

# 摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资 基金 2015 年年度报告

2015 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：2016 年 3 月 30 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 2016 年 3 月 28 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 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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.....	5
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、基金净值表现及利润分配情况</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
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
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.....	13
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.....	14
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.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
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
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>15</b>
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容.....	16
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>17</b>
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>41</b>
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.....	41
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.....	50
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	58
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.....	58
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.....	58

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 .....	58
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 .....	59
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	59
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	59
8.12 投资组合报告附注 .....	59
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>61</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	61
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	61
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 .....	61
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>61</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>62</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	62
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 .....	62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	62
11.4 基金投资策略的改变 .....	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	62
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 .....	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	63
11.8 其他重大事件 .....	64
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>67</b>
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>67</b>
13.1 备查文件目录 .....	67
13.2 存放地点 .....	67
13.3 查阅方式 .....	67

## § 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混合型证券投资基金
基金简称	大摩量化配置混合
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	1,398,653,196.48 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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

注：自 2015 年 9 月 29 日起，本基金的业绩基准由原来的“沪深 300 指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率×80%+标普中国债券指数收益率×20%”。上述事项已于 2015 年 9 月 29 日在指定媒体上公告。

### 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、证券日报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfnunds.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)	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 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 楼

## § 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	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	681,111,300.60	38,727,825.29	4,053,523.25
本期利润	742,050,675.27	141,257,883.76	3,923,081.22
加权平均基金份额本期利润	0.5175	1.1160	0.0479
本期加权平均净值利润率	24.59%	83.57%	4.74%
本期基金份额净值增长率	33.46%	55.31%	4.29%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配利润	1,033,535,790.20	284,686,135.33	2,181,103.44
期末可供分配基金份额利润	0.7390	0.3220	0.0426
期末基金资产净值	3,028,944,554.57	1,434,646,532.43	53,471,927.77

期末基金份额净值	2.166	1.623	1.045
3.1.3 累计期末指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
基金份额累计净值增长率	116.60%	62.30%	4.50%

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。

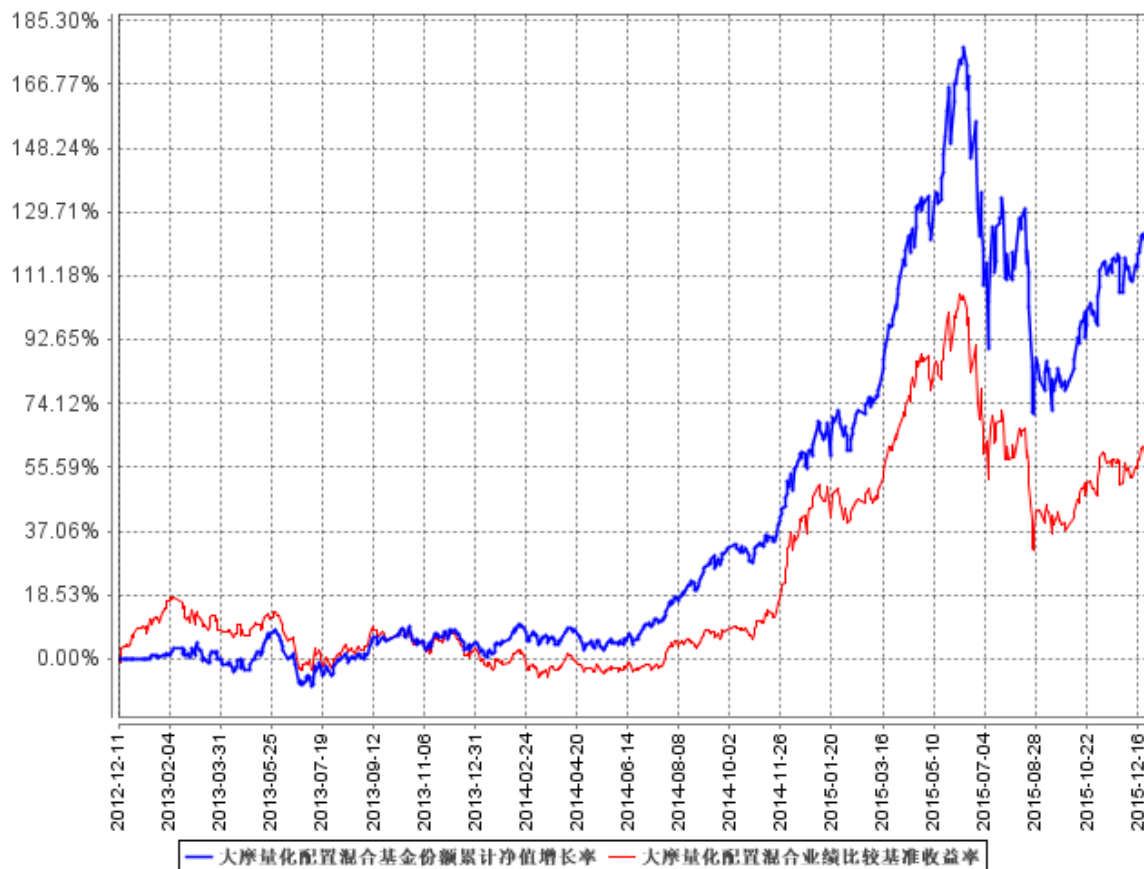
## 3.2 基金净值表现

### 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
过去三个月	20.87%	1.55%	13.73%	1.34%	7.14%	0.21%
过去六个月	-8.03%	2.73%	-12.09%	2.14%	4.06%	0.59%
过去一年	33.46%	2.40%	7.05%	1.99%	26.41%	0.41%
过去三年	116.17%	1.61%	44.13%	1.44%	72.04%	0.17%
自基金合同生效起至今	116.60%	1.59%	56.92%	1.43%	59.68%	0.16%

### 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

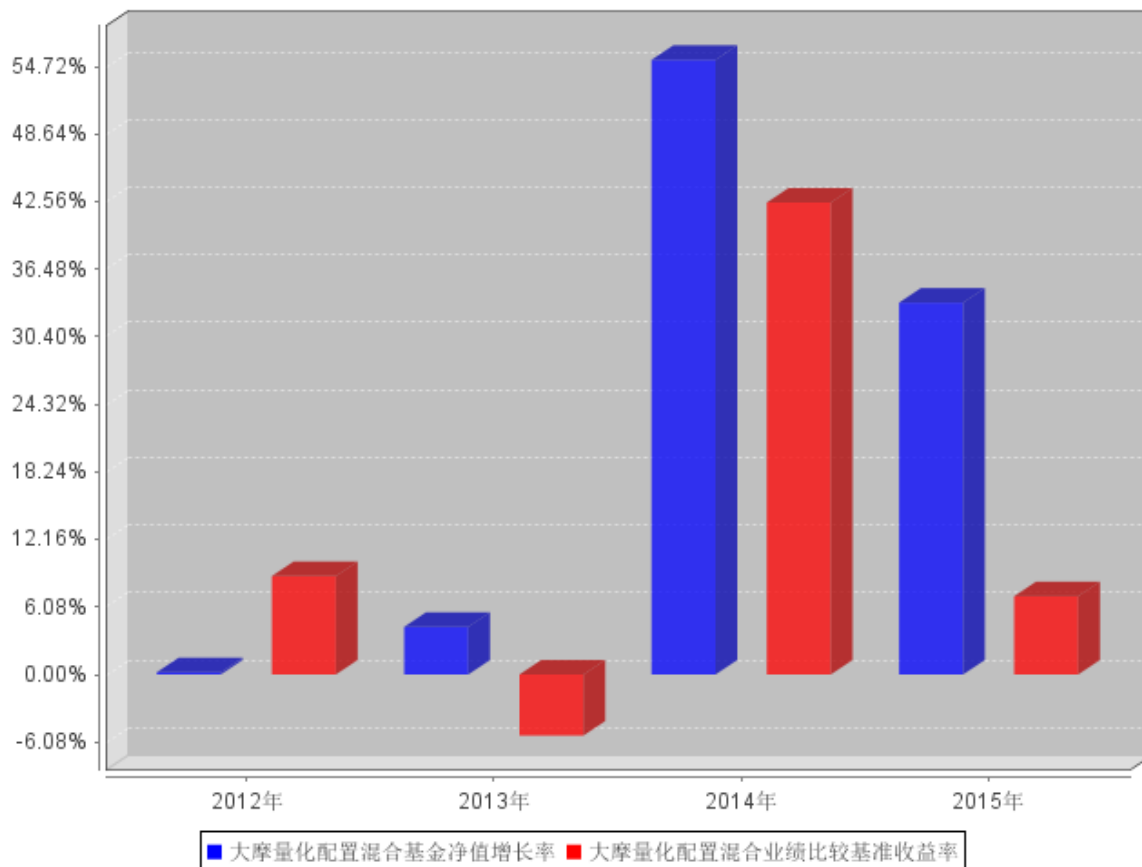
大摩量化配置混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





