

摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资  
基金  
2025 年第 1 季度报告

2025 年 3 月 31 日

基金管理人：摩根士丹利基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 4 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 4 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。  
本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 大摩深证 300 指数增强                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 基金主代码      | 233010                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 交易代码       | 233010                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 基金合同生效日    | 2011 年 11 月 15 日                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 报告期末基金份额总额 | 32,224,406.80 份                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投资目标       | 本基金为股票指数增强型基金，以深证 300 指数作为本基金投资组合跟踪的目标指数。本基金在有效跟踪深证 300 指数的基础上，通过运用增强型投资策略，力争获取超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增长。本基金对业绩比较基准的跟踪目标是：力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。                                                                                                              |
| 投资策略       | 本基金以深证 300 指数为目标指数，采用指数化投资为主要投资策略，适度增强型投资策略为辅助投资策略。<br>1、股票投资策略<br>本基金股票投资策略由指数化投资策略和增强型投资策略组成。<br>（1）指数化投资策略<br>指数化投资策略是本基金主要股票投资策略，通过采用复制指数的方法，根据目标指数即深证 300 指数的成份股及其权重构建指数投资组合。<br>（2）增强型主动投资策略<br>增强型主动投资策略是本基金辅助股票投资策略，包括：成份股增强策略和非成份股增强策略。管理人将以对当前及未来国内外宏观经济形势的判断和经济景气周期预测作为基础，从多个方面把握不同行业 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>的景气度变化情况和上市公司业绩增长的趋势,以“自下而上”与“自上而下”相结合的方法,重点投资价值被市场低估的指数成分股,并适度投资一些具有估值优势、持续成长能力的非成分股,对指数投资组合进行优化增强。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资的目的是基金资产流动性管理,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。本基金将根据国内外宏观经济形势、货币政策、债券市场供求状况以及市场利率走势等因素,合理预期债券市场利率变动趋势,制定以久期控制下的债券资产配置策略,主要投资于到期日在一年以内的政府债券、金融债等。</p> <p>3、股指期货投资策略</p> <p>本基金可运用股指期货,以提高投资效率,有效控制指数的跟踪误差,更好地实现投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,本着审慎原则,适度参与股指期货投资,改善投资组合风险收益特征。另外,本基金将利用股指期货流动性好、杠杆交易的特点,进行现金管理,以应对大额申购赎回、大额现金分红等,管理流动性风险,优化投资组合对目标指数的跟踪效果,提高投资组合的运作效率等。</p> |
| 业绩比较基准 | 深证 300 价格指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 风险收益特征 | 本基金为股票指数型基金,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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 基金管理人  | 摩根士丹利基金管理(中国)有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金托管人  | 中国建设银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标          | 报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 3 月 31 日) |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 1,737,405.21                        |
| 2. 本期利润         | 767,423.17                          |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0245                              |
| 4. 期末基金资产净值     | 57,253,797.71                       |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.777                               |

注:1. 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。

2. 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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

