
46	600795	国电电力	2,260,167.64	4.23
47	000589	黔轮胎 A	2,176,798.39	4.07
48	000980	金马股份	2,124,267.31	3.97
49	002467	二六三	2,096,296.04	3.92
50	600104	上汽集团	2,084,528.15	3.90
51	002142	宁波银行	2,061,416.52	3.86
52	000692	惠天热电	2,026,059.91	3.79
53	002456	欧菲光	2,005,215.30	3.75
54	002355	兴民钢圈	1,991,305.66	3.72
55	600098	广州发展	1,948,482.96	3.64
56	000002	万科 A	1,934,017.82	3.62
57	000895	双汇发展	1,909,621.59	3.57
58	600642	申能股份	1,887,660.62	3.53
59	002011	盾安环境	1,856,973.03	3.47
60	300090	盛运股份	1,827,289.64	3.42
61	600197	伊力特	1,826,726.36	3.42
62	000816	江淮动力	1,826,488.44	3.42
63	600005	武钢股份	1,822,335.58	3.41
64	000917	电广传媒	1,817,599.94	3.40
65	600900	长江电力	1,761,769.58	3.29
66	601988	中国银行	1,753,532.25	3.28
67	002082	栋梁新材	1,749,684.02	3.27
68	600570	恒生电子	1,746,332.92	3.27
69	002410	广联达	1,744,109.86	3.26
70	000836	鑫茂科技	1,742,128.15	3.26
71	000539	粤电力 A	1,704,646.84	3.19
72	600292	中电远达	1,697,782.09	3.18
73	002430	杭氧股份	1,680,625.48	3.14
74	002463	沪电股份	1,652,758.92	3.09
75	002403	爱仕达	1,649,155.71	3.08
76	600839	四川长虹	1,632,142.06	3.05

77	000568	泸州老窖	1,622,627.05	3.03
78	002033	丽江旅游	1,615,667.60	3.02
79	002148	北纬通信	1,574,832.43	2.95
80	600525	长园集团	1,573,774.91	2.94
81	600177	雅戈尔	1,563,375.71	2.92
82	300072	三聚环保	1,551,332.40	2.90
83	002008	大族激光	1,549,367.36	2.90
84	600060	海信电器	1,548,159.05	2.90
85	002261	拓维信息	1,544,050.39	2.89
86	600101	明星电力	1,516,517.78	2.84
87	000581	威孚高科	1,516,246.59	2.84
88	000678	襄阳轴承	1,514,470.83	2.83
89	600995	文山电力	1,503,686.26	2.81
90	600701	工大高新	1,491,494.49	2.79
91	600066	宇通客车	1,479,711.67	2.77
92	000531	穗恒运 A	1,469,569.10	2.75
93	601177	杭齿前进	1,463,172.09	2.74
94	000978	桂林旅游	1,460,256.43	2.73
95	601369	陕鼓动力	1,460,020.39	2.73
96	600784	鲁银投资	1,423,105.77	2.66
97	600665	天地源	1,419,656.28	2.65
98	002084	海鸥卫浴	1,407,965.76	2.63
99	000610	西安旅游	1,405,561.23	2.63
100	600011	华能国际	1,405,081.56	2.63
101	601169	北京银行	1,403,731.58	2.63
102	002573	国电清新	1,401,934.96	2.62
103	000753	漳州发展	1,401,794.78	2.62
104	002530	丰东股份	1,397,986.94	2.61
105	300209	天泽信息	1,393,965.00	2.61
106	300031	宝通带业	1,380,081.46	2.58
107	600674	川投能源	1,360,004.39	2.54
108	600353	旭光股份	1,358,462.47	2.54
109	600806	昆明机床	1,355,983.22	2.54
110	002063	远光软件	1,354,672.15	2.53
111	000888	峨眉山 A	1,347,638.24	2.52
112	600886	国投电力	1,345,146.47	2.52
113	600649	城投控股	1,343,327.70	2.51
114	601588	北辰实业	1,328,775.45	2.48