### 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

大摩量化配置混合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 2012 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

本基金过去三年无利润分配的情况。

## § 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 12 月 31 日，公司旗下共管理二十只开放式基金，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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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、摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金和摩根士丹利华鑫多元收益 18 个月定期开放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		
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混合型证券投资基金及本基金基金经理，2015 年 7 月起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。
刘钊	助理总经理、数量化投资部总监、基金经理	2014 年 1 月 14 日	2015 年 8 月 12 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 月至 2015 年 8 月任摩根士丹利

					华鑫多因子精选策略混合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月至2015年8月任本基金基金经理，2015年6月至2015年8月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。
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、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、业绩评估等与投资管理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 5 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

对于 A 股市场来说，2015 年是波澜壮阔的一年，股市上半年高歌猛进，大部分股票涨幅翻倍，市场情绪极度亢奋。然而自 6 月 12 日指数达到高位后，市场开始大幅回落。9 月中旬以来，市场又一路上冲，有的股票估值甚至接近了之前的高点。全年来看，虽然市场波动剧烈，但指数的涨幅仍然不错，沪深 300 全年涨幅 5.58%，中证 500 全年涨幅 43.12%。

在基金投资上，我们坚守量化投资的原则，以超越沪深 300 指数为目标进行量化选股。并且在剧烈波动的市场上尽量避免追涨杀跌，坚持做好量化模型优化，精选真正有价值的个股，避免集中投资，减少非系统性风险。另外，为了应对市场流动性危机，我们对整体仓位进行了少量调整，留出适当的现金及其等价物应对可能出现的赎回申请。

总体来说，在这样大风大浪的一年中，我们应对得当，本基金也取得了较好的业绩。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 2.166 元，累计份额净值为 2.166 元，基金份额净值增长率为 33.46%，同期业绩比较基准收益率为 7.05%。

#### 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 2016 年,我们认为,中国宏观经济有望呈“先探底,后回升”态势。A 股市场方面,2016 年 1 月份各种利空因素叠加,市场大幅调整,风险得到了较好的释放,因此,我们预计接下来市场的机会将多于风险。

2016 年 1 月,中国制造业采购经理指数(PMI)为 49.4%,低于上月 0.3 个百分点,但大部分工业品原材料价格自 2015 年 12 月止跌回稳后并未创新低,原材料库存有所降低,采购表现出价升量缩的特点,显示下游需求依然低迷;需求端表现平平,但国内持续去产能引发的供给收缩、美元升值不及预期等因素可能改变大宗商品价格的通缩预期,企业或将由去库存转向补库存,预计补库存周期将于一季度开启。库存周期的变化可能为经济带来短暂动能。

上市公司最新发布的 2015 年业绩快报显示,2015 年大部分 A 股公司利润增长减速,低于市场预期。其中,服务业的整体表现要略优于制造业。市场基于业绩数据对上市公司重新估值,或是诱发 1 月份快速调整的原因之一。在市场泥沙俱下的时候,优质股票也被错杀,但后期将会得到估值修复的机会,这也是运用量化选股模型从中掘金的好时机。

2016 年初,汇率贬值导致年初资金面明显偏紧,此后,央行频繁通过逆回购、中期借贷便利(MLF)、短期流动性调节(SLO)以及国库现金定存等货币政策工具向市场投放了大量基础货币,并临时增加公开市场操作次数,使市场流动性逐渐变得充裕。由于宏观经济仍未好转,我们预期央行将维持宽松的货币政策,以配合决策层稳增长思路。

总体看来,A 股在 1 月份经历了急速调整后,投资风险也随之降低。此外,美联储加息节奏放缓的预期有助于人民币汇率的稳定。在汇率保持稳定的前提下,我们对 2016 年的行情持谨慎乐观态度,并将持续关注供给侧改革中受益的低估值蓝筹股。

#### 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,检查内部控制制度的执行情况、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。检查范围覆盖投资研究交易、基金销售、特定客户资产管理业务、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,建立并完善公司旗下投资组合流动性风险管理机制,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。

2016 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。

#### 4.8 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，本基金本报告期末满足收益分配条件，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

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 12 月 31 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，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

### § 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(2016)第 21665 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混合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混合型证券投资基金(原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 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 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”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)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、中国基金业协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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 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	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2016 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混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	421,453,674.66	67,332,009.74
结算备付金		13,392,952.67	2,597,970.44
存出保证金		2,669,604.85	123,913.38
交易性金融资产	7.4.7.2	2,781,333,096.56	1,394,615,294.79
其中：股票投资		2,781,333,096.56	1,340,522,257.19
基金投资		-	-
债券投资		-	54,093,037.60
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		-	-
应收利息	7.4.7.5	114,258.21	1,691,745.04
应收股利		104.25	104.25
应收申购款		6,830,842.23	40,450,032.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,225,794,533.43	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 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		45.74	40,300,497.13
应付赎回款		187,454,316.45	29,036,676.37
应付管理人报酬		3,953,011.00	1,147,321.76
应付托管费		658,835.20	191,220.28
应付销售服务费		-	-

应付交易费用	7.4.7.7	3,953,708.54	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	7.4.7.8	830,061.93	166,920.59
负债合计		196,849,978.86	72,164,537.61
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,398,653,196.48	884,096,741.39
未分配利润	7.4.7.10	1,630,291,358.09	550,549,791.04
所有者权益合计		3,028,944,554.57	1,434,646,532.43
负债和所有者权益总计		3,225,794,533.43	1,506,811,070.04

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.166 元，基金份额总额 1,398,653,196.48 份。

## 7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		848,419,620.92	147,598,409.00
1. 利息收入		5,932,627.96	505,775.48
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,694,444.02	96,583.64
债券利息收入		2,702,941.56	271,646.92
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		535,242.38	137,544.92
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		772,045,962.39	43,952,796.42
其中：股票投资收益	7.4.7.12	724,678,929.23	42,483,837.60
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-150,324.00	-15,014.66
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	47,517,357.16	1,483,973.48
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	60,939,374.67	102,530,058.47
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	9,501,655.90	609,778.63

<b>减：二、费用</b>		106,368,945.65	6,340,525.24
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	44,776,679.90	2,460,952.72
2. 托管费	7.4.10.2.2	7,462,780.02	410,158.78
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	53,754,479.44	3,277,123.73
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	375,006.29	192,290.01
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		742,050,675.27	141,257,883.76
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		742,050,675.27	141,257,883.76

### 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混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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)	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)	-	742,050,675.27	742,050,675.27
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)	514,556,455.09	337,690,891.78	852,247,346.87
其中：1. 基金申购款	4,034,412,136.70	4,435,670,751.41	8,470,082,888.11
2. 基金赎回款	-3,519,855,681.61	-4,097,979,859.63	-7,617,835,541.24
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)	1,398,653,196.48	1,630,291,358.09	3,028,944,554.57
项目	上年度可比期间 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	832,912,340.49	407,004,380.41	1,239,916,720.90



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%。自基金合同生效日至 2015 年 9 月 28 日,本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率 $\times$ 80%+中信标普全债指数收益率 $\times$ 20%。根据本基金的基金管理人于 2015 年 9 月 29 日发布的《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司关于部分开放式基金变更业绩比较基准的公告》,自 2015 年 9 月 29 日,本基金的业绩比较基准变更为:沪深 300 指数收益率 $\times$ 80%+标普中国债券指数收益率 $\times$ 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 2016 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混合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 2015 年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 12 月 31 日的财务状况以及 2015 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卖出回购金融资产款和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。

(4)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)，按照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》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

## 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 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。

### 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》、财税[2015]101号《关于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。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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。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	上年度末
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
活期存款	421,453,674.66	67,332,009.74
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	421,453,674.66	67,332,009.74

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,617,994,105.45	2,781,333,096.56	163,338,991.11
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-

基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,617,994,105.45	2,781,333,096.56	163,338,991.11
项目	上年度末 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