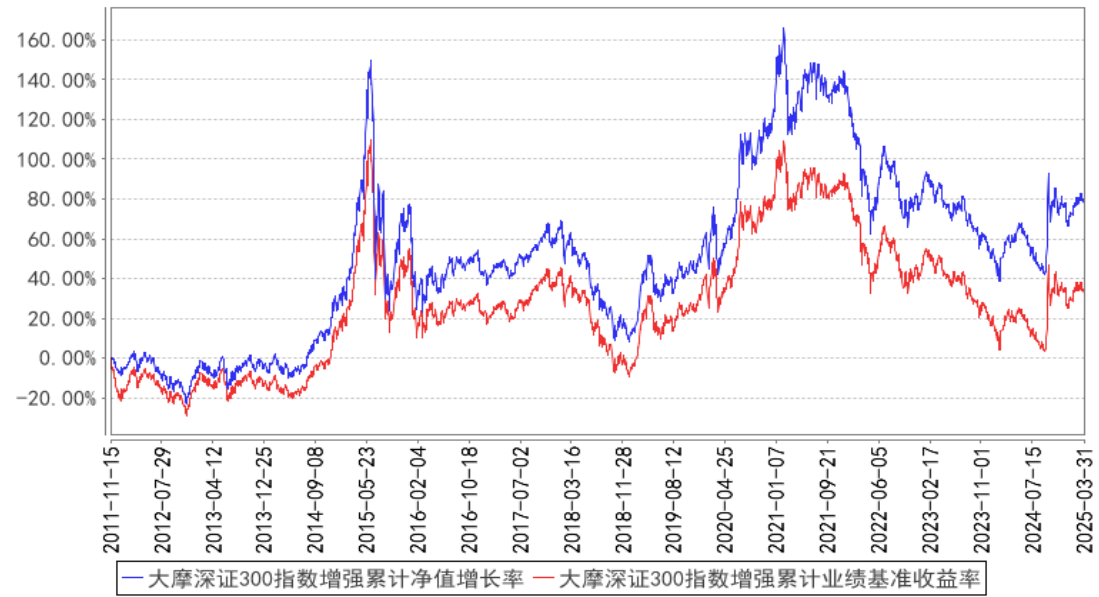
3.2 基金净值表现

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             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | 1.43%      | 0.93%         | 0.26%          | 1.13%                 | 1.17%  | -0.20% |
| 过去六个月          | -1.39%     | 1.48%         | -1.83%         | 1.72%                 | 0.44%  | -0.24% |
| 过去一年           | 12.33%     | 1.43%         | 10.06%         | 1.64%                 | 2.27%  | -0.21% |
| 过去三年           | -6.42%     | 1.21%         | -14.17%        | 1.34%                 | 7.75%  | -0.13% |
| 过去五年           | 20.39%     | 1.30%         | 3.89%          | 1.33%                 | 16.50% | -0.03% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 77.70%     | 1.49%         | 32.53%         | 1.47%                 | 45.17% | 0.02%  |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

大摩深证300指数增强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



注：本基金基金合同于 2011 年 11 月 15 日正式生效。按照本基金基金合同的规定，基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | 证券从业 | 说明 |
|----|----|-------------|------|----|
|----|----|-------------|------|----|

|    |               | 任职日期            | 离任日期 | 年限   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----|---------------|-----------------|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 余斌 | 数量化投资部总监、基金经理 | 2019 年 8 月 20 日 | -    | 17 年 | 南开大学经济学硕士，金融风险管理师（FRM）。曾任招商证券股份有限公司风险管理部风险分析师、鹏华基金管理有限公司量化及衍生品投资部基金经理。2019 年 5 月加入本公司，现任数量化投资部总监、基金经理。2019 年 8 月起担任摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金、摩根士丹利量化多策略股票型证券投资基金、摩根士丹利多因子精选策略混合型证券投资基金基金经理，2020 年 7 月起担任摩根士丹利 ESG 量化先行混合型证券投资基金基金经理，2020 年 7 月至 2023 年 4 月担任摩根士丹利华鑫 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金基金经理，2023 年 12 月起担任摩根士丹利量化配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 12 月起担任摩根士丹利优享臻选六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。 |

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为公司公告的解聘日期；非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别为公司公告的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

## 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 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益

率差异，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况，基金管理人未发现异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，证券市场稳中有升，在对经济基本面复苏的乐观预期下，市场底部格局进一步夯实。2025 年工业生产平稳开局，2025 年 1 月份至 2 月份，规模以上工业增加值同比增长 5.9%，其中装备制造业增加值同比大幅增长 10.6%。同期，服务业生产指数同比增长 5.6%，除汽车外的消费品零售额同比增长 4.8%。此外，截至 2025 年 2 月份，M1 同比数据已实现连续三个月正增长。统计数据进一步确认经济基本面整体稳中向好。

DeepSeek R1 模型的推出，引发了全球对中国创新能力和科技实力的广泛讨论，并促使了中国科技产业的价值重估。根据世界知识产权组织（WIPO）发布数据，截至 2024 年，在全球前 100 科技产业城市集群中，中国占据 26 个，排名全球第一，相较 2017 年增加了 20 个。美国研究机构 ITIF 于 2024 年发表报告《中国正迅速成为先进工业领域的领先创新者》。该报告指出，在全球十大先进工业领域，中国在其中 8 个领域处于快速发展进程，在其中两个领域处于同等或领先地位，在其中 4 个领域处于接近世界领先地位。报告引用的文章指出，中国发表的全球前 1% 标准的顶级论文数量已于 2015 年超过欧盟，于 2019 年超过美国并继续保持优势，表明了中国的科学产出在数量和质量上均处于世界领先水平。我们有充分理由相信，中国经济发展模式正由生产要素驱动转变为创新驱动。