115	601991	大唐发电	1,326,458.01	2.48
116	600863	内蒙华电	1,305,712.79	2.44
117	600872	中炬高新	1,287,875.87	2.41
118	002293	罗莱家纺	1,282,008.88	2.40
119	600267	海正药业	1,271,171.58	2.38
120	000701	厦门信达	1,268,560.89	2.37
121	000667	美好集团	1,264,136.11	2.36
122	002150	通润装备	1,261,751.71	2.36
123	000333	美的集团	1,261,404.00	2.36
124	002431	棕榈园林	1,256,232.75	2.35
125	601601	中国太保	1,248,255.70	2.33
126	600219	南山铝业	1,248,187.66	2.33
127	600216	浙江医药	1,243,086.77	2.32
128	600676	交运股份	1,230,726.00	2.30
129	600643	爱建股份	1,224,979.50	2.29
130	002045	国光电器	1,224,638.64	2.29
131	600969	郴电国际	1,222,359.14	2.29
132	600143	金发科技	1,202,503.49	2.25
133	600841	上柴股份	1,198,722.57	2.24
134	600660	福耀玻璃	1,197,575.53	2.24
135	600622	嘉宝集团	1,195,922.00	2.24
136	600507	方大特钢	1,187,175.61	2.22
137	000070	特发信息	1,180,249.10	2.21
138	000338	潍柴动力	1,178,163.58	2.20
139	600809	山西汾酒	1,176,773.43	2.20
140	000883	湖北能源	1,175,100.77	2.20
141	600960	渤海活塞	1,172,247.92	2.19
142	002226	江南化工	1,170,797.43	2.19
143	002440	闰土股份	1,169,416.94	2.19
144	600818	中路股份	1,164,984.58	2.18
145	002031	巨轮股份	1,161,590.53	2.17
146	002405	四维图新	1,147,802.91	2.15
147	000063	中兴通讯	1,129,375.00	2.11
148	000069	华侨城A	1,127,388.43	2.11
149	601107	四川成渝	1,126,607.61	2.11
150	600218	全柴动力	1,121,155.94	2.10
151	000027	深圳能源	1,117,410.98	2.09
152	000608	阳光股份	1,111,194.15	2.08

153	600082	海泰发展	1,106,901.94	2.07
154	600487	亨通光电	1,099,586.19	2.06
155	600985	雷鸣科化	1,083,600.69	2.03
156	300047	天源迪科	1,081,590.67	2.02
157	600352	浙江龙盛	1,080,436.65	2.02
158	600345	长江通信	1,073,899.56	2.01
159	002318	久立特材	1,072,138.23	2.01

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。

8.4.3 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	1,839,087,703.33
卖出股票收入（成交）总额	683,907,611.25

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。

8.5 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	4,036,037.60	0.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,057,000.00	3.49
	其中：政策性金融债	50,057,000.00	3.49
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	54,093,037.60	3.77

8.6 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	140212	14 国开 12	400,000	40,052,000.00	2.79
2	140410	14 农发 10	100,000	10,005,000.00	0.70
3	019407	14 国债 07	40,000	4,028,000.00	0.28
4	010501	05 国债(1)	80	8,037.60	0.00

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除华夏银行股份有限公司（以下简称“华夏银行”）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。

2014 年 1 月 21 日，中国银行间市场交易商协会发布自律处分信息：开元酒店作为相关债务融资工具发行人，在相关债务融资工具注册发行期间，注册发行文件披露严重不实；在存续期间，亦未及时披露多项重大事项。主承销商华夏银行在开元酒店业务辅导、后续管理工作中未充分尽职履责；经自律处分会议审议决定，给予华夏银行通报批评处分。

本基金投资华夏银行（600015）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，认为上述事件对华夏银行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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	123,913.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	104.25
4	应收利息	1,691,745.04
5	应收申购款	40,450,032.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,265,795.07

