

# 摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资 基金 2015 年半年度报告

2015 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：2015 年 8 月 25 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 2015 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 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.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>36</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
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.....	52
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	52
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.....	52
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.....	52
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	53
7.12 投资组合报告附注.....	53

<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>54</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
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.....	55
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>55</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>55</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	55
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.....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
10.4 基金投资策略的改变.....	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	56
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.....	56
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	56
10.8 其他重大事件.....	57
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>59</b>
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>59</b>
12.1 备查文件目录.....	59
12.2 存放地点.....	59
12.3 查阅方式.....	59

## § 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	1,521,753,990.47 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	$80\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 20\% \times \text{中信标普全债指数收益率}$
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
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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处。

## 2.5 其他相关资料

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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,372,408,999.37
本期利润	1,066,227,943.16
加权平均基金份额本期利润	0.7539
本期加权平均净值利润率	35.06%
本期基金份额净值增长率	45.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)

期末可供分配利润	1,847,395,594.53
期末可供分配基金份额利润	1.2140
期末基金资产净值	3,584,351,325.40
期末基金份额净值	2.355
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2015年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	135.50%

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2. 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，而非当期发生数）；

3. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

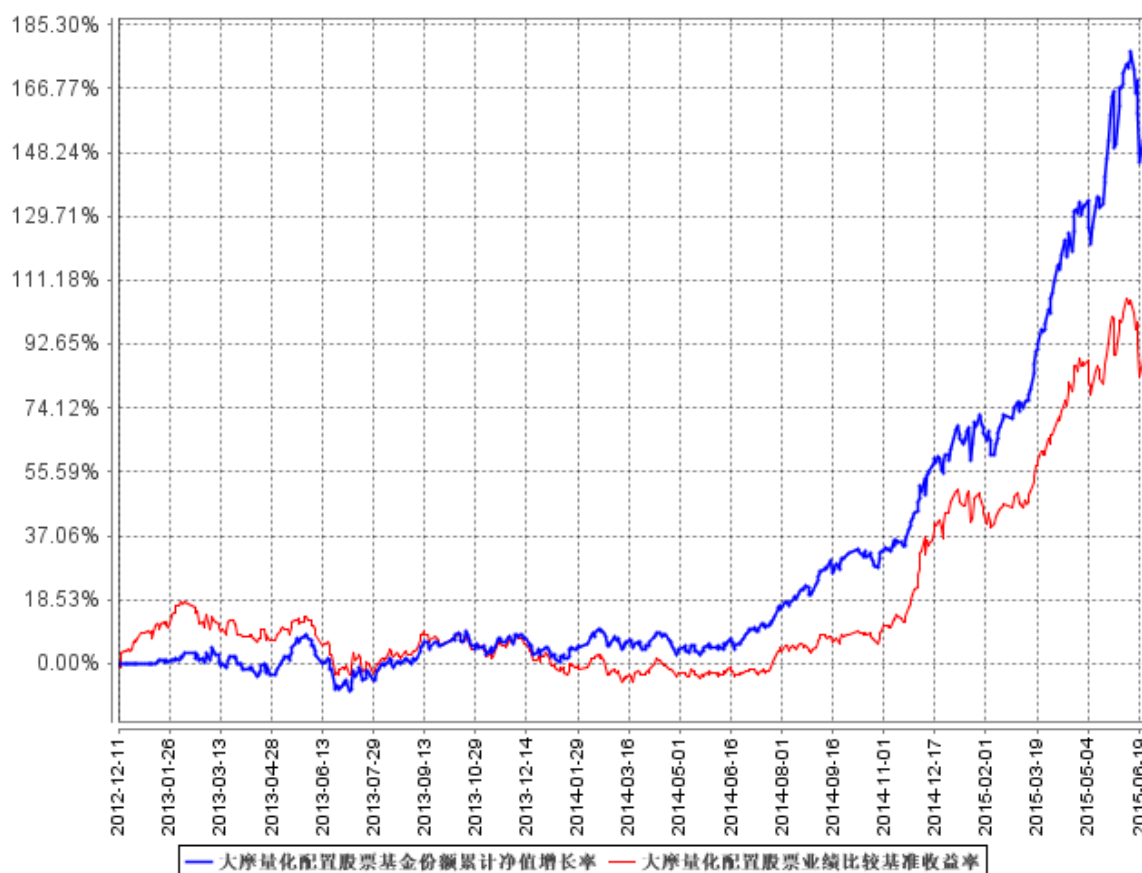
## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-6.14%	3.10%	-5.90%	2.80%	-0.24%	0.30%
过去三个月	16.76%	2.36%	8.87%	2.09%	7.89%	0.27%
过去六个月	45.10%	1.98%	21.77%	1.82%	23.33%	0.16%
过去一年	117.05%	1.55%	82.39%	1.48%	34.66%	0.07%
自基金合同生效起至今	135.50%	1.24%	78.50%	1.24%	57.00%	0.00%

### 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



## § 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2015年6月30日，公司旗下共管理十九只开放式基金，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、摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金和摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金。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	助理总经理、 量化投资部 总监、基金 经理	2014 年 1 月 14 日	-	7	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，2015 年 6 月起担任摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金基金经理。
杨雨龙	基金经理	2015 年 6 月 26 日	-	6	北京大学金融数学硕士。曾任招商银行总行计划财务部管理会计，博时基金管理有限公司交易员，兴业证券股份有限公司研究所金融工程高级分析师。2014 年 7 月份加入本公司，历任量化投资部投资经理，2015 年 6 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及本基金基金经理。

吴国雄	基金经理助理	2014 年 11 月 11 日	2015 年 5 月 25 日	8	金融风险管理师 (FRM)，香港科技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，量化投资部基金经理助理。
-----	--------	------------------	-----------------	---	--

注：1、基金经理、基金经理助理的任职、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；根据本公司决议，自 2015 年 8 月 12 日起，刘钊先生不再担任本基金基金经理，本公司已根据法规规定披露有关变更事项；

- 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、注销；
- 3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金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，为量化投资基金之间因执行投资策略而发生的反向交易，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

回顾 2015 年上半年，市场在经历了 2014 年最后两个月的蓝筹行情之后，又在 2015 年初迅速的转换为小盘风格，成长类股票开始表现强劲。同时，市场整体也开始大幅拉升，出现了一波波澜壮阔的上涨行情。二季度，市场延续了一季度的普涨行情，多个指数创下历年以来新高，导致投资者情绪不断高涨，A 股新增开户数不断攀升，财富效应突显。然而市场在快速上涨的同时也积累了大量风险，随着监管部门对场外配资资金的进一步严查，市场从 6 月中旬开始遭遇罕见杀跌，上证综指在 10 个交易日内下挫 21.55%，悲观情绪迅速蔓延，新增开户数也开始逐渐萎靡。但政策面依然短期利好，新一轮降准降息重新稳定了货币政策的宽松预期，加之央行重启逆回购、养老金准许入市等政策，都为市场注入了信心。经济层面，工业增加值依然处于低位，汇丰 PMI 初值小幅回升，但仍处于荣枯平衡线以下，加之通胀水平持续低迷，经济下行风险并未消除。整个二季度沪深 300 上涨 10.41%，创业板上涨 22.42%，中证 500 上涨 22.79%。

在报告期内，本基金仓位配置大致保持平稳，在小盘股风险逐渐加大的情况下，适当增加了大盘蓝筹风格股票的配置比例，使得股票组合更加稳健，在 6 月后半月的大跌中，本基金较好地控制了风险。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2015 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 2.355 元，累计份额净值为 2.355 元，基金份额净值增长率为 45.10%，同期业绩比较基准收益率为 21.77%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着 6 月末央行同时实施定向降准及下调存贷款基准利率，市场对货币政策宽松的预期得以提前兑现，但货币政策的传导机制实则并不畅通，实体经济依然压力重重。在货币政策传导机制不畅的背景下，中央政府的政策重心可能转向积极的财政政策，以提高在建和新开工基建项目的资金到位率。具体实施层面则主要是改善和提高地方政府参与和主导基建投资的能力，例如除了已经批准实施的两轮以及预期中的第三轮各 1 万亿的地方政府债务置换，发改委也批准了地方政府年内到期的企业债属性的城投债置换。财政政策相对于货币政策而言在短期内对经济的影响力更为直接和有效，因此预计未来经济基本面将会持续改善，换而言之，最困难的阶段可能已经过去。资本市场方面，长期向好的大趋势还没有改变，短期可能因为杠杆资金的影响而出现较大波动，为此我们将持续关注低估值蓝筹股的阶段性投资机会，并对前期震荡剧烈的成长股持谨慎态度。