#### 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 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
应收活期存款利息	99,707.41	13,276.39
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	6,629.48	1,286.01
应收债券利息	-	1,676,085.35
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	6,599.89	1,036.02
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	1,321.43	61.27
合计	114,258.21	1,691,745.04

#### 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 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
交易所市场应付交易费用	3,953,239.14	1,321,326.48
银行间市场应付交易费用	469.40	575.00
合计	3,953,708.54	1,321,901.48

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	705,561.93	109,420.59
预提费用	124,500.00	57,500.00
合计	830,061.93	166,920.59

#### 7.4.7.9 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12月31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	4,034,412,136.70	4,034,412,136.70
本期赎回（以“-”号填列）	-3,519,855,681.61	-3,519,855,681.61
本期末	1,398,653,196.48	1,398,653,196.48

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	284,686,135.33	265,863,655.71	550,549,791.04
本期利润	681,111,300.60	60,939,374.67	742,050,675.27
本期基金份额交易	67,738,354.27	269,952,537.51	337,690,891.78

产生的变动数			
其中：基金申购款	2,863,013,385.99	1,572,657,365.42	4,435,670,751.41
基金赎回款	-2,795,275,031.72	-1,302,704,827.91	-4,097,979,859.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,033,535,790.20	596,755,567.89	1,630,291,358.09

#### 7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
活期存款利息收入	2,328,139.19	73,356.53
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	287,227.48	16,162.56
其他	79,077.35	7,064.55
合计	2,694,444.02	96,583.64

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 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
卖出股票成交总额	17,446,844,266.64	683,907,611.25
减：卖出股票成本总额	16,722,165,337.41	641,423,773.65
买卖股票差价收入	724,678,929.23	42,483,837.60

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	160,363,377.60	55,764,867.91
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	154,158,324.00	55,256,818.97
减：应收利息总额	6,355,377.60	523,063.60
买卖债券差价收入	-150,324.00	-15,014.66

**7.4.7.13.1 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 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
股票投资产生的股利收益	47,517,357.16	1,483,973.48
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	47,517,357.16	1,483,973.48

**7.4.7.17 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12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
1. 交易性金融资产	60,939,374.67	102,530,058.47
——股票投资	60,942,908.27	102,264,002.90
——债券投资	-3,533.60	266,055.57
——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	60,939,374.67	102,530,058.47

**7.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	8,927,938.63	535,915.26
基金转换费收入	573,717.27	16,863.37
其他	-	57,000.00
合计	9,501,655.90	609,778.63

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，其中不低于赎回费 25% 的部分归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	53,754,479.44	3,277,123.73
银行间市场交易费用	-	-
合计	53,754,479.44	3,277,123.73

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
审计费用	120,000.00	53,000.00
信息披露费	200,000.00	100,000.00
银行费用	36,406.29	9,290.01
债券账户维护费	18,000.00	30,000.00
其他	600.00	-
合计	375,006.29	192,290.01

### 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，本基金并无须作披露的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，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
深圳市招融投资控股有限公司	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

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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	16,500,463,123.20	46.44%	1,280,754,153.09	50.98%

##### 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 2015年1月1日至2015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	15,059,307.23	46.34%	120,046.18	3.04%
关联方名称	上年度可比期间 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%



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	上年度可比期间
	2015年1月1日至 2015年12月31日	2014年1月1日至 2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	44,776,679.90	2,460,952.72
其中：支付销售机构的客户维护费	19,682,432.92	766,659.92

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	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年 12月31日	2014年1月1日至 2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,462,780.02	410,158.78

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 2015年1月1日至 2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	421,453,674.66	2,328,139.19	67,332,009.74	73,356.53

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（2015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
000002	万科A	2015年12月18日	重大资产重组	24.43	-	-	552,300	7,885,295.39	13,492,689.00	-
000553	沙隆达A	2015年8月5日	重大资产重组	10.70	-	-	718,200	9,185,326.09	7,684,740.00	-
601000	唐山港	2015年10月29日	重大资产重组	8.25	2016年2月17日	7.98	835,600	5,993,851.00	6,893,700.00	-
600690	青岛海尔	2015年10月19日	重大资产重组	9.92	2016年2月1日	8.93	664,200	6,434,960.00	6,588,864.00	-
002065	东华软件	2015年12月21日	重大事项	25.10	-	-	231,425	7,806,870.37	5,808,767.50	-
000876	新希望	2015年8月17日	重大事项	18.99	2016年3月2日	17.09	281,862	5,953,171.74	5,352,559.38	-
300355	蒙草抗旱	2015年12月14日	重大资产重组	17.84	2016年2月16日	16.19	277,400	3,310,405.61	4,948,816.00	-

600271	航天信息	2015年10月12日	重大资产重组	55.91	-	-	64,700	2,915,190.71	3,617,377.00	-
600502	安徽水利	2015年10月20日	重大资产重组	13.67	-	-	200,070	2,220,733.55	2,734,956.90	-
600859	王府井	2015年12月21日	重大事项	27.22	2016年1月4日	27.22	78,403	1,929,897.62	2,134,129.66	-
601678	滨化股份	2015年12月31日	临时停牌	8.02	2016年1月5日	7.22	236,523	2,045,521.27	1,896,914.46	-
000028	国药一致	2015年10月21日	重大资产重组	66.15	2016年3月25日	63.05	18,100	1,008,204.00	1,197,315.00	-
600153	建发股份	2015年6月29日	重大资产重组	14.69	-	-	38,110	524,555.93	559,835.90	-
002435	长江润发	2015年7月7日	重大资产重组	11.71	2016年1月27日	11.07	1,828	31,443.59	21,405.88	-
002481	双塔食品	2015年7月7日	重大资产重组	14.32	2016年1月4日	12.49	750	12,382.32	10,740.00	-
600578	京能电力	2015年11月5日	重大资产重组	6.07	2016年2月24日	5.49	55	316.63	333.85	-

注：本基金截至 2015 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混合型基金。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，前者负责合规及运营风险管理，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监督管理；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约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，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 2015 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（2014 年 12 月 31 日：同）。

#### 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%。本基金所持证券均在证券交易所上市，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 2015 年 12 月 31 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。

#### 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 2015 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	421,453,674.66	-	-	-	421,453,674.66

结算备付金	13,392,952.67	-	-	-	13,392,952.67
存出保证金	2,669,604.85	-	-	-	2,669,604.85
交易性金融资产	-	-	-	2,781,333,096.56	2,781,333,096.56
应收利息	-	-	-	114,258.21	114,258.21
应收股利	-	-	-	104.25	104.25
应收申购款	-	-	-	6,830,842.23	6,830,842.23
资产总计	437,516,232.18	-	-	2,788,278,301.25	3,225,794,533.43
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	45.74	45.74
应付赎回款	-	-	-	187,454,316.45	187,454,316.45
应付管理人报酬	-	-	-	3,953,011.00	3,953,011.00
应付托管费	-	-	-	658,835.20	658,835.20
应付交易费用	-	-	-	3,953,708.54	3,953,708.54
其他负债	-	-	-	830,061.93	830,061.93
负债总计	-	-	-	196,849,978.86	196,849,978.86
利率敏感度缺口	437,516,232.18	-	-	2,591,428,322.39	3,028,944,554.57
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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(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%)，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)。

#### 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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过开发各类量化模型进行股票选择并据此构建投资组合。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 2015 年 12 月 31 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	2,781,333,096.56	91.83	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-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,781,333,096.56	91.83	1,340,522,257.19	93.44

#### 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(2015年12月31日)	上年度末(2014年12月31日)
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	162,910,000.00	60,950,000.00
业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-162,910,000.00	-60,950,000.00	

#### 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 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资产中属于第一层次的余额为 2,718,389,952.03 元,属于第二层次的余额为 62,943,144.53 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,无属于第三层余额)。

##### (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。对于在证券交易所上市或挂牌转让的不含权固定收益品种(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 7.4.5.2），并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(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 2015 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（2014 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	2,781,333,096.56	86.22
	其中：股票	2,781,333,096.56	86.22
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	434,846,627.33	13.48
7	其他各项资产	9,614,809.54	0.30
8	合计	3,225,794,533.43	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	3,123,636.15	0.10
B	采矿业	89,874,668.22	2.97
C	制造业	953,128,579.14	31.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	90,765,295.59	3.00
E	建筑业	120,711,228.73	3.99
F	批发和零售业	65,659,595.96	2.17
G	交通运输、仓储和邮政业	104,365,215.36	3.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	118,503,195.15	3.91
J	金融业	935,879,897.00	30.90
K	房地产业	139,603,729.78	4.61
L	租赁和商务服务业	20,224,422.62	0.67
M	科学研究和技术服务业	41,340,481.20	1.36
N	水利、环境和公共设施管理业	23,693,536.00	0.78
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	71,249,009.66	2.35
S	综合	3,210,606.00	0.11
	合计	2,781,333,096.56	91.83