由于中国存在着庞大的传统产业和第一、第二产业人口，如何利用科技创新力量赋能传统产业进而提升整体国民的收入水平仍是巨大的挑战。以大语言模型为标志的人工智能技术正深刻地影响全球科技发展历史进程。然而迄今为止，却较少有市场观察家谈及人工智能技术与以往科技革命对于重塑经济格局的差异。我们必须警醒人工智能技术以大量替代人力资本为其发展代价。一项跨时代的技术力量应在重塑现有产业格局的同时塑造新的产业形态和创造新的就业岗位，将社会生产要素的全部潜力激发出来，从而造福全社会。我们不能欢欣于新一轮技术变革对算力、芯片、能源等领域的边际需求增长，而忽略了技术对传统产业的出清和就业岗位的缩减。

正是基于这样的思考角度，科技产业的投资标的在未来的股价表现将可能出现大幅分化。造福全体社会的技术将会享受大幅溢价，而专注于人力资本替代以及与民争利的技术将可能被反噬

而消亡。在报告期内，我们不安地观察到部分代表性指数自去年四季度以来估值水平实现了大幅扩张。在中国科技力量引领全球的叙事下，部分代表性公司理应获得价值重估，但不应该是全部。

报告期内，本基金在较低的跟踪误差约束下实现了较稳定的超额收益。基金管理人始终对投资组合实施较为严格的风格暴露约束，在基本面量化选股框架下，力争在较低换手率基础上持续获得较稳定的超额回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2025 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.777 元，累计份额净值为 1.777 元，基金份额净值增长率为 1.43%，同期业绩比较基准收益率为 0.26%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）         | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 53,713,597.19 | 93.40        |
|    | 其中：股票             | 53,713,597.19 | 93.40        |
| 2  | 基金投资              | —             | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 1,004,357.26  | 1.75         |
|    | 其中：债券             | 1,004,357.26  | 1.75         |
|    | 资产支持证券            | —             | —            |
| 4  | 贵金属投资             | —             | —            |
| 5  | 金融衍生品投资           | —             | —            |
| 6  | 买入返售金融资产          | —             | —            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | —             | —            |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计      | 2,619,697.06  | 4.56         |
| 8  | 其他资产              | 170,975.83    | 0.30         |
| 9  | 合计                | 57,508,627.34 | 100.00       |

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 703,173.20 | 1.23         |
| B  | 采矿业      | 359,358.00 | 0.63         |

|   |                  |               |       |
|---|------------------|---------------|-------|
| C | 制造业              | 37,164,280.08 | 64.91 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 136,610.00    | 0.24  |
| E | 建筑业              | —             | —     |
| F | 批发和零售业           | —             | —     |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 1,274,972.00  | 2.23  |
| H | 住宿和餐饮业           | —             | —     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 2,161,102.00  | 3.77  |
| J | 金融业              | 3,692,450.42  | 6.45  |
| K | 房地产业             | 180,612.00    | 0.32  |
| L | 租赁和商务服务业         | 947,700.00    | 1.66  |
| M | 科学研究和技术服务业       | 254,050.00    | 0.44  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业    | —             | —     |
| 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        | 152,996.00    | 0.27  |
| S | 综合               | —             | —     |
|   | 合计               | 47,027,303.70 | 82.14 |

### 5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

| 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         | —            | —            |
| B  | 采矿业              | 220,103.00   | 0.38         |
| C  | 制造业              | 3,747,676.49 | 6.55         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 227,244.00   | 0.40         |
| E  | 建筑业              | 329,961.00   | 0.58         |
| F  | 批发和零售业           | 375,592.00   | 0.66         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 104,140.00   | 0.18         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —            | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 857,992.00   | 1.50         |
| J  | 金融业              | 324,937.00   | 0.57         |
| K  | 房地产业             | 151,308.00   | 0.26         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 240,965.00   | 0.42         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 106,375.00   | 0.19         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | —            | —            |
| 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        | —            | —            |
| S  | 综合               | —            | —            |

|  |    |              |       |
|--|----|--------------|-------|
|  | 合计 | 6,686,293.49 | 11.68 |
|--|----|--------------|-------|