#### 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（分管基金运营部的助理总经理）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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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。

#### 4.8 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

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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有

人利益的行为。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

# § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金

报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	338,698,443.08	67,332,009.74
结算备付金		24,829,822.14	2,597,970.44
存出保证金		1,655,904.11	123,913.38
交易性金融资产	6.4.7.2	3,362,380,051.63	1,394,615,294.79
其中：股票投资		3,262,072,051.63	1,340,522,257.19
基金投资		-	-
债券投资		100,308,000.00	54,093,037.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	3,006,994.25	1,691,745.04
应收股利		104.25	104.25
应收申购款		56,219,054.04	40,450,032.40

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,786,790,373.50	1,506,811,070.04
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年6月30日</b>	<b>上年度末 2014年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		36,624.77	40,300,497.13
应付赎回款		181,760,654.76	29,036,676.37
应付管理人报酬		5,261,465.41	1,147,321.76
应付托管费		876,910.91	191,220.28
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	13,612,340.96	1,321,901.48
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	891,051.29	166,920.59
负债合计		202,439,048.10	72,164,537.61
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,521,753,990.47	884,096,741.39
未分配利润	6.4.7.10	2,062,597,334.93	550,549,791.04
所有者权益合计		3,584,351,325.40	1,434,646,532.43
负债和所有者权益总计		3,786,790,373.50	1,506,811,070.04

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.355 元，基金份额总额 1,521,753,990.47 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：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年6月30日
<b>一、收入</b>		1,129,555,818.66	4,167,672.75
1.利息收入		3,335,938.34	110,414.47
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,139,986.37	21,436.27
债券利息收入		1,699,774.43	46,119.84
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		496,177.54	42,858.36
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,424,992,184.11	1,573,584.79
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,397,860,990.49	1,189,816.83
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-81,504.00	-154,995.06
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	27,212,697.62	538,763.02
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-306,181,056.21	2,332,631.66
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	7,408,752.42	151,041.83
<b>减：二、费用</b>		63,327,875.50	1,305,531.47
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	22,287,789.91	456,720.42
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,714,631.65	76,120.07
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	37,143,459.07	673,979.75
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	181,994.87	98,711.23
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,066,227,943.16	2,862,141.28
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,066,227,943.16	2,862,141.28

### 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：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015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）	884,096,741.39	550,549,791.04	1,434,646,532.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,066,227,943.16	1,066,227,943.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	637,657,249.08	445,819,600.73	1,083,476,849.81

(净值减少以“-”号填列)			
其中: 1.基金申购款	3,347,594,524.52	3,665,497,803.16	7,013,092,327.68
2.基金赎回款	-2,709,937,275.44	-3,219,678,202.43	-5,929,615,477.87
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)	1,521,753,990.47	2,062,597,334.93	3,584,351,325.40
项目	上年度可比期间 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

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:

<u>高潮生</u>	<u>张力</u>	<u>谢先斌</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]第1238号《关于核准摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金募集的批复》核准,由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,094,111,652.89元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第508号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金



合同》于 2012 年 12 月 11 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,095,372,033.67 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,260,380.78 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债、中期票据、短期融资券等)、银行存款、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的比例范围为 60%-95%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5%-40%，其中权证资产占基金资产净值的比例范围为 0-3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：80%×沪深 300 指数收益率+20%×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 2015 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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 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与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外), 鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息, 本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 6.4.5.3 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。

### 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[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。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
活期存款	338, 698, 443. 08

定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	338,698,443.08

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	3,466,092,671.40	3,262,072,051.63	-204,020,619.77	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	100,068,820.00	100,308,000.00	239,180.00
	合计	100,068,820.00	100,308,000.00	239,180.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	3,566,161,491.40	3,362,380,051.63	-203,781,439.77	

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	63,680.59
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	11,173.40

应收债券利息	2,930,832.87
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	562.29
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	745.10
合计	3,006,994.25

注：“其他”为应收结算保证金利息。

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
交易所市场应付交易费用	13,611,890.96
银行间市场应付交易费用	450.00
合计	13,612,340.96

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	684,858.66
预提费用	206,192.63
合计	891,051.29

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	884,096,741.39	884,096,741.39
本期申购	3,347,594,524.52	3,347,594,524.52
本期赎回(以“-”号填列)	-2,709,937,275.44	-2,709,937,275.44
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-

本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,521,753,990.47	1,521,753,990.47

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	284,686,135.33	265,863,655.71	550,549,791.04
本期利润	1,372,408,999.37	-306,181,056.21	1,066,227,943.16
本期基金份额交易产生的变动数	190,300,459.83	255,519,140.90	445,819,600.73
其中：基金申购款	2,203,073,224.67	1,462,424,578.49	3,665,497,803.16
基金赎回款	-2,012,772,764.84	-1,206,905,437.59	-3,219,678,202.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,847,395,594.53	215,201,740.40	2,062,597,334.93

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	932,899.92
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	171,532.22
其他	35,554.23
合计	1,139,986.37

注：“其他”为结算保证金利息收入和申购款利息收入。

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	11,915,861,564.23
减：卖出股票成本总额	10,518,000,573.74
买卖股票差价收入	1,397,860,990.49

**6.4.7.13 债券投资收益****6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30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	-81,504.00
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	-81,504.00

**6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	56,429,377.60
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	54,089,504.00
减：应收利息总额	2,421,377.60
买卖债券差价收入	-81,504.00

**6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.14 贵金属投资收益**

本基金本报告期无贵金属投资收益。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

本基金本报告期无衍生工具收益。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	27,212,697.62
基金投资产生的股利收益	-
合计	27,212,697.62

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-306,181,056.21
——股票投资	-306,416,702.61
——债券投资	235,646.40
——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	-306,181,056.21

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	7,181,845.65
转出费收入	226,906.77
合计	7,408,752.42

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。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	37,143,459.07
银行间市场交易费用	-
合计	37,143,459.07

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	99,177.14
其他	600.00
银行费用	8,926.92
债券帐户维护费	23,702.24
合计	181,994.87

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	13,135,580,508.74	53.30%	227,018,662.11	50.40%



### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015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	11,958,616.52	53.30%	7,239,700.41	53.19%
关联方名称	上年度可比期间 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%

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

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

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日 至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日 至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	22,287,789.91	456,720.42
其中：支付销售机构的客户维护费	10,811,698.69	44,466.31

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

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,714,631.65	76,120.07

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率

计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	338,698,443.08	932,899.92	3,424,089.63	12,995.29

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

#### 6.4.12 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单	复牌日期	复牌开盘单	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	-------	------	-------	-------	--------	--------	----

				价		价				
000793	华闻传媒	2015年5月26日	重大事项	20.75	-	-	1,085,700	17,691,201.80	22,528,275.00	-
002003	伟星股份	2015年6月5日	重大事项	16.17	-	-	1,202,479	14,555,384.37	19,444,085.43	-
601633	长城汽车	2015年6月19日	重大事项	42.76	2015年7月11日	38.50	429,600	20,988,544.24	18,369,696.00	-
600366	宁波韵升	2015年5月22日	重大资产重组	35.09	2015年8月12日	31.58	523,500	13,185,725.71	18,369,615.00	-
002309	中利科技	2015年6月2日	重大事项	33.39	2015年7月21日	30.05	439,300	11,746,482.96	14,668,227.00	-
000708	大冶特钢	2015年5月13日	重大资产重组	13.92	-	-	972,625	12,215,512.93	13,538,940.00	-
002353	杰瑞股份	2015年5月27日	重大事项	44.35	-	-	298,600	11,539,155.90	13,242,910.00	-
600499	科达洁能	2015年6月10日	重大资产重组	29.64	-	-	367,900	9,796,081.40	10,904,556.00	-
600312	平高电气	2015年6月23日	重大事项	22.58	-	-	447,000	10,288,165.50	10,093,260.00	-
601877	正泰电器	2015年5月18日	重大资产重组	30.62	-	-	264,609	7,749,075.16	8,102,327.58	-
300084	海默科技	2015年6月3日	重大事项	21.43	2015年7月20日	19.29	273,640	4,051,020.56	5,864,105.20	-
002001	新和成	2015年6月30日	重大事项	17.09	2015年7月13日	18.49	337,630	8,307,818.55	5,770,096.70	-
600967	北方创业	2015年4月13日	重大资产重组	17.12	-	-	317,795	5,085,846.94	5,440,650.40	-
002012	凯恩股份	2015年5月28日	重大事项	14.00	2015年7月1日	12.60	365,200	4,286,658.68	5,112,800.00	-
002369	卓翼科技	2015年6月3日	重大资产重组	20.03	-	-	221,100	4,003,068.00	4,428,633.00	-
002080	中材科技	2015年4月21日	重大资产重组	22.79	-	-	191,743	3,468,698.96	4,369,822.97	-
000839	中信国安	2015年6月29日	重大事项	23.57	-	-	183,000	4,315,584.21	4,313,310.00	-
002045	国光电器	2015年6月1日	重大事项	13.92	2015年7月14日	12.53	306,500	3,717,503.00	4,266,480.00	-