### 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	601166	兴业银行	10,828,299	184,839,063.93	6.10
2	601318	中国平安	4,668,630	168,070,680.00	5.55
3	601398	工商银行	24,091,800	110,340,444.00	3.64
4	601939	建设银行	18,809,500	108,718,910.00	3.59
5	000776	广发证券	5,020,224	97,643,356.80	3.22
6	600999	招商证券	4,398,407	95,445,431.90	3.15
7	600030	中信证券	4,785,900	92,607,165.00	3.06
8	601169	北京银行	5,537,100	58,305,663.00	1.92

9	600029	南方航空	4,109,037	35,214,447.09	1.16
10	300008	上海佳豪	1,313,582	34,941,281.20	1.15
11	603111	康尼机电	1,195,143	34,360,361.25	1.13
12	601668	中国建筑	5,053,600	32,039,824.00	1.06
13	600060	海信电器	1,222,087	24,038,451.29	0.79
14	000625	长安汽车	1,306,267	22,167,350.99	0.73
15	600104	上汽集团	985,579	20,913,986.38	0.69
16	601006	大秦铁路	2,294,441	19,778,081.42	0.65
17	000568	泸州老窖	716,222	19,423,940.64	0.64
18	601633	长城汽车	1,579,400	19,015,976.00	0.63
19	600068	葛洲坝	2,402,400	18,906,888.00	0.62
20	000858	五粮液	689,955	18,821,972.40	0.62
21	601098	中南传媒	782,587	18,703,829.30	0.62
22	600804	鹏博士	776,275	18,413,243.00	0.61
23	002304	洋河股份	265,429	18,192,503.66	0.60
24	000719	大地传媒	888,811	18,131,744.40	0.60
25	601186	中国铁建	1,334,897	17,994,411.56	0.59
26	600655	豫园商城	1,095,262	17,699,433.92	0.58
27	601800	中国交建	1,318,934	17,686,904.94	0.58
28	000665	湖北广电	889,557	17,417,526.06	0.58
29	600519	贵州茅台	78,838	17,201,663.22	0.57
30	002013	中航机电	749,437	16,982,242.42	0.56
31	300059	东方财富	310,800	16,170,924.00	0.53
32	600373	中文传媒	687,510	16,149,609.90	0.53
33	600050	中国联通	2,548,582	15,750,236.76	0.52
34	600038	中直股份	296,900	15,655,537.00	0.52
35	000600	建投能源	1,346,400	14,352,624.00	0.47
36	000966	长源电力	940,200	14,187,618.00	0.47
37	600674	川投能源	1,303,900	14,029,964.00	0.46
38	300146	汤臣倍健	364,338	14,027,013.00	0.46
39	600027	华电国际	2,016,673	13,713,376.40	0.45
40	000002	万科A	552,300	13,492,689.00	0.45
41	600011	华能国际	1,536,913	13,417,250.49	0.44
42	600887	伊利股份	809,100	13,293,513.00	0.44
43	600886	国投电力	1,573,801	13,141,238.35	0.43
44	600028	中国石化	2,643,200	13,110,272.00	0.43
45	600688	上海石化	2,020,900	13,095,432.00	0.43
46	000333	美的集团	389,500	12,783,390.00	0.42
47	000651	格力电器	571,090	12,763,861.50	0.42

48	600535	天士力	311,148	12,732,176.16	0.42
49	000895	双汇发展	622,529	12,705,816.89	0.42
50	002557	洽洽食品	676,400	12,662,208.00	0.42
51	000423	东阿阿胶	238,200	12,457,860.00	0.41
52	000623	吉林敖东	391,770	12,125,281.50	0.40
53	601857	中国石油	1,450,992	12,115,783.20	0.40
54	000999	华润三九	436,470	11,915,631.00	0.39
55	000538	云南白药	163,400	11,866,108.00	0.39
56	000418	小天鹅 A	491,930	11,806,320.00	0.39
57	600739	辽宁成大	498,100	11,257,060.00	0.37
58	002032	苏泊尔	399,307	11,108,720.74	0.37
59	600332	白云山	359,600	10,885,092.00	0.36
60	300317	珈伟股份	437,779	10,786,874.56	0.36
61	600518	康美药业	635,200	10,766,640.00	0.36
62	600340	华夏幸福	348,516	10,706,411.52	0.35
63	600007	中国国贸	548,400	10,298,952.00	0.34
64	000708	大冶特钢	827,725	10,106,522.25	0.33
65	600717	天津港	891,635	10,048,726.45	0.33
66	000661	长春高新	83,000	9,997,350.00	0.33
67	000042	中洲控股	473,000	9,890,430.00	0.33
68	600048	保利地产	922,199	9,812,197.36	0.32
69	000069	华侨城 A	1,107,100	9,742,480.00	0.32
70	601588	北辰实业	1,810,800	9,705,888.00	0.32
71	002478	常宝股份	680,400	9,695,700.00	0.32
72	601872	招商轮船	1,333,300	9,453,097.00	0.31
73	600376	首开股份	755,600	9,445,000.00	0.31
74	002244	滨江集团	1,184,772	9,430,785.12	0.31
75	600823	世茂股份	770,786	9,426,712.78	0.31
76	603167	渤海轮渡	758,550	9,421,191.00	0.31
77	600019	宝钢股份	1,681,290	9,381,598.20	0.31
78	600266	北京城建	639,700	9,365,208.00	0.31
79	002038	双鹭药业	276,466	9,261,611.00	0.31
80	600507	方大特钢	1,505,279	9,182,201.90	0.30
81	600816	安信信托	397,381	9,048,365.37	0.30
82	600196	复星医药	385,149	9,047,150.01	0.30
83	601899	紫金矿业	2,546,600	8,964,032.00	0.30
84	600004	白云机场	619,280	8,812,354.40	0.29
85	000656	金科股份	1,657,200	8,750,016.00	0.29
86	002237	恒邦股份	859,300	8,575,814.00	0.28

87	002146	荣盛发展	895,700	8,536,021.00	0.28
88	600459	贵研铂业	392,461	8,225,982.56	0.27
89	000540	中天城投	892,400	8,138,688.00	0.27
90	600879	航天电子	431,900	7,718,053.00	0.25
91	000553	沙隆达 A	718,200	7,684,740.00	0.25
92	601088	中国神华	505,455	7,566,661.35	0.25
93	600188	兖州煤业	799,500	7,555,275.00	0.25
94	600790	轻纺城	903,655	7,346,715.15	0.24
95	600348	阳泉煤业	1,136,202	7,339,864.92	0.24
96	603993	洛阳钼业	1,604,300	7,155,178.00	0.24
97	000789	万年青	825,863	7,003,318.24	0.23
98	002449	国星光电	410,700	6,940,830.00	0.23
99	601000	唐山港	835,600	6,893,700.00	0.23
100	300182	捷成股份	283,800	6,811,200.00	0.22
101	600585	海螺水泥	392,120	6,705,252.00	0.22
102	002051	中工国际	262,602	6,651,708.66	0.22
103	600690	青岛海尔	664,200	6,588,864.00	0.22
104	600705	中航资本	422,400	6,580,992.00	0.22
105	600056	中国医药	392,600	6,528,938.00	0.22
106	601607	上海医药	323,100	6,432,921.00	0.21
107	300384	三联虹普	76,000	6,399,200.00	0.21
108	300032	金龙机电	210,300	6,393,120.00	0.21
109	601677	明泰铝业	397,571	6,361,136.00	0.21
110	000693	华泽钴镍	341,000	6,352,830.00	0.21
111	002128	露天煤业	747,400	6,315,530.00	0.21
112	002344	海宁皮城	408,302	6,263,352.68	0.21
113	300271	华宇软件	131,709	6,253,543.32	0.21
114	600487	亨通光电	388,520	6,193,008.80	0.20
115	002745	木林森	148,900	6,094,477.00	0.20
116	000997	新大陆	240,200	6,081,864.00	0.20
117	600363	联创光电	296,900	6,071,605.00	0.20
118	002311	海大集团	434,037	6,063,496.89	0.20
119	601117	中国化学	870,627	5,998,620.03	0.20
120	002104	恒宝股份	248,200	5,954,318.00	0.20
121	002202	金风科技	260,000	5,925,400.00	0.20
122	002501	利源精制	470,200	5,915,116.00	0.20
123	002421	达实智能	265,760	5,820,144.00	0.19
124	002152	广电运通	187,600	5,813,724.00	0.19
125	002065	东华软件	231,425	5,808,767.50	0.19