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 数量（股）   | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 300750 | 宁德时代  | 14,640  | 3,703,041.60 | 6.47         |
| 2  | 000333 | 美的集团  | 23,942  | 1,879,447.00 | 3.28         |
| 3  | 002594 | 比亚迪   | 3,900   | 1,462,110.00 | 2.55         |
| 4  | 000858 | 五粮液   | 11,100  | 1,457,985.00 | 2.55         |
| 5  | 000651 | 格力电器  | 31,900  | 1,450,174.00 | 2.53         |
| 6  | 000725 | 京东方 A | 258,500 | 1,072,775.00 | 1.87         |
| 7  | 300059 | 东方财富  | 45,939  | 1,037,302.62 | 1.81         |
| 8  | 002027 | 分众传媒  | 135,000 | 947,700.00   | 1.66         |
| 9  | 000425 | 徐工机械  | 105,800 | 911,996.00   | 1.59         |
| 10 | 000338 | 潍柴动力  | 50,200  | 823,782.00   | 1.44         |

#### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）  | 公允价值（元）    | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------|------------|--------------|
| 1  | 600873 | 梅花生物 | 33,900 | 350,526.00 | 0.61         |
| 2  | 600741 | 华域汽车 | 12,800 | 231,168.00 | 0.40         |
| 3  | 600096 | 云天化  | 10,100 | 230,886.00 | 0.40         |
| 4  | 601717 | 郑煤机  | 14,500 | 229,825.00 | 0.40         |
| 5  | 600803 | 新奥股份 | 11,600 | 227,244.00 | 0.40         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|--------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 1,004,357.26 | 1.75         |
| 2  | 央行票据      | —            | —            |
| 3  | 金融债券      | —            | —            |
|    | 其中：政策性金融债 | —            | —            |
| 4  | 企业债券      | —            | —            |
| 5  | 企业短期融资券   | —            | —            |
| 6  | 中期票据      | —            | —            |
| 7  | 可转债（可交换债） | —            | —            |
| 8  | 同业存单      | —            | —            |
| 9  | 其他        | —            | —            |
| 10 | 合计        | 1,004,357.26 | 1.75         |

**5.5 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债券投资明细**

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量（张）  | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|--------|--------------|--------------|
| 1  | 019758 | 24 国债 21 | 10,000 | 1,004,357.26 | 1.75         |

**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细**

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**5.7 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**

注：根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

**5.8 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权证投资明细**

注：本基金本报告期末未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：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。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

根据本基金基金合同规定，本基金可运用股指期货，以提高投资效率，有效控制指数的跟踪误差，更好地实现投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着审慎原则，适度参与股指期货投资，改善投资组合风险收益特征。另外，本基金将利用股指期货流动性好、杠杆交易的特点，进行现金管理，以应对大额申购赎回、大额现金分红等，管理流动性风险，优化投资组合对目标指数的跟踪效果，提高投资组合的运作效率等。

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****5.10.1 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。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

注：根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

**5.10.3 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。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本报告期内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、处罚的情形。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 4,058.14   |
| 2  | 应收证券清算款 | —          |
| 3  | 应收股利    | —          |
| 4  | 应收利息    | —          |
| 5  | 应收申购款   | 166,917.69 |
| 6  | 其他应收款   | —          |
| 7  | 其他      | —          |
| 8  | 合计      | 170,975.83 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 30,551,184.95 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 3,850,294.83  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 2,177,072.98  |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | —             |
| 报告期期末基金份额总额               | 32,224,406.80 |

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期，基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。截至本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

## §8 备查文件目录

### 8.1 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、报告期内在规定媒介上披露的各项公告。

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 8.3 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。

摩根士丹利基金管理（中国）有限公司

2025 年 4 月 21 日