300093	金刚玻璃	2015 年 5 月 19 日	重大事项	25.86	-	-	161,500	3,480,569.97	4,176,390.00	-
002545	东方铁塔	2015 年 5 月 19 日	重大资产 重组	26.79	-	-	155,550	3,517,408.20	4,167,184.50	-
002354	天神娱乐	2015 年 5 月 28 日	重大资产 重组	96.97	2015 年 7 月 23 日	87.27	38,400	3,807,475.71	3,723,648.00	-
300323	华灿光电	2015 年 4 月 29 日	重大资产 重组	9.38	-	-	386,550	3,469,447.21	3,625,839.00	-
000586	汇源通信	2015 年 5 月 25 日	重大事项	18.91	2015 年 7 月 17 日	17.02	191,464	2,963,491.51	3,620,584.24	-
600719	大连热电	2015 年 3 月 26 日	重大资产 重组	10.76	-	-	294,233	2,707,543.96	3,165,947.08	-
002511	中顺洁柔	2015 年 6 月 1 日	重大事项	14.18	2015 年 7 月 14 日	12.76	202,080	2,784,900.00	2,865,494.40	-
002571	德力股份	2015 年 5 月 4 日	重大资产 重组	18.46	-	-	108,200	1,659,598.80	1,997,372.00	-
600410	华胜天成	2015 年 5 月 28 日	重大事项	47.84	2015 年 7 月 22 日	43.06	37,600	1,692,296.56	1,798,784.00	-
603518	维格娜丝	2015 年 5 月 8 日	重大资产 重组	33.71	2015 年 7 月 21 日	37.08	51,800	1,735,709.05	1,746,178.00	-
002522	浙江众成	2015 年 6 月 23 日	重大实现	30.60	2015 年 7 月 13 日	27.54	55,560	1,265,655.77	1,700,136.00	-
002310	东方园林	2015 年 5 月 27 日	重大资产 重组	38.30	-	-	41,600	1,188,582.98	1,593,280.00	-
600061	中纺投资	2015 年 6 月 8 日	重大资产 重组	37.82	2015 年 7 月 20 日	34.04	39,800	1,483,927.00	1,505,236.00	-
002438	江苏神通	2015 年 5 月 25 日	重大资产 重组	32.56	-	-	44,800	1,382,715.00	1,458,688.00	-
600879	航天电子	2015 年 5 月 15 日	重大资产 重组	24.50	-	-	57,500	1,263,753.70	1,408,750.00	-
300123	太阳鸟	2015 年 5 月 15 日	重大资产 重组	20.44	-	-	68,094	1,020,618.21	1,391,841.36	-
300035	中科电气	2015 年 5 月 6 日	重大资产 重组	17.36	2015 年 7 月 14 日	15.53	79,100	1,165,981.17	1,373,176.00	-
002242	九阳股份	2015 年 6 月	重大事项	19.45	2015 年	17.51	56,905	941,549.15	1,106,802.25	-

		15 日			7 月 7 日						
000429	粤高速 A	2015 年 4 月 8 日	重大资产重组	6.42	2015 年 7 月 22 日	7.06	168,800	841,388.10	1,083,696.00	-	
300203	聚光科技	2015 年 4 月 20 日	重大事项	37.68	2015 年 8 月 12 日	33.88	25,400	806,511.00	957,072.00	-	
002137	实益达	2015 年 3 月 20 日	重大事项	11.50	-	-	66,344	663,344.46	762,956.00	-	
000655	金岭矿业	2015 年 5 月 22 日	重大事项	19.53	-	-	37,600	660,677.21	734,328.00	-	
002499	科林环保	2015 年 6 月 8 日	重大事项	45.25	-	-	16,164	659,685.87	731,421.00	-	
000691	亚太实业	2015 年 5 月 12 日	重大资产重组	10.13	2015 年 8 月 19 日	9.12	69,400	624,148.69	703,022.00	-	
600153	建发股份	2015 年 6 月 29 日	重大资产重组	17.51	-	-	38,110	524,555.93	667,306.10	-	
000518	四环生物	2015 年 3 月 9 日	重大事项	6.29	2015 年 7 月 31 日	6.92	85,700	473,516.69	539,053.00	-	
000917	电广传媒	2015 年 5 月 28 日	重大事项	42.89	-	-	12,200	346,965.01	523,258.00	-	
300056	三维丝	2015 年 6 月 5 日	重大资产重组	46.55	-	-	11,000	333,342.81	512,050.00	-	
600291	西水股份	2015 年 6 月 2 日	重大事项	36.71	-	-	10,200	356,165.11	374,442.00	-	
601111	中国国航	2015 年 6 月 30 日	重大事项	15.36	2015 年 7 月 29 日	13.78	24,300	265,905.68	373,248.00	-	
300047	天源迪科	2015 年 6 月 3 日	重大事项	35.88	2015 年 7 月 30 日	32.29	8,444	180,636.01	302,970.72	-	
600246	万通地产	2015 年 1 月 6 日	重大事项	5.32	2015 年 7 月 6 日	5.85	41,200	216,774.00	219,184.00	-	
300212	易华录	2015 年 6 月 30 日	重大事项	59.94	2015 年 7 月 13 日	54.00	2,800	216,301.46	167,832.00	-	
002159	三特索道	2015 年 1 月 15 日	重大资产重组	22.39	2015 年 7 月 17 日	24.63	3,400	75,387.00	76,126.00	-	
002292	奥飞动漫	2015 年 5 月 18 日	重大事项	37.85	-	-	2,000	57,038.18	75,700.00	-	

002106	莱宝高科	2015 年 4 月 7 日	重大资产 重组	16.42	-	-	4,500	61,486.93	73,890.00	-
002199	东晶电子	2015 年 4 月 20 日	重大资产 重组	14.92	-	-	99	1,054.00	1,477.08	-
000564	西安民生	2014 年 12 月 22 日	重大资产 重组	5.91	2015 年 8 月 5 日	6.50	45	215.55	265.95	-

注：本基金截至 2015 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌  
的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。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。

#### 6.4.13.2 信用风险

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

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

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

于 2015 年 6 月 30 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(2014 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行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 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时

变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2015 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

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

##### 6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	338,698,443.08	-	-	-	338,698,443.08
结算备付金	24,829,822.14	-	-	-	24,829,822.14
存出保证金	1,655,904.11	-	-	-	1,655,904.11
交易性金融资产	100,308,000.00	-	-	3,262,072,051.63	3,362,380,051.63
应收利息	-	-	-	3,006,994.25	3,006,994.25
应收股利	-	-	-	104.25	104.25
应收申购款	-	-	-	56,219,054.04	56,219,054.04
资产总计	465,492,169.33	-	-	3,321,298,204.17	3,786,790,373.50
负债					
应付证券清算款	-	-	-	36,624.77	36,624.77
应付赎回款	-	-	-	181,760,654.76	181,760,654.76



应付管理人报酬	-	-	-	5,261,465.41	5,261,465.41
应付托管费	-	-	-	876,910.91	876,910.91
应付交易费用	-	-	-	13,612,340.96	13,612,340.96
其他负债	-	-	-	891,051.29	891,051.29
负债总计	-	-	-	202,439,048.10	202,439,048.10
利率敏感度缺口	465,492,169.33	-	-	3,118,859,156.07	3,584,351,325.40
上年度末 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