126	600703	三安光电	236,900	5,751,932.00	0.19
127	002415	海康威视	167,143	5,748,047.77	0.19
128	600485	信威集团	213,300	5,705,775.00	0.19
129	600850	华东电脑	109,928	5,677,781.20	0.19
130	002195	二三四五	152,300	5,635,100.00	0.19
131	600295	鄂尔多斯	562,912	5,567,199.68	0.18
132	002236	大华股份	148,649	5,485,148.10	0.18
133	300170	汉得信息	272,300	5,405,155.00	0.18
134	300020	银江股份	220,300	5,401,756.00	0.18
135	000876	新希望	281,862	5,352,559.38	0.18
136	000063	中兴通讯	287,200	5,350,536.00	0.18
137	600498	烽火通信	187,650	5,349,901.50	0.18
138	300093	金刚玻璃	165,700	5,252,690.00	0.17
139	600143	金发科技	610,643	5,251,529.80	0.17
140	002099	海翔药业	218,800	5,218,380.00	0.17
141	002649	博彦科技	92,500	5,205,900.00	0.17
142	000826	启迪桑德	130,300	5,162,486.00	0.17
143	002630	华西能源	348,083	5,141,185.91	0.17
144	002324	普利特	160,899	5,081,190.42	0.17
145	002545	东方铁塔	466,650	5,067,819.00	0.17
146	002450	康得新	132,200	5,036,820.00	0.17
147	300355	蒙草抗旱	277,400	4,948,816.00	0.16
148	002573	清新环境	218,100	4,894,164.00	0.16
149	600566	济川药业	176,318	4,876,955.88	0.16
150	600522	中天科技	212,873	4,874,791.70	0.16
151	603806	福斯特	96,200	4,809,038.00	0.16
152	600270	外运发展	175,300	4,743,618.00	0.16
153	000513	丽珠集团	82,400	4,732,232.00	0.16
154	000603	盛达矿业	261,700	4,723,685.00	0.16
155	300026	红日药业	223,400	4,713,740.00	0.16
156	300033	同花顺	66,300	4,710,615.00	0.16
157	002662	京威股份	213,270	4,691,940.00	0.15
158	600658	电子城	330,700	4,619,879.00	0.15
159	002531	天顺风能	335,300	4,610,375.00	0.15
160	600062	华润双鹤	198,991	4,538,984.71	0.15
161	300129	泰胜风能	488,500	4,533,280.00	0.15
162	300055	万邦达	208,100	4,517,851.00	0.15
163	300360	炬华科技	123,900	4,348,890.00	0.14
164	002028	思源电气	272,843	4,335,475.27	0.14

165	600583	海油工程	479,725	4,293,538.75	0.14
166	002736	国信证券	216,700	4,279,825.00	0.14
167	000685	中山公用	301,200	4,261,980.00	0.14
168	002081	金螳螂	227,223	4,244,525.64	0.14
169	002437	誉衡药业	139,187	4,210,406.75	0.14
170	002294	信立泰	139,580	4,204,149.60	0.14
171	002554	惠博普	322,394	4,191,122.00	0.14
172	300124	汇川技术	88,200	4,163,040.00	0.14
173	600064	南京高科	213,200	4,040,140.00	0.13
174	000919	金陵药业	230,100	3,957,720.00	0.13
175	000030	富奥股份	387,700	3,954,540.00	0.13
176	600884	杉杉股份	99,900	3,920,076.00	0.13
177	600660	福耀玻璃	257,300	3,908,387.00	0.13
178	000700	模塑科技	160,000	3,883,200.00	0.13
179	000581	威孚高科	156,100	3,865,036.00	0.13
180	601222	林洋能源	105,100	3,860,323.00	0.13
181	601566	九牧王	168,700	3,856,482.00	0.13
182	600741	华域汽车	227,227	3,831,047.22	0.13
183	600051	宁波联合	288,675	3,822,057.00	0.13
184	002375	亚厦股份	238,800	3,765,876.00	0.12
185	000338	潍柴动力	387,300	3,741,318.00	0.12
186	000839	中信国安	183,000	3,724,050.00	0.12
187	002327	富安娜	305,500	3,675,165.00	0.12
188	000421	南京中北	379,700	3,660,308.00	0.12
189	002241	歌尔声学	105,766	3,659,503.60	0.12
190	002033	丽江旅游	207,750	3,656,400.00	0.12
191	600742	一汽富维	125,268	3,637,782.72	0.12
192	600271	航天信息	64,700	3,617,377.00	0.12
193	600811	东方集团	414,800	3,600,464.00	0.12
194	002635	安洁科技	126,900	3,527,820.00	0.12
195	600177	雅戈尔	210,400	3,425,312.00	0.11
196	601888	中国国旅	57,209	3,393,065.79	0.11
197	300115	长盈精密	100,900	3,387,213.00	0.11
198	600260	凯乐科技	214,900	3,210,606.00	0.11
199	600386	北巴传媒	178,200	3,136,320.00	0.10
200	002041	登海种业	185,379	3,123,636.15	0.10
201	600398	海澜之家	218,761	3,053,903.56	0.10
202	002179	中航光电	79,800	3,029,208.00	0.10
203	601038	一拖股份	213,940	2,958,790.20	0.10

204	002400	省广股份	115,100	2,894,765.00	0.10
205	600843	上工申贝	170,700	2,862,639.00	0.09
206	600366	宁波韵升	130,649	2,853,374.16	0.09
207	603688	石英股份	118,200	2,827,344.00	0.09
208	600835	上海机电	92,580	2,806,099.80	0.09
209	600894	广日股份	138,800	2,774,612.00	0.09
210	600499	科达洁能	122,600	2,774,438.00	0.09
211	600502	安徽水利	200,070	2,734,956.90	0.09
212	002367	康力电梯	161,600	2,710,032.00	0.09
213	000039	中集集团	128,400	2,696,400.00	0.09
214	600697	欧亚集团	64,289	2,664,136.16	0.09
215	600114	东睦股份	159,000	2,569,440.00	0.08
216	601313	江南嘉捷	163,600	2,565,248.00	0.08
217	600761	安徽合力	189,900	2,535,165.00	0.08
218	600388	龙净环保	146,400	2,529,792.00	0.08
219	600694	大商股份	45,004	2,323,556.52	0.08
220	000501	鄂武商 A	108,377	2,319,267.80	0.08
221	600582	天地科技	337,500	2,305,125.00	0.08
222	300171	东富龙	76,000	2,278,480.00	0.08
223	600470	六国化工	199,000	2,262,630.00	0.07
224	600261	阳光照明	253,000	2,223,870.00	0.07
225	002150	通润装备	175,000	2,219,000.00	0.07
226	002056	横店东磁	78,284	2,200,563.24	0.07
227	600803	新奥股份	135,738	2,152,804.68	0.07
228	600529	山东药玻	111,100	2,147,563.00	0.07
229	002008	大族激光	82,900	2,146,281.00	0.07
230	600859	王府井	78,403	2,134,129.66	0.07
231	002533	金杯电工	208,300	2,051,755.00	0.07
232	002277	友阿股份	145,600	2,022,384.00	0.07
233	600335	国机汽车	106,600	1,997,684.00	0.07
234	002391	长青股份	110,000	1,960,200.00	0.06
235	600486	扬农化工	66,700	1,956,978.00	0.06
236	002470	金正大	95,900	1,950,606.00	0.06
237	600312	平高电气	99,899	1,948,030.50	0.06
238	002223	鱼跃医疗	50,400	1,937,880.00	0.06
239	600176	中国巨石	75,600	1,920,996.00	0.06
240	600426	华鲁恒升	132,800	1,916,304.00	0.06
241	002300	太阳电缆	159,300	1,911,600.00	0.06
242	600885	宏发股份	63,800	1,906,982.00	0.06