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
21,086	41,928.14	110,763,197.29	12.53%	773,333,544.10	87.47%

9.2 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	65,703.17	0.0074%

9.3 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	0-10
本基金基金经理持有本开放式基金	0-10

§ 10 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	1,159,262,909.80
减:本报告期基金总赎回份额	326,350,569.31
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	884,096,741.39

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

2014 年 1 月 14 日起，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。

2014 年 3 月 6 日起，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。

2014 年 3 月 14 日起，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。

2014 年 8 月 29 日起，秦红女士不再担任基金管理人副总经理，公司于 2014 年 8 月 30 日公告了上述事项。

2014 年 11 月 21 日，中国证券监督管理委员会核准于华先生担任基金管理人的法定代表人及董事长职务，公司于 2014 年 11 月 25 日公告了上述事项。

2014 年 12 月 29 日，基金管理人董事会批准于华先生辞去其担任的总经理职务，并决定由基金管理人董事长于华先生代行总经理职务，公司于 2014 年 12 月 31 日公告该调整事项。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

因中国农业银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，任命余晓晨先生主持本行托管业务部/养老金管理中心工作。余晓晨先生的基金行业高级管理人员任职资格已在中国基金业协会备案。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

11.5 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。报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所——普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）2014 年度的报酬为 53,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已连续两年向本基金提供审计服务。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	1,280,754,153.09	50.98%	1,165,989.57	50.98%	-
中信证券	1	663,161,250.55	26.40%	603,743.83	26.40%	-
东兴证券	1	568,147,085.51	22.62%	517,244.99	22.62%	-

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
 - (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，本基金未新增交易单元。

11.7.2 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	72,016,716.72	80.43%	788,200,000.00	100.00%	-	-
中信证券	4,050,370.02	4.52%	-	-	-	-
东兴证券	13,470,178.86	15.05%	-	-	-	-

11.8 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展恒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
17	本公司关于旗下基金调整停牌股票百视通估值方法的公告	《上海证券报》	2014 年 7 月 1 日
18	本公司关于旗下基金增加中国国际期货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 7 月 3 日
19	本公司关于旗下基金参与华龙证券申购费率优惠的公告	《上海证券报》	2014 年 7 月 10 日
20	本基金 2014 年 2 季度报告	《上海证券报》	2014 年 7 月 19 日
21	本基金招募说明书（更新）（2014 年第 1 号）	《上海证券报》	2014 年 7 月 25 日
22	本公司关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行基金营养组合申购费率折上折优惠活动的公告	《上海证券报》	2014 年 7 月 29 日
23	本公司关于旗下基金参与华龙证券定投申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2014 年 8 月 7 日
24	本公司关于旗下基金增加宏信证券为销售机构的公告	《上海证券报》	2014 年 8 月 21 日
25	本基金 2014 年半年度报告	《上海证券报》	2014 年 8 月 26 日
26	本公司高级管理人员变更公告	《上海证券报》	2014 年 8 月 30 日
27	本基金 2014 年 3 季度报告	《上海证券报》	2014 年 10 月 24 日
28	本公司关于旗下基金参加数米基金网申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2014 年 10 月 30 日
29	本公司关于旗下基金参与上海天天基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2014 年 10 月 31 日
30	本公司关于旗下基金调整停牌股票烽火通信估值方法的公告	《上海证券报》	2014 年 11 月 14 日
31	本公司高级管理人员变更公告	《上海证券报》	2014 年 11 月 25 日

32	本公司关于旗下基金调整停牌股票中源协和估值方法的公告	《上海证券报》	2014 年 12 月 10 日
33	本公司关于旗下基金在海通证券开通转换业务的公告	《上海证券报》	2014 年 12 月 12 日
34	本公司高级管理人员变更公告	《上海证券报》	2014 年 12 月 31 日

注：上述公告同时在公司网站 www.msfnunds.com.cn 上披露。

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 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
2015 年 3 月 26 日