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2015 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 2.80% (2014 年 12 月 31 日：3.77%)。因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2014 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以

外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市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。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 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	3,262,072,051.63	91.01	1,340,522,257.19	93.44
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,262,072,051.63	91.01	1,340,522,257.19	93.44

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2015年6月30日)	上年度末(2014年12月31日)

	业绩比较基准(附注 6.4.1) 上升 5%	162,310,000.00	60,950,000.00
	业绩比较基准(附注 6.4.1) 下降 5%	-162,310,000.00	-60,950,000.00

#### 6.4.14 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的方法

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) 持续的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 2015 年 6 月 30 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资产中属于第一层次的余额为 3,019,526,965.45 元，属于第二层次的余额为 342,853,086.18 元，无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层次 1,335,899,794.96 元，第二层次 58,715,499.83 元，无第三层次)。于 2015 年 6 月 30 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负债均属于第一层次(2014 年 12 月 31 日：同)。

##### (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，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，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 25 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注 6.4.5)，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

## § 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	3,262,072,051.63	86.14
	其中：股票	3,262,072,051.63	86.14
2	固定收益投资	100,308,000.00	2.65
	其中：债券	100,308,000.00	2.65
	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	363,528,265.22	9.60
7	其他各项资产	60,882,056.65	1.61
8	合计	3,786,790,373.50	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	4,531,338.25	0.13
B	采矿业	97,435,835.45	2.72
C	制造业	1,326,189,824.30	37.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	110,949,753.04	3.10
E	建筑业	68,287,332.06	1.91
F	批发和零售业	43,767,765.74	1.22
G	交通运输、仓储和邮政业	114,944,767.89	3.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	137,959,359.95	3.85
J	金融业	1,127,562,232.35	31.46
K	房地产业	148,005,658.70	4.13
L	租赁和商务服务业	12,234,116.75	0.34
M	科学研究和技术服务业	1,881.61	0.00

N	水利、环境和公共设施管理业	8,716,138.34	0.24
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	40,850,691.30	1.14
S	综合	20,635,355.90	0.58
	合计	3,262,072,051.63	91.01

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	6,302,744	169,606,841.04	4.73
2	601318	中国平安	1,667,586	136,641,996.84	3.81
3	600016	民生银行	8,879,300	88,260,242.00	2.46
4	600036	招商银行	4,713,702	88,240,501.44	2.46
5	000651	格力电器	1,371,995	87,670,480.50	2.45
6	600999	招商证券	3,209,200	84,915,432.00	2.37
7	600369	西南证券	4,075,500	80,083,575.00	2.23
8	601398	工商银行	12,170,557	64,260,540.96	1.79
9	601166	兴业银行	3,629,999	62,617,482.75	1.75
10	600000	浦发银行	3,332,959	56,526,984.64	1.58
11	000600	建投能源	3,434,270	50,415,083.60	1.41
12	002480	新筑股份	3,061,059	49,772,819.34	1.39
13	600236	桂冠电力	4,451,160	49,674,945.60	1.39
14	601088	中国神华	1,998,955	41,678,211.75	1.16
15	600519	贵州茅台	139,000	35,813,350.00	1.00
16	601668	中国建筑	4,116,500	34,208,115.00	0.95
17	601988	中国银行	6,986,044	34,161,755.16	0.95
18	601601	中国太保	1,108,200	33,445,476.00	0.93
19	601328	交通银行	4,044,355	33,325,485.20	0.93
20	000001	平安银行	2,201,773	32,013,779.42	0.89
21	601117	中国化学	3,237,327	31,661,058.06	0.88
22	601818	光大银行	5,886,400	31,551,104.00	0.88
23	600585	海螺水泥	1,464,320	31,409,664.00	0.88
24	000789	万年青	2,916,678	30,187,617.30	0.84
25	600887	伊利股份	1,588,226	30,017,471.40	0.84

26	000623	吉林敖东	881,064	29,603,750.40	0.83
27	000550	江铃汽车	803,632	29,493,294.40	0.82
28	600720	祁连山	2,735,596	28,969,961.64	0.81
29	603993	洛阳钼业	2,333,039	28,836,362.04	0.80
30	600252	中恒集团	1,251,426	28,782,798.00	0.80
31	600801	华新水泥	2,677,020	28,296,101.40	0.79
32	000002	万科A	1,860,300	27,011,556.00	0.75
33	000402	金融街	1,886,948	26,662,575.24	0.74
34	002146	荣盛发展	2,132,900	26,661,250.00	0.74
35	600297	美罗药业	1,384,514	26,568,823.66	0.74
36	000895	双汇发展	1,201,429	25,626,480.57	0.71
37	002013	中航机电	902,220	25,126,827.00	0.70
38	600048	保利地产	2,186,981	24,975,323.02	0.70
39	601006	大秦铁路	1,775,041	24,921,575.64	0.70
40	002025	航天电器	944,595	24,748,389.00	0.69
41	002179	中航光电	706,840	23,325,720.00	0.65
42	600221	海南航空	3,648,370	23,313,084.30	0.65
43	601169	北京银行	1,714,800	22,841,136.00	0.64
44	600823	世茂股份	1,751,086	22,816,650.58	0.64
45	000989	九芝堂	760,768	22,746,963.20	0.63
46	600029	南方航空	1,558,400	22,659,136.00	0.63
47	000793	华闻传媒	1,085,700	22,528,275.00	0.63
48	600050	中国联通	2,994,182	21,947,354.06	0.61
49	600015	华夏银行	1,380,300	20,994,363.00	0.59
50	601939	建设银行	2,882,246	20,550,413.98	0.57
51	000587	金叶珠宝	871,300	20,153,169.00	0.56
52	002003	伟星股份	1,202,479	19,444,085.43	0.54
53	600020	中原高速	2,571,580	19,081,123.60	0.53
54	000625	长安汽车	898,267	18,998,347.05	0.53
55	600606	金丰投资	764,837	18,684,967.91	0.52
56	601628	中国人寿	591,264	18,518,388.48	0.52
57	600019	宝钢股份	2,114,490	18,480,642.60	0.52
58	601633	长城汽车	429,600	18,369,696.00	0.51
59	600366	宁波韵升	523,500	18,369,615.00	0.51
60	600350	山东高速	2,117,268	18,123,814.08	0.51
61	601098	中南传媒	778,130	17,826,958.30	0.50
62	600362	江西铜业	812,749	17,482,230.99	0.49
63	600741	华域汽车	808,581	17,263,204.35	0.48
64	002082	栋梁新材	1,184,991	17,052,020.49	0.48

65	600104	上汽集团	726,641	16,422,086.60	0.46
66	600295	鄂尔多斯	1,367,712	16,412,544.00	0.46
67	601929	吉视传媒	1,051,481	15,898,392.72	0.44
68	600742	一汽富维	508,368	15,495,056.64	0.43
69	002309	中利科技	439,300	14,668,227.00	0.41
70	600805	悦达投资	933,830	14,595,762.90	0.41
71	000858	五粮液	459,853	14,577,340.10	0.41
72	000708	大冶特钢	972,625	13,538,940.00	0.38
73	002353	杰瑞股份	298,600	13,242,910.00	0.37
74	601336	新华保险	209,400	12,785,964.00	0.36
75	000100	TCL 集团	2,245,407	12,686,549.55	0.35
76	002230	科大讯飞	359,028	12,544,438.32	0.35
77	600507	方大特钢	1,339,679	12,110,698.16	0.34
78	600583	海油工程	707,295	11,783,534.70	0.33
79	600804	鹏博士	390,409	11,657,612.74	0.33
80	600352	浙江龙盛	810,064	11,478,606.88	0.32
81	600697	欧亚集团	357,189	11,065,715.22	0.31
82	002415	海康威视	245,343	10,991,366.40	0.31
83	600499	科达洁能	367,900	10,904,556.00	0.30
84	600694	大商股份	196,604	10,868,269.12	0.30
85	000501	鄂武商 A	514,755	10,552,477.50	0.29
86	600705	中航资本	446,300	10,331,845.00	0.29
87	002440	闰土股份	428,095	10,261,437.15	0.29
88	600312	平高电气	447,000	10,093,260.00	0.28
89	601009	南京银行	419,262	9,559,173.60	0.27
90	600271	航天信息	147,500	9,544,725.00	0.27
91	000726	鲁泰 A	651,182	9,051,429.80	0.25
92	002202	金风科技	452,800	8,816,016.00	0.25
93	600089	特变电工	589,000	8,723,090.00	0.24
94	002078	太阳纸业	1,074,972	8,599,776.00	0.24
95	000488	晨鸣纸业	944,900	8,475,753.00	0.24
96	002521	齐峰新材	607,552	8,457,123.84	0.24
97	000400	许继电气	335,078	8,430,562.48	0.24
98	002236	大华股份	263,486	8,410,473.12	0.23
99	002241	歌尔声学	231,713	8,318,496.70	0.23
100	300317	珈伟股份	249,153	8,311,744.08	0.23
101	002304	洋河股份	119,592	8,294,901.12	0.23
102	600517	置信电气	524,612	8,210,177.80	0.23
103	002065	东华软件	285,400	8,205,250.00	0.23