243	601678	滨化股份	236,523	1,896,914.46	0.06
244	600309	万华化学	105,200	1,877,820.00	0.06
245	000830	鲁西化工	270,500	1,874,565.00	0.06
246	600089	特变电工	159,100	1,872,607.00	0.06
247	603188	亚邦股份	83,601	1,870,990.38	0.06
248	000151	中成股份	75,900	1,854,996.00	0.06
249	601877	正泰电器	71,609	1,846,796.11	0.06
250	002440	闰土股份	96,695	1,842,039.75	0.06
251	002692	远程电缆	92,100	1,832,790.00	0.06
252	002588	史丹利	53,400	1,737,102.00	0.06
253	600352	浙江龙盛	139,300	1,621,452.00	0.05
254	601766	中国南车	122,700	1,576,695.00	0.05
255	601890	亚星锚链	117,687	1,444,019.49	0.05
256	600297	广汇汽车	107,450	1,379,658.00	0.05
257	002180	艾派克	28,317	1,306,829.55	0.04
258	600409	三友化工	167,062	1,294,730.50	0.04
259	601216	内蒙君正	112,500	1,288,125.00	0.04
260	002510	天汽模	72,300	1,281,879.00	0.04
261	002444	巨星科技	60,400	1,250,280.00	0.04
262	000530	大冷股份	64,500	1,224,210.00	0.04
263	002185	华天科技	67,000	1,201,310.00	0.04
264	000028	国药一致	18,100	1,197,315.00	0.04
265	300183	东软载波	43,363	1,169,500.11	0.04
266	002310	东方园林	42,600	1,127,196.00	0.04
267	300123	太阳鸟	69,794	1,106,234.90	0.04
268	002532	新界泵业	69,800	1,065,148.00	0.04
269	603699	纽威股份	48,394	1,055,957.08	0.03
270	600382	广东明珠	66,200	1,049,932.00	0.03
271	000570	苏常柴A	95,600	1,043,952.00	0.03
272	002595	豪迈科技	45,100	1,023,319.00	0.03
273	300154	瑞凌股份	73,300	1,011,540.00	0.03
274	002158	汉钟精机	44,158	979,424.44	0.03
275	600551	时代出版	37,200	846,300.00	0.03
276	002507	涪陵榨菜	31,300	587,501.00	0.02
277	600153	建发股份	38,110	559,835.90	0.02
278	000732	泰禾集团	21,200	519,400.00	0.02
279	000415	渤海租赁	36,200	326,524.00	0.01
280	002540	亚太科技	28,200	281,436.00	0.01
281	000725	京东方A	88,400	262,548.00	0.01

282	300079	数码视讯	20,100	243,612.00	0.01
283	002382	蓝帆医疗	8,600	240,456.00	0.01
284	002672	东江环保	11,800	238,006.00	0.01
285	002063	远光软件	11,000	232,540.00	0.01
286	300118	东方日升	15,900	231,663.00	0.01
287	600845	宝信软件	3,993	230,875.26	0.01
288	601808	中海油服	12,300	190,896.00	0.01
289	000887	中鼎股份	7,100	167,560.00	0.01
290	002563	森马服饰	9,800	121,520.00	0.00
291	002091	江苏国泰	4,500	119,565.00	0.00
292	300224	正海磁材	4,900	113,484.00	0.00
293	002323	雅百特	2,500	93,650.00	0.00
294	600723	首商股份	8,000	88,880.00	0.00
295	002250	联化科技	4,200	79,254.00	0.00
296	600315	上海家化	2,000	78,980.00	0.00
297	600481	双良节能	5,000	45,300.00	0.00
298	002435	长江润发	1,828	21,405.88	0.00
299	002481	双塔食品	750	10,740.00	0.00
300	600719	大连热电	66	522.06	0.00
301	600578	京能电力	55	333.85	0.00
302	600167	联美控股	4	80.44	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	600030	中信证券	409,736,858.51	28.56
2	000776	广发证券	347,415,331.28	24.22
3	601398	工商银行	337,987,224.32	23.56
4	601318	中国平安	311,540,913.06	21.72
5	601688	华泰证券	285,083,750.83	19.87
6	601166	兴业银行	278,077,897.11	19.38
7	601939	建设银行	268,206,334.55	18.69
8	600999	招商证券	211,948,662.73	14.77
9	600837	海通证券	190,447,986.62	13.27
10	600000	浦发银行	181,705,208.59	12.67

11	600036	招商银行	173,363,783.66	12.08
12	600016	民生银行	164,561,373.86	11.47
13	000651	格力电器	145,055,204.84	10.11
14	600015	华夏银行	133,604,105.35	9.31
15	600236	桂冠电力	125,829,625.48	8.77
16	000600	建投能源	116,779,483.09	8.14
17	601169	北京银行	114,111,513.23	7.95
18	600369	西南证券	112,363,986.12	7.83
19	600519	贵州茅台	93,554,065.51	6.52
20	600674	川投能源	92,618,651.42	6.46
21	002480	新筑股份	92,600,225.79	6.45
22	600011	华能国际	91,706,599.34	6.39
23	601088	中国神华	85,617,154.73	5.97
24	002025	航天电器	82,582,954.48	5.76
25	601328	交通银行	82,308,893.48	5.74
26	601601	中国太保	81,712,826.82	5.70
27	601668	中国建筑	81,574,498.15	5.69
28	600029	南方航空	79,361,854.63	5.53
29	600585	海螺水泥	78,884,202.05	5.50
30	000550	江铃汽车	77,972,674.28	5.43
31	002179	中航光电	77,190,235.13	5.38
32	600252	中恒集团	75,710,302.35	5.28
33	002013	中航机电	73,049,924.41	5.09
34	002190	成飞集成	72,242,057.14	5.04
35	601098	中南传媒	72,030,055.21	5.02
36	600887	伊利股份	71,371,763.66	4.97
37	600297	广汇汽车	71,158,962.87	4.96
38	600583	海油工程	70,981,522.04	4.95
39	600894	广日股份	70,921,744.35	4.94
40	000789	万年青	69,847,599.31	4.87
41	601336	新华保险	69,609,433.46	4.85
42	603111	康尼机电	69,175,012.09	4.82
43	000623	吉林敖东	68,366,027.34	4.77
44	600104	上汽集团	68,069,695.87	4.74
45	600742	一汽富维	67,811,865.56	4.73
46	002736	国信证券	67,010,597.24	4.67

47	601006	大秦铁路	66,869,930.53	4.66
48	603993	洛阳钼业	66,726,914.14	4.65
49	002415	海康威视	66,681,970.07	4.65
50	601818	光大银行	66,466,554.00	4.63
51	601988	中国银行	66,370,648.04	4.63
52	000858	五粮液	66,330,340.38	4.62
53	600020	中原高速	65,163,538.80	4.54
54	600606	金丰投资	65,081,859.46	4.54
55	600350	山东高速	65,046,868.76	4.53
56	000625	长安汽车	62,333,423.72	4.34
57	000402	金融街	61,680,665.24	4.30
58	600027	华电国际	60,613,451.26	4.22
59	002236	大华股份	60,282,611.47	4.20
60	600801	华新水泥	58,995,667.49	4.11
61	000587	金叶珠宝	58,766,324.00	4.10
62	600886	国投电力	58,478,856.88	4.08
63	601117	中国化学	57,700,788.88	4.02
64	601186	中国铁建	56,983,872.46	3.97
65	000001	平安银行	56,093,207.45	3.91
66	600720	祁连山	55,086,873.15	3.84
67	002230	科大讯飞	54,249,284.18	3.78
68	600805	悦达投资	53,451,740.79	3.73
69	002467	二六三	53,448,027.28	3.73
70	600660	福耀玻璃	51,854,950.03	3.61
71	601111	中国国航	51,842,270.69	3.61
72	600373	中文传媒	51,744,602.04	3.61
73	600048	保利地产	51,469,280.98	3.59
74	300139	晓程科技	51,011,322.65	3.56
75	600823	世茂股份	50,928,896.60	3.55
76	600551	时代出版	50,606,801.04	3.53
77	600352	浙江龙盛	47,480,599.67	3.31
78	601788	光大证券	47,234,054.38	3.29
79	000423	东阿阿胶	46,779,541.28	3.26
80	000989	九芝堂	46,488,992.94	3.24
81	600804	鹏博士	46,385,905.19	3.23
82	000895	双汇发展	46,211,902.37	3.22