104	600739	辽宁成大	335,300	8,198,085.00	0.23
105	601515	东风股份	403,422	8,149,124.40	0.23
106	002358	森源电气	379,000	8,140,920.00	0.23
107	601877	正泰电器	264,609	8,102,327.58	0.23
108	002028	思源电气	438,570	8,069,688.00	0.23
109	600415	小商品城	506,750	7,743,140.00	0.22
110	300139	福星晓程	380,185	7,717,755.50	0.22
111	000938	紫光股份	83,600	7,564,964.00	0.21
112	300017	网宿科技	162,073	7,523,428.66	0.21
113	002185	华天科技	395,900	7,134,118.00	0.20
114	600563	法拉电子	230,251	7,126,268.45	0.20
115	600183	生益科技	695,000	7,082,050.00	0.20
116	300186	大华农	160,400	6,993,440.00	0.20
117	000823	超声电子	518,189	6,974,823.94	0.19
118	601998	中信银行	875,942	6,753,512.82	0.19
119	601808	中海油服	240,019	6,706,130.86	0.19
120	600168	武汉控股	470,000	6,490,700.00	0.18
121	600718	东软集团	293,100	6,369,063.00	0.18
122	300090	盛运环保	276,129	6,135,586.38	0.17
123	600839	四川长虹	620,100	6,101,784.00	0.17
124	000039	中集集团	188,600	6,091,780.00	0.17
125	000009	中国宝安	370,300	6,039,593.00	0.17
126	000568	泸州老窖	182,400	5,948,064.00	0.17
127	300084	海默科技	273,640	5,864,105.20	0.16
128	002001	新和成	337,630	5,770,096.70	0.16
129	002552	宝鼎重工	279,300	5,725,650.00	0.16
130	002063	远光软件	181,640	5,679,882.80	0.16
131	002410	广联达	237,502	5,557,546.80	0.16
132	002142	宁波银行	257,900	5,454,585.00	0.15
133	600967	北方创业	317,795	5,440,650.40	0.15
134	002012	凯恩股份	365,200	5,112,800.00	0.14
135	300182	捷成股份	99,203	5,108,954.50	0.14
136	000876	新希望	256,362	4,975,986.42	0.14
137	600060	海信电器	201,700	4,959,803.00	0.14
138	600177	雅戈尔	271,503	4,957,644.78	0.14
139	000063	中兴通讯	207,600	4,942,956.00	0.14
140	600487	亨通光电	134,000	4,931,200.00	0.14
141	600835	上海机电	143,380	4,722,937.20	0.13
142	600522	中天科技	206,520	4,694,199.60	0.13



143	300386	飞天诚信	31,600	4,533,968.00	0.13
144	000798	中水渔业	281,975	4,531,338.25	0.13
145	002450	康得新	145,003	4,437,091.80	0.12
146	002369	卓翼科技	221,100	4,428,633.00	0.12
147	300202	聚龙股份	109,559	4,426,183.60	0.12
148	002080	中材科技	191,743	4,369,822.97	0.12
149	000839	中信国安	183,000	4,313,310.00	0.12
150	002090	金智科技	144,734	4,269,653.00	0.12
151	002045	国光电器	306,500	4,266,480.00	0.12
152	300093	金刚玻璃	161,500	4,176,390.00	0.12
153	002545	东方铁塔	155,550	4,167,184.50	0.12
154	600426	华鲁恒升	220,081	4,084,703.36	0.11
155	600600	青岛啤酒	83,100	3,871,629.00	0.11
156	002354	天神娱乐	38,400	3,723,648.00	0.10
157	300323	华灿光电	386,550	3,625,839.00	0.10
158	000586	汇源通信	191,464	3,620,584.24	0.10
159	000729	燕京啤酒	340,434	3,540,513.60	0.10
160	601992	金隅股份	294,900	3,524,055.00	0.10
161	600409	三友化工	298,922	3,377,818.60	0.09
162	000553	沙隆达 A	208,900	3,327,777.00	0.09
163	600719	大连热电	294,233	3,165,947.08	0.09
164	002343	禾欣股份	128,500	3,137,970.00	0.09
165	600309	万华化学	129,500	3,131,310.00	0.09
166	002344	海宁皮城	148,200	2,909,166.00	0.08
167	300098	高新兴	99,360	2,895,350.40	0.08
168	002511	中顺洁柔	202,080	2,865,494.40	0.08
169	601678	滨化股份	319,123	2,862,533.31	0.08
170	600703	三安光电	85,400	2,673,020.00	0.07
171	000888	峨眉山 A	175,400	2,618,722.00	0.07
172	600054	黄山旅游	115,658	2,571,077.34	0.07
173	002008	大族激光	82,592	2,372,042.24	0.07
174	600570	恒生电子	20,700	2,319,435.00	0.06
175	600648	外高桥	64,500	2,262,660.00	0.06
176	600837	海通证券	101,600	2,214,880.00	0.06
177	300072	三聚环保	63,044	2,124,582.80	0.06
178	002435	长江润发	136,309	2,112,789.50	0.06
179	002571	德力股份	108,200	1,997,372.00	0.06
180	002572	索菲亚	50,900	1,966,267.00	0.05
181	000584	友利控股	101,900	1,908,587.00	0.05

182	002429	兆驰股份	145,013	1,870,667.70	0.05
183	300191	潜能恒信	73,621	1,833,162.90	0.05
184	600410	华胜天成	37,600	1,798,784.00	0.05
185	002319	乐通股份	81,800	1,795,510.00	0.05
186	603518	维格娜丝	51,800	1,746,178.00	0.05
187	002522	浙江众成	55,560	1,700,136.00	0.05
188	600809	山西汾酒	60,000	1,694,400.00	0.05
189	002260	伊立浦	39,619	1,612,097.11	0.04
190	000750	国海证券	95,000	1,596,000.00	0.04
191	002310	东方园林	41,600	1,593,280.00	0.04
192	300253	卫宁软件	30,500	1,586,000.00	0.04
193	300168	万达信息	31,300	1,537,456.00	0.04
194	000869	张裕A	30,900	1,507,611.00	0.04
195	600061	中纺投资	39,800	1,505,236.00	0.04
196	002401	中海科技	61,700	1,490,055.00	0.04
197	000022	深赤湾A	50,400	1,466,136.00	0.04
198	002438	江苏神通	44,800	1,458,688.00	0.04
199	600588	用友网络	31,400	1,440,632.00	0.04
200	601599	鹿港科技	94,500	1,428,840.00	0.04
201	000936	华西股份	92,700	1,418,310.00	0.04
202	600879	航天电子	57,500	1,408,750.00	0.04
203	300123	太阳鸟	68,094	1,391,841.36	0.04
204	300035	中科电气	79,100	1,373,176.00	0.04
205	300192	科斯伍德	84,580	1,353,280.00	0.04
206	300070	碧水源	25,500	1,244,145.00	0.03
207	601208	东材科技	107,600	1,228,792.00	0.03
208	002439	启明星辰	34,400	1,179,920.00	0.03
209	000507	珠海港	114,000	1,157,100.00	0.03
210	000949	新乡化纤	135,000	1,143,450.00	0.03
211	002242	九阳股份	56,905	1,106,802.25	0.03
212	000429	粤高速A	168,800	1,083,696.00	0.03
213	002595	豪迈科技	47,820	1,031,955.60	0.03
214	600115	东方航空	82,100	1,011,472.00	0.03
215	603699	纽威股份	39,600	989,604.00	0.03
216	000612	焦作万方	89,800	980,616.00	0.03
217	300203	聚光科技	25,400	957,072.00	0.03
218	300002	神州泰岳	62,397	950,930.28	0.03
219	300170	汉得信息	38,800	942,452.00	0.03
220	002158	汉钟精机	39,044	937,056.00	0.03

221	601369	陕鼓动力	80,000	936,800.00	0.03
222	600143	金发科技	75,700	902,344.00	0.03
223	002509	天广消防	51,300	901,854.00	0.03
224	000811	烟台冰轮	57,300	887,004.00	0.02
225	000826	桑德环境	22,500	875,025.00	0.02
226	002340	格林美	56,570	860,429.70	0.02
227	002444	巨星科技	45,655	843,704.40	0.02
228	300055	万邦达	34,100	824,879.00	0.02
229	600388	龙净环保	43,050	817,519.50	0.02
230	300245	天玑科技	33,100	801,351.00	0.02
231	002573	清新环境	37,500	775,125.00	0.02
232	002474	榕基软件	39,400	765,542.00	0.02
233	002137	实益达	66,344	762,956.00	0.02
234	000598	兴蓉环境	76,800	734,976.00	0.02
235	000655	金岭矿业	37,600	734,328.00	0.02
236	002499	科林环保	16,164	731,421.00	0.02
237	002035	华帝股份	44,608	707,036.80	0.02
238	000691	亚太实业	69,400	703,022.00	0.02
239	300217	东方电热	45,500	693,420.00	0.02
240	002263	大东南	61,867	671,256.95	0.02
241	600153	建发股份	38,110	667,306.10	0.02
242	002253	川大智胜	14,900	663,795.00	0.02
243	300085	银之杰	8,850	634,810.50	0.02
244	600419	天润乳业	17,800	631,900.00	0.02
245	002532	新界泵业	31,800	624,870.00	0.02
246	002181	粤传媒	41,920	616,224.00	0.02
247	002701	奥瑞金	23,460	610,663.80	0.02
248	300010	立思辰	21,100	601,772.00	0.02
249	002405	四维图新	12,700	556,260.00	0.02
250	000518	四环生物	85,700	539,053.00	0.02
251	600135	乐凯胶片	26,900	538,000.00	0.02
252	002032	苏泊尔	21,786	536,153.46	0.01
253	000917	电广传媒	12,200	523,258.00	0.01
254	300056	三维丝	11,000	512,050.00	0.01
255	300059	东方财富	8,100	511,029.00	0.01
256	002543	万和电气	20,000	495,600.00	0.01
257	600787	中储股份	30,600	492,660.00	0.01
258	000529	广弘控股	29,900	477,503.00	0.01
259	600187	国中水务	60,000	468,000.00	0.01

260	600428	中远航运	28,633	463,568.27	0.01
261	002497	雅化集团	55,702	456,199.38	0.01
262	002183	怡亚通	6,900	453,882.00	0.01
263	600584	长电科技	23,400	447,174.00	0.01
264	600446	金证股份	3,500	432,110.00	0.01
265	002403	爱仕达	18,400	429,824.00	0.01
266	002449	国星光电	18,794	413,468.00	0.01
267	002153	石基信息	3,100	402,969.00	0.01
268	000973	佛塑科技	33,000	396,000.00	0.01
269	600637	百视通	9,308	391,680.64	0.01
270	600291	西水股份	10,200	374,442.00	0.01
271	601111	中国国航	24,300	373,248.00	0.01
272	002108	沧州明珠	22,970	362,007.20	0.01
273	300077	国民技术	8,400	357,336.00	0.01
274	002037	久联发展	10,560	355,449.60	0.01
275	300187	永清环保	9,100	354,354.00	0.01
276	300058	蓝色光标	21,775	344,262.75	0.01
277	300113	顺网科技	6,300	337,680.00	0.01
278	300047	天源迪科	8,444	302,970.72	0.01
279	300166	东方国信	7,900	283,768.00	0.01
280	600206	有研新材	16,400	265,188.00	0.01
281	601018	宁波港	29,600	261,664.00	0.01
282	600597	光明乳业	11,300	259,900.00	0.01
283	002010	传化股份	15,900	255,672.00	0.01
284	002587	奥拓电子	14,960	249,981.60	0.01
285	601519	大智慧	12,600	235,746.00	0.01
286	002570	贝因美	11,700	227,097.00	0.01
287	000886	海南高速	26,500	223,660.00	0.01
288	600873	梅花生物	21,200	221,328.00	0.01
289	600246	万通地产	41,200	219,184.00	0.01
290	600526	菲达环保	10,500	218,925.00	0.01
291	002495	佳隆股份	20,200	210,686.00	0.01
292	600460	士兰微	22,100	203,983.00	0.01
293	002568	百润股份	1,534	201,767.02	0.01
294	600292	中电远达	6,600	201,564.00	0.01
295	300053	欧比特	4,300	200,380.00	0.01
296	600536	中国软件	5,300	188,044.00	0.01
297	600717	天津港	12,500	187,375.00	0.01
298	002492	恒基达鑫	12,000	187,320.00	0.01

299	600816	安信信托	3,700	184,334.00	0.01
300	300211	亿通科技	8,200	169,576.00	0.00
301	300212	易华录	2,800	167,832.00	0.00
302	300231	银信科技	7,100	167,489.00	0.00
303	000415	渤海租赁	17,700	167,442.00	0.00
304	600880	博瑞传播	10,600	164,618.00	0.00
305	601000	唐山港	11,700	160,173.00	0.00
306	600571	信雅达	1,500	158,775.00	0.00
307	000996	中国中期	3,295	152,986.85	0.00
308	300075	数字政通	3,900	146,991.00	0.00
309	002261	拓维信息	2,853	138,570.21	0.00
310	002161	远望谷	6,000	130,560.00	0.00
311	002467	二六三	6,388	124,246.60	0.00
312	002089	新海宜	5,300	124,126.00	0.00
313	300133	华策影视	4,567	123,309.00	0.00
314	300027	华谊兄弟	3,000	114,420.00	0.00
315	300020	银江股份	3,300	90,750.00	0.00
316	000563	陕国投A	5,586	78,595.02	0.00
317	002159	三特索道	3,400	76,126.00	0.00
318	002292	奥飞动漫	2,000	75,700.00	0.00
319	002106	莱宝高科	4,500	73,890.00	0.00
320	000666	经纬纺机	3,500	70,210.00	0.00
321	002093	国脉科技	4,100	65,600.00	0.00
322	300136	信维通信	2,578	64,192.20	0.00
323	000547	闽福发A	2,331	62,191.08	0.00
324	600485	信威集团	1,400	61,446.00	0.00
325	002148	北纬通信	2,600	59,306.00	0.00
326	002481	双塔食品	1,400	58,282.00	0.00
327	600498	烽火通信	2,200	58,212.00	0.00
328	600373	中文传媒	2,400	57,504.00	0.00
329	000523	广州浪奇	3,300	56,991.00	0.00
330	002104	恒宝股份	2,400	56,856.00	0.00
331	000920	南方汇通	2,400	54,432.00	0.00
332	002491	通鼎互联	2,920	53,027.20	0.00
333	600073	上海梅林	3,800	49,172.00	0.00
334	600649	城投控股	5,077	47,469.95	0.00
335	300251	光线传媒	1,430	35,607.00	0.00
336	601901	方正证券	800	9,512.00	0.00
337	601688	华泰证券	400	9,252.00	0.00