83	601808	中海油服	46,140,333.92	3.22
84	601628	中国人寿	46,051,898.56	3.21
85	002146	荣盛发展	45,465,590.15	3.17
86	601766	中国南车	45,052,256.64	3.14
87	000002	万 科A	44,657,482.00	3.11
88	601633	长城汽车	44,271,637.97	3.09
89	600466	迪康药业	44,122,049.55	3.08
90	600761	安徽合力	43,161,263.20	3.01
91	600757	长江传媒	42,971,474.90	3.00
92	600362	江西铜业	42,875,662.56	2.99
93	600741	华域汽车	42,736,849.75	2.98
94	000926	福星股份	41,504,918.64	2.89
95	600578	京能电力	41,023,676.51	2.86
96	600690	青岛海尔	40,738,770.77	2.84
97	000027	深圳能源	40,027,039.97	2.79
98	600050	中国联通	39,861,156.75	2.78
99	000543	皖能电力	39,746,695.82	2.77
100	600060	海信电器	39,741,963.13	2.77
101	600507	方大特钢	39,474,828.52	2.75
102	600863	内蒙华电	39,072,917.94	2.72
103	600004	白云机场	39,037,512.83	2.72
104	000100	TCL 集团	38,377,721.00	2.68
105	002408	齐翔腾达	37,523,346.24	2.62
106	000568	泸州老窖	37,318,456.20	2.60
107	600705	中航资本	37,081,333.50	2.58
108	601299	中国北车	36,256,805.00	2.53
109	600028	中国石化	34,755,476.69	2.42
110	300008	上海佳豪	34,493,417.31	2.40
111	000726	鲁 泰A	34,084,168.59	2.38
112	002440	闰土股份	33,603,263.35	2.34
113	601857	中国石油	33,395,147.16	2.33
114	601009	南京银行	33,368,099.06	2.33
115	000063	中兴通讯	33,196,861.57	2.31
116	600120	浙江东方	33,155,273.00	2.31
117	000501	鄂武商A	33,088,430.72	2.31
118	002304	洋河股份	33,055,302.76	2.30

119	002008	大族激光	33,014,005.32	2.30
120	600548	深高速	32,921,877.04	2.29
121	600177	雅戈尔	32,832,371.28	2.29
122	600221	海南航空	32,422,006.80	2.26
123	002082	栋梁新材	32,178,042.90	2.24
124	600765	中航重机	32,015,172.99	2.23
125	000488	晨鸣纸业	31,578,561.58	2.20
126	300090	盛运环保	30,945,109.95	2.16
127	600694	大商股份	30,362,533.15	2.12
128	600019	宝钢股份	30,110,222.75	2.10
129	002689	远大智能	30,064,202.82	2.10
130	601800	中国交建	29,839,347.18	2.08
131	600780	通宝能源	29,676,049.71	2.07
132	002090	金智科技	29,599,599.95	2.06
133	002521	齐峰新材	29,410,582.38	2.05
134	002333	罗普斯金	28,985,464.43	2.02

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	601688	华泰证券	269,086,387.57	18.76
2	000776	广发证券	267,252,181.32	18.63
3	600030	中信证券	266,429,056.16	18.57
4	601398	工商银行	233,676,668.73	16.29
5	600837	海通证券	205,087,549.15	14.30
6	600000	浦发银行	190,206,625.49	13.26
7	600036	招商银行	189,813,918.04	13.23
8	601939	建设银行	176,228,663.01	12.28
9	002230	科大讯飞	165,359,240.39	11.53
10	600016	民生银行	157,327,655.62	10.97
11	600015	华夏银行	148,069,220.91	10.32
12	600236	桂冠电力	139,630,642.59	9.73
13	601318	中国平安	138,836,300.92	9.68
14	000651	格力电器	133,523,452.27	9.31
15	002467	二六三	121,017,121.59	8.44

16	002025	航天电器	118,976,227.06	8.29
17	002236	大华股份	114,789,903.10	8.00
18	601166	兴业银行	105,118,364.97	7.33
19	600674	川投能源	102,202,962.15	7.12
20	002179	中航光电	100,366,773.23	7.00
21	600011	华能国际	98,279,877.86	6.85
22	600999	招商证券	93,406,712.53	6.51
23	002415	海康威视	91,397,871.07	6.37
24	000600	建投能源	87,213,131.78	6.08
25	601328	交通银行	85,004,733.45	5.93
26	600369	西南证券	83,869,966.08	5.85
27	600252	中恒集团	80,570,047.76	5.62
28	600742	一汽富维	80,481,059.53	5.61
29	600585	海螺水泥	78,284,950.11	5.46
30	601088	中国神华	77,714,408.93	5.42
31	002190	成飞集成	77,122,069.50	5.38
32	600350	山东高速	76,834,767.15	5.36
33	600519	贵州茅台	75,509,468.92	5.26
34	000550	江铃汽车	74,419,394.57	5.19
35	601336	新华保险	73,471,626.77	5.12
36	600297	广汇汽车	73,056,648.86	5.09
37	600583	海油工程	72,839,693.35	5.08
38	601601	中国太保	72,014,808.12	5.02
39	600660	福耀玻璃	69,906,075.02	4.87
40	601169	北京银行	69,181,474.56	4.82
41	000926	福星股份	68,418,218.51	4.77
42	002736	国信证券	68,255,156.13	4.76
43	600894	广日股份	67,402,610.08	4.70
44	600352	浙江龙盛	67,082,489.80	4.68
45	600805	悦达投资	67,030,418.69	4.67
46	601818	光大银行	66,285,985.46	4.62
47	601988	中国银行	65,879,871.17	4.59
48	600020	中原高速	62,848,283.44	4.38
49	600606	金丰投资	62,729,189.78	4.37
50	600104	上汽集团	62,183,157.49	4.33
51	600887	伊利股份	61,136,116.75	4.26
52	000587	金叶珠宝	60,864,664.29	4.24
53	603993	洛阳钼业	58,486,862.79	4.08

54	601299	中国北车	58,345,440.83	4.07
55	000858	五 粮 液	58,042,941.57	4.05
56	002480	新筑股份	58,017,102.09	4.04
57	600027	华电国际	57,523,378.99	4.01
58	000543	皖能电力	57,204,779.03	3.99
59	600886	国投电力	57,102,327.76	3.98
60	000625	长安汽车	57,077,949.09	3.98
61	000789	万年青	56,734,398.14	3.95
62	600741	华域汽车	55,077,917.18	3.84
63	600578	京能电力	54,635,618.82	3.81
64	601006	大秦铁路	54,612,357.31	3.81
65	601098	中南传媒	53,614,736.25	3.74
66	000402	金 融 街	53,415,245.31	3.72
67	000027	深圳能源	52,926,184.91	3.69
68	601009	南京银行	52,902,381.54	3.69
69	600466	迪康药业	52,841,770.32	3.68
70	000001	平安银行	52,814,185.83	3.68
71	600801	华新水泥	51,990,924.57	3.62
72	000726	鲁 泰 A	51,823,535.53	3.61
73	600177	雅戈尔	51,450,029.20	3.59
74	601808	中海油服	51,012,544.44	3.56
75	600029	南方航空	50,499,845.16	3.52
76	600863	内蒙华电	50,133,895.72	3.49
77	600761	安徽合力	49,996,997.77	3.48
78	601111	中国国航	49,241,942.31	3.43
79	601788	光大证券	49,151,504.48	3.43
80	600551	时代出版	48,881,703.02	3.41
81	002689	远大智能	48,642,733.71	3.39
82	600720	祁连山	48,490,286.06	3.38
83	002440	闰土股份	48,432,858.37	3.38
84	601766	中国南车	48,207,108.54	3.36
85	300139	晓程科技	47,770,839.21	3.33
86	601668	中国建筑	47,243,679.95	3.29
87	002013	中航机电	47,195,856.50	3.29
88	000623	吉林敖东	45,627,993.21	3.18
89	601117	中国化学	43,948,229.25	3.06
90	002048	宁波华翔	43,286,095.03	3.02
91	600004	白云机场	43,129,080.32	3.01



92	002146	荣盛发展	43,120,385.18	3.01
93	600048	保利地产	42,504,677.92	2.96
94	600060	海信电器	42,377,973.77	2.95
95	600757	长江传媒	41,954,579.17	2.92
96	600690	青岛海尔	41,306,780.62	2.88
97	601186	中国铁建	41,199,631.28	2.87
98	600120	浙江东方	41,088,133.26	2.86
99	601998	中信银行	40,813,823.70	2.84
100	000002	万科A	40,404,243.22	2.82
101	601628	中国人寿	40,377,547.19	2.81
102	002333	罗普斯金	39,885,706.20	2.78
103	000100	TCL 集团	39,679,610.02	2.77
104	000338	潍柴动力	38,674,104.46	2.70
105	600426	华鲁恒升	38,443,614.22	2.68
106	000423	东阿阿胶	38,426,942.46	2.68
107	600373	中文传媒	38,183,800.04	2.66
108	600507	方大特钢	38,135,040.73	2.66
109	600362	江西铜业	37,877,472.76	2.64
110	600823	世茂股份	37,685,086.94	2.63
111	002244	滨江集团	37,501,716.26	2.61
112	002233	塔牌集团	37,394,298.40	2.61
113	002408	齐翔腾达	36,932,604.05	2.57
114	601669	中国电建	35,699,989.99	2.49
115	000539	粤电力A	35,557,329.99	2.48
116	002003	伟星股份	35,384,156.32	2.47
117	600153	建发股份	35,049,641.16	2.44
118	000690	宝新能源	35,038,873.00	2.44
119	002008	大族激光	34,943,253.89	2.44
120	000541	佛山照明	34,245,674.21	2.39
121	000501	鄂武商A	33,985,822.84	2.37
122	600141	兴发集团	33,142,481.77	2.31
123	600261	阳光照明	32,955,369.76	2.30
124	002090	金智科技	32,779,447.08	2.28
125	600900	长江电力	32,670,566.74	2.28
126	600012	皖通高速	32,197,552.80	2.24
127	600548	深高速	32,163,342.15	2.24
128	600811	东方集团	32,005,332.12	2.23
129	000488	晨鸣纸业	31,886,978.17	2.22

130	002039	黔源电力	31,537,628.48	2.20
131	300090	盛运环保	31,505,986.46	2.20
132	002082	栋梁新材	31,499,097.85	2.20
133	600804	鹏博士	31,262,512.04	2.18
134	600703	三安光电	30,968,415.74	2.16
135	603111	康尼机电	30,504,400.30	2.13
136	000989	九芝堂	30,261,827.47	2.11
137	600780	通宝能源	30,099,033.53	2.10
138	600705	中航资本	30,082,361.60	2.10
139	600122	宏图高科	29,874,091.05	2.08
140	600694	大商股份	29,749,525.89	2.07
141	600377	宁沪高速	29,614,950.54	2.06
142	600271	航天信息	29,573,610.44	2.06
143	002281	光迅科技	29,558,493.23	2.06
144	000796	凯撒旅游	29,397,635.00	2.05
145	600795	国电电力	29,375,103.87	2.05
146	600221	海南航空	29,286,245.20	2.04

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	18,102,033,268.51
卖出股票收入（成交）总额	17,446,844,266.64

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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）、中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）、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。招商证券存在向不符合条件的客户融资融券问题，并且受过处理仍未改正；广发证券存在向不符合条件的客户融资融券、违规为到期融资融券合约展期问题，且涉及客户数量较多，对 2 家公司采取责令限期改正的行政监管措施。

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。

2015 年 9 月 12 日，广发证券公告其于 2015 年 8 月 24 日收到中国证监会《调查通知书》（鄂证调查字 2015023 号），并于 2015 年 9 月 10 日收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2015〕71 号），广发证券在公告中陈述了《调查通知书》和《行政处罚事先告知书》的内容。

2015 年 11 月 27 日，中信证券公告其于 2015 年 11 月 26 日收到中国证监会《调查通知书》（稽查总队调查字 153121 号），中信证券在公告中说明，因公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定，中国证监会决定对公司进行立案调查。

本基金投资广发证券（000776）、中信证券（600030）、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，认为上述事件对广发证券、中信证券、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。

### 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	2,669,604.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	104.25
4	应收利息	114,258.21
5	应收申购款	6,830,842.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,614,809.54

**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
51,021	27,413.28	557,344,426.20	39.85%	841,308,770.28	60.15%

**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	-	-

**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
本基金基金经理持有本开放式基金	0

**§ 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	884,096,741.39

本报告期基金总申购份额	4,034,412,136.70
减:本报告期基金总赎回份额	3,519,855,681.61
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	1,398,653,196.48

## § 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：

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，徐卫先生不再担任本公司副总经理，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。

### 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）2015 年度的报酬为 120,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已连续三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	16,500,463,123.20	46.44%	15,059,307.23	46.34%	-
中信证券	1	11,829,277,553.65	33.29%	10,795,758.93	33.22%	-
东兴证券	1	2,208,923,954.98	6.22%	2,025,101.00	6.23%	-
招商证券	1	2,143,644,610.55	6.03%	1,996,374.76	6.14%	-
中金公司	2	1,223,339,929.91	3.44%	1,107,230.40	3.41%	-
安信证券	2	1,118,958,015.54	3.15%	1,041,729.21	3.21%	-
华泰证券	1	508,395,422.40	1.43%	471,274.82	1.45%	-
中信建投	1	-	-	-	-	-

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. 本基金本报告期内新增 7 个交易单元：其中招商证券、华泰证券、中信建投各 1 个交易单元，中金公司、安信证券各 2 个交易单元。

### 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	-	-	5,228,000,000.00	100.00%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

### 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	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年1月5日
2	本基金2014年4季度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年1月22日
3	本基金招募说明书（更新）（2014年第2号）	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年3月20日
10	本基金2014年年度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年3月26日
12	本公司关于高级管理人员变更的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年4月16日
13	本基金2015年1季度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、	2015年4月24日



	技”及“大西洋”估值方法的公告	《中国证券报》	
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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年5月28日
24	本公司高级管理人员变更公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年6月9日
28	本基金基金经理变更公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	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	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年6月30日
30	本公司关于旗下基金调整停牌股票“大立科技”及“电广传媒”估值方法的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月7日
31	本公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月9日
32	本公司关于旗下基金调整所持有新增停牌股票估值方法的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月10日
33	本公司关于旗下基金调整所持有新增停牌股票估值方法的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月11日
34	本公司关于旗下基金调整所持有新增停牌股票估值方法的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月13日
35	本公司关于旗下基金调整所持有新增停牌股票估值方法的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月14日
36	本公司关于向招行、银联通借记卡持卡人开通基金网上交易直销定期定额申购业务的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月16日
37	本公司关于旗下基金参加数米基金网费率优	《上海证券报》、	2015年7月16日

	惠活动的公告	《中国证券报》	
38	本公司关于调整基金网上交易直销定期定额申购业务部分银联通支付渠道的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月18日
39	本基金 2015 年 2 季度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月18日
40	本公司关于部分基金参与平安证券申购费率优惠的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月20日
41	本公司关于新增银联通部分银行卡网上直销业务的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月21日
42	本公司关于旗下部分开放式基金更名的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月22日
43	本公司关于增加上海汇付金融服务有限公司为销售机构的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月27日
44	本公司关于旗下基金调整停牌股票“广联达”估值方法的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年7月30日
45	本公司关于旗下部分基金参与浦发银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年8月3日
46	本基金基金经理变更公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年8月13日
47	本公司关于董事变更的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年8月20日
48	本公司关于旗下基金参与上海天天基金销售有限公司费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年8月25日
49	本基金 2015 年半年度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年8月25日
50	关于本公司旗下基金继续参与河北银行电子渠道申购及定期定额申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年8月28日
51	本公司关于增加上海陆金所资产管理有限公司为销售机构并参与其申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年9月1日
52	本公司关于增加兴业银行为销售机构并参与其申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年9月16日
53	本公司关于旗下部分开放式基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年9月29日
54	本公司关于旗下基金参与招商证券定期定额申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年10月8日
55	本公司关于旗下基金调整停牌股票“北京银行”估值方法的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年10月26日
56	本基金 2015 年 3 季度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年10月27日
57	本公司关于旗下基金参加上海长量基金销售投资顾问有限公司费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015年12月1日
58	本公司关于旗下基金参与深圳众禄金融控股	《上海证券报》、	2015年12月11日

	股份有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》	日
59	本公司关于指数熔断机制对公司旗下公募基金业务规则影响的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015 年 12 月 31 日
60	本公司关于旗下部分基金参与农业银行定期定额申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》	2015 年 12 月 31 日

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

## § 12 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》。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 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。

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 13.3 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  
2016 年 3 月 30 日