338	000776	广发证券	400	9,060.00	0.00
339	000728	国元证券	200	7,596.00	0.00
340	601377	兴业证券	500	6,845.00	0.00
341	000783	长江证券	400	5,580.00	0.00
342	002054	德美化工	300	3,414.00	0.00
343	600037	歌华有线	100	3,150.00	0.00
344	300079	数码视讯	100	2,779.00	0.00
345	300008	上海佳豪	83	1,881.61	0.00
346	600017	日照港	200	1,622.00	0.00
347	002199	东晶电子	99	1,477.08	0.00
348	002021	中捷资源	45	558.90	0.00
349	000564	西安民生	45	265.95	0.00
350	600167	联美控股	4	100.76	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600030	中信证券	315,313,634.75	21.98
2	601688	华泰证券	261,656,487.75	18.24
3	601318	中国平安	215,272,068.62	15.01
4	000776	广发证券	194,548,127.86	13.56
5	600036	招商银行	142,832,255.23	9.96
6	600016	民生银行	137,053,094.53	9.55
7	000651	格力电器	130,916,168.02	9.13
8	601398	工商银行	130,052,083.64	9.07
9	600369	西南证券	111,594,556.12	7.78
10	600999	招商证券	110,638,660.28	7.71
11	600837	海通证券	103,759,024.56	7.23
12	601166	兴业银行	103,181,996.17	7.19
13	600236	桂冠电力	97,609,382.24	6.80
14	002480	新筑股份	92,600,225.79	6.45
15	600000	浦发银行	85,093,050.23	5.93
16	000600	建投能源	78,619,211.69	5.48
17	600011	华能国际	77,116,657.85	5.38

18	601601	中国太保	76,944,111.30	5.36
19	600585	海螺水泥	76,302,533.05	5.32
20	600252	中恒集团	73,154,184.35	5.10
21	002190	成飞集成	72,242,057.14	5.04
22	000550	江铃汽车	71,724,552.37	5.00
23	601088	中国神华	69,864,416.68	4.87
24	600297	美罗药业	69,860,451.87	4.87
25	600583	海油工程	66,882,630.34	4.66
26	600742	一汽富维	64,547,767.81	4.50
27	000623	吉林敖东	63,660,441.56	4.44
28	601328	交通银行	59,033,156.48	4.11
29	601668	中国建筑	58,582,268.53	4.08
30	600519	贵州茅台	58,513,576.64	4.08
31	000858	五粮液	58,313,161.68	4.06
32	002415	海康威视	57,316,879.97	4.00
33	603993	洛阳钼业	57,003,145.18	3.97
34	600104	上汽集团	56,079,749.30	3.91
35	000789	万年青	55,904,453.62	3.90
36	601098	中南传媒	55,390,798.56	3.86
37	600801	华新水泥	55,362,847.50	3.86
38	601117	中国化学	55,313,008.88	3.86
39	600887	伊利股份	55,258,598.14	3.85
40	601939	建设银行	54,550,534.00	3.80
41	601818	光大银行	54,159,117.00	3.78
42	002025	航天电器	53,860,416.58	3.75
43	600720	祁连山	53,460,074.37	3.73
44	002467	二六三	53,448,027.28	3.73
45	002230	科大讯飞	53,177,946.18	3.71
46	000587	金叶珠宝	51,516,895.00	3.59
47	601988	中国银行	51,206,210.04	3.57
48	000001	平安银行	51,135,725.14	3.56
49	600805	悦达投资	50,453,596.79	3.52
50	000625	长安汽车	49,785,482.34	3.47
51	600606	金丰投资	49,160,617.46	3.43
52	002179	中航光电	49,137,458.98	3.43
53	002236	大华股份	46,112,632.78	3.21

54	600352	浙江龙盛	45,635,451.67	3.18
55	601808	中海油服	45,429,225.92	3.17
56	600027	华电国际	44,871,595.23	3.13
57	600048	保利地产	44,871,449.98	3.13
58	600674	川投能源	44,583,294.85	3.11
59	600466	迪康药业	44,122,049.55	3.08
60	601169	北京银行	43,623,874.20	3.04
61	600886	国投电力	43,566,272.21	3.04
62	601628	中国人寿	43,297,249.94	3.02
63	000989	九芝堂	43,105,377.94	3.00
64	000895	双汇发展	41,816,507.60	2.91
65	000002	万科A	41,387,645.00	2.88
66	000402	金融街	41,267,070.20	2.88
67	600741	华域汽车	40,860,319.75	2.85
68	600761	安徽合力	40,612,136.20	2.83
69	601006	大秦铁路	40,602,420.83	2.83
70	600350	山东高速	40,436,302.62	2.82
71	600020	中原高速	40,060,491.90	2.79
72	000027	深圳能源	40,027,039.97	2.79
73	600362	江西铜业	39,261,472.86	2.74
74	600823	世茂股份	39,148,821.35	2.73
75	600863	内蒙华电	39,072,917.94	2.72
76	002146	荣盛发展	37,948,063.15	2.65
77	601633	长城汽车	37,194,410.50	2.59
78	000926	福星股份	36,829,388.14	2.57
79	601299	中国北车	36,256,805.00	2.53
80	002013	中航机电	35,914,951.80	2.50
81	600690	青岛海尔	34,303,810.77	2.39
82	600015	华夏银行	33,683,204.88	2.35
83	600050	中国联通	33,532,159.75	2.34
84	600120	浙江东方	33,155,273.00	2.31
85	600804	鹏博士	33,021,181.68	2.30
86	600373	中文传媒	32,980,320.11	2.30
87	002440	闰土股份	32,959,809.35	2.30
88	600221	海南航空	32,422,006.80	2.26
89	002082	栋梁新材	32,178,042.90	2.24



90	600578	京能电力	32,105,571.38	2.24
91	600660	福耀玻璃	32,032,213.06	2.23
92	000501	鄂武商A	31,596,730.42	2.20
93	002008	大族激光	31,068,495.67	2.17
94	000726	鲁泰A	31,030,620.59	2.16
95	000100	TCL 集团	30,265,384.00	2.11
96	002689	博林特	30,064,202.82	2.10
97	601009	南京银行	29,889,162.06	2.08
98	600780	通宝能源	29,676,049.71	2.07
99	002333	罗普斯金	28,985,464.43	2.02
100	600507	方大特钢	28,791,364.52	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	601688	华泰证券	253,438,094.30	17.67
2	000776	广发证券	205,466,113.15	14.32
3	002230	科大讯飞	152,963,272.85	10.66
4	600837	海通证券	130,149,437.05	9.07
5	002467	二六三	120,929,428.43	8.43
6	600030	中信证券	116,676,029.05	8.13
7	600011	华能国际	97,723,141.86	6.81
8	002236	大华股份	94,577,883.08	6.59
9	601318	中国平安	85,624,881.65	5.97
10	000651	格力电器	81,601,765.64	5.69
11	002415	海康威视	80,008,161.08	5.58
12	600036	招商银行	79,959,609.99	5.57
13	600236	桂冠电力	78,501,935.28	5.47
14	002190	成飞集成	77,122,069.50	5.38
15	601398	工商银行	72,500,151.17	5.05
16	600583	海油工程	66,438,124.11	4.63
17	600742	一汽富维	66,318,420.62	4.62
18	600674	川投能源	64,119,912.32	4.47
19	000926	福星股份	62,411,589.51	4.35
20	601299	中国北车	58,345,440.83	4.07

21	600027	华电国际	56,942,115.99	3.97
22	600886	国投电力	55,915,682.76	3.90
23	600585	海螺水泥	55,873,559.51	3.89
24	600352	浙江龙盛	55,842,545.20	3.89
25	000858	五粮液	55,756,138.57	3.89
26	601939	建设银行	55,557,084.66	3.87
27	600104	上汽集团	55,378,188.43	3.86
28	600252	中恒集团	55,301,788.03	3.85
29	600805	悦达投资	53,769,132.20	3.75
30	600660	福耀玻璃	53,656,786.02	3.74
31	600016	民生银行	53,545,225.92	3.73
32	000027	深圳能源	52,926,184.91	3.69
33	600466	迪康药业	52,841,770.32	3.68
34	600297	美罗药业	52,057,487.42	3.63
35	600863	内蒙华电	50,133,895.72	3.49
36	000625	长安汽车	49,995,428.55	3.48
37	600761	安徽合力	49,413,974.77	3.44
38	002689	博林特	48,642,733.71	3.39
39	601808	中海油服	46,154,673.62	3.22
40	600578	京能电力	45,586,651.82	3.18
41	600177	雅戈尔	45,406,386.69	3.16
42	000550	江铃汽车	44,750,470.27	3.12
43	600350	山东高速	43,918,017.69	3.06
44	600741	华域汽车	43,799,692.16	3.05
45	601009	南京银行	43,514,458.98	3.03
46	000543	皖能电力	43,421,511.71	3.03
47	002048	宁波华翔	43,286,095.03	3.02
48	601166	兴业银行	43,031,793.53	3.00
49	000726	鲁泰A	41,656,027.23	2.90
50	002440	闰土股份	41,434,134.37	2.89
51	600690	青岛海尔	41,306,780.62	2.88
52	600120	浙江东方	41,088,133.26	2.86
53	002333	罗普斯金	39,885,706.20	2.78
54	601088	中国神华	39,865,626.65	2.78
55	601601	中国太保	39,067,963.92	2.72
56	000587	金叶珠宝	38,442,808.50	2.68
57	601098	中南传媒	38,032,997.60	2.65
58	600004	白云机场	37,698,222.32	2.63

59	000338	潍柴动力	36,862,109.46	2.57
60	601328	交通银行	36,622,668.77	2.55
61	600373	中文传媒	36,024,592.04	2.51
62	600060	海信电器	35,999,508.44	2.51
63	601006	大秦铁路	35,932,980.31	2.50
64	002244	滨江集团	35,607,416.26	2.48
65	000539	粤电力A	35,557,329.99	2.48
66	600000	浦发银行	35,512,033.42	2.48
67	600426	华鲁恒升	35,076,427.13	2.44
68	600153	建发股份	35,049,641.16	2.44
69	002025	航天电器	35,046,815.62	2.44
70	000690	宝新能源	35,038,873.00	2.44
71	000541	佛山照明	34,245,674.21	2.39
72	600606	金丰投资	34,106,044.34	2.38
73	600887	伊利股份	33,265,696.57	2.32
74	600141	兴发集团	33,142,481.77	2.31
75	601998	中信银行	33,071,620.82	2.31
76	600261	阳光照明	32,739,745.76	2.28
77	600900	长江电力	32,670,566.74	2.28
78	002008	大族激光	32,628,288.25	2.27
79	000600	建投能源	32,491,124.03	2.26
80	600012	皖通高速	32,197,552.80	2.24
81	600811	东方集团	31,998,724.12	2.23
82	002039	黔源电力	31,537,628.48	2.20
83	600015	华夏银行	31,413,797.25	2.19
84	600780	通宝能源	30,099,033.53	2.10
85	600377	宁沪高速	29,614,950.54	2.06
86	601818	光大银行	29,431,258.83	2.05
87	000796	易食股份	29,397,635.00	2.05
88	600795	国电电力	29,375,103.87	2.05
89	002233	塔牌集团	29,131,381.90	2.03
90	601668	中国建筑	28,950,107.91	2.02

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	12,745,967,070.79
卖出股票收入（成交）总额	11,915,861,564.23

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,308,000.00	2.80
	其中：政策性金融债	100,308,000.00	2.80
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	100,308,000.00	2.80

## 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	140230	14 国开 30	600,000	60,288,000.00	1.68
2	140218	14 国开 18	400,000	40,020,000.00	1.12

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

## 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定，本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。

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

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

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）、中国平安保险(集团)股份有限公司（以下简称“中国平安”）、招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）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。

2015 年 1 月 16 日，中国证监会通报 2014 年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况，指出中信证券存在违规为到期融资融券合约展期问题，受过处理仍未改正，且涉及客户数量较多，对其采取暂停新开融资融券客户信用账户 3 个月的行政监管措施。

2014 年 12 月 8 日，中国证监会发布《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（〔2014〕103 号），决定对中国平安的控股子公司平安证券有限责任公司给予警告，没收其保荐业务收入 400 万元，没收承销股票违法所得 2,867 万元，并处以 440 万元罚款。

2015 年 6 月 2 日，中国证监会深圳证监局发布《深圳证监局关于对招商证券股份有限公司采

取出具警示函、责令整改并处分有关责任人员措施的决定》((2015) 24 号), 对招商证券给予出具警示函、责令整改的监督管理措施。

本基金投资中信证券(600030)、中国平安(601318)、招商证券(600999)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, 认为上述事件对中信证券、中国平安、招商证券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	1,655,904.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	104.25
4	应收利息	3,006,994.25
5	应收申购款	56,219,054.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,882,056.65

### 7.12.4 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。

### 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
55,516	27,411.09	438,756,048.69	28.83%	1,082,997,941.78	71.17%

## 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	72,142.33	0.0047%

## 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	0~10
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	884,096,741.39
本报告期基金总申购份额	3,347,594,524.52
减：本报告期基金总赎回份额	2,709,937,275.44
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	1,521,753,990.47

## § 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，基金管理人的重大人事变动如下：

本报告期内，中国证券监督管理委员会核准 Sheldon Gao（高潮生）先生担任本公司总经理职务，公司于 2015 年 4 月 16 日公告了上述事项。

本报告期内，徐卫先生不再担任基金管理人副总经理，公司于 2015 年 5 月 30 日公告了上述事项。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

**10.4 基金投资策略的改变**

本报告期内本基金未改变投资策略。

**10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

**10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华鑫证券	1	113,135,580,508.74	53.30%	11,958,616.52	53.30%	-
中信证券	1	9,975,557,298.30	40.48%	9,081,793.06	40.48%	-
东兴证券	1	1,534,815,903.06	6.23%	1,397,302.08	6.23%	-

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	-	-	5,228,000,000.00	100.00%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本公司关于旗下基金调整停牌股票“宏源证 券”估值方法的公告	《中国证券报》、《上 海证券报》	2015年1月5日
2	本基金2014年4季度报告	《中国证券报》、《上 海证券报》	2015年1月22日
3	本基金招募说明书（更新）（2014年第2号）	《中国证券报》、《上 海证券报》	2015年1月23日
4	本公司关于旗下部分基金增加中国民生银行 为销售机构公告	《中国证券报》、《上 海证券报》	2015年2月9日
5	本公司关于旗下基金调整停牌股票“华侨城 A”估值方法的公告	《中国证券报》、《上 海证券报》	2015年2月10日
6	本公司关于旗下基金调整停牌股票“科斯伍 德”和“金城医药”估值方法的公告	《中国证券报》、《上 海证券报》	2015年2月25日
7	本公司关于旗下基金参与杭州数米基金销售 有限公司申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上 海证券报》	2015年3月3日
8	本公司关于旗下基金调整停牌股票“吉锋农 机”及“英唐智控”估值方法的公告	《中国证券报》、《上 海证券报》	2015年3月11日

9	本公司关于旗下基金调整停牌股票“赣能股份”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年3月20日
10	本基金2014年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年3月26日
11	本公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年3月26日
12	本公司关于高级管理人员变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年4月16日
13	本基金2015年1季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年4月21日
14	本公司关于旗下基金调整停牌股票“华西能源”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年4月23日
15	本公司关于旗下基金调整停牌股票“凯乐科技”及“大西洋”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年4月24日
16	本公司关于增加北京创金启富投资管理有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年4月29日
17	关于本基金增加工商银行为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年4月29日
18	本公司关于旗下基金调整停牌股票“深赤湾A”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年5月8日
19	本公司关于旗下基金调整停牌股票“顺网科技”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年5月13日
20	本公司关于旗下基金调整停牌股票“亨通光电”及“长百集团”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年5月14日
21	本公司关于旗下基金调整停牌股票“利亚德”及“航天机电”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年5月16日
22	本公司关于旗下基金调整停牌股票“瑞丰光电”及“林海股份”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年5月27日
23	本公司关于旗下基金调整停牌股票“上海佳豪”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年5月28日
24	本公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年5月30日
25	本公司关于旗下部分基金参与中国农业银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年6月1日
26	本公司关于旗下基金调整停牌股票“联美控股”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年6月8日
27	本公司关于旗下基金调整停牌股票“怡亚通”及“荃银高科”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年6月9日
28	本基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年6月26日
29	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	《中国证券报》、《上海证券报》	2015年6月30日

注：上述公告同时在公司网站 [www.msfnfunds.com.cn](http://www.msfnfunds.com.cn) 上披露。

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》（证监会令第 104 号）及其配套规定的相关要求，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自 2015 年 8 月 7 日起，本基金的基金名称变更为“摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金”，基金简称变更为“大摩量化配置混合”。有关详细信息参见本公司于 2015 年 7 月 22 日发布的《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金更名的公告》。

## § 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 8 月 25 日