

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型
证券投资基金
2013 年半年度报告摘要

2013 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2013 年 8 月 27 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大摩多因子策略股票
基金主代码	233009
基金交易代码	233009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 5 月 17 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	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	619,191,109.64 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过多因子量化模型方法，精选股票进行投资，在充分控制风险的前提下，力争获取超越比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略，结合适当的资产配置策略。</p> <p>1.股票投资策略</p> <p>本基金以“量化投资”为主要投资策略，通过基金管理人开发的“大摩多因子阿尔法模型”进行股票选择并据此构建股票投资组合。“大摩多因子阿尔法模型”在实际运行过程中将定期或不定期地进行修正，优化股票投资组合。</p> <p>2.资产配置策略</p> <p>本基金实行在公司投资决策委员会统一指导下的资产配置机制。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，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。</p> <p>3.其他金融工具投资策略</p> <p>(1)固定收益投资策略</p> <p>本基金遵循中长期资产配置策略，进行国债、金融债、公司债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。</p> <p>本基金采用的主要固定收益投资策略包括：利率预期策略、收益率曲线策略、信用利差策略、公司/企业债券策略、可转换债券策略等。</p> <p>(2)股指期货投资策略</p> <p>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</p>

	市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。 (3)权证投资策略 本基金对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险分析的基础上,以 Black-Scholes 模型和二叉树期权定价模型为基础对权证进行分析定价,并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。
业绩比较基准	中证 800 指数×80% + 中证综合债券指数×20%
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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦
	联系电话	(0755) 88318883
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn
客户服务电话	400-8888-668	(010) 67595096
传真	(0755) 82990384	(010) 66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.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

§ 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(2013 年 1 月 1 日 - 2013 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	59,989,152.71
本期利润	19,097,627.13
加权平均基金份额本期利润	0.0253
本期基金份额净值增长率	1.63%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1291
期末基金资产净值	539,246,470.72

期末基金份额净值	0.871
----------	-------

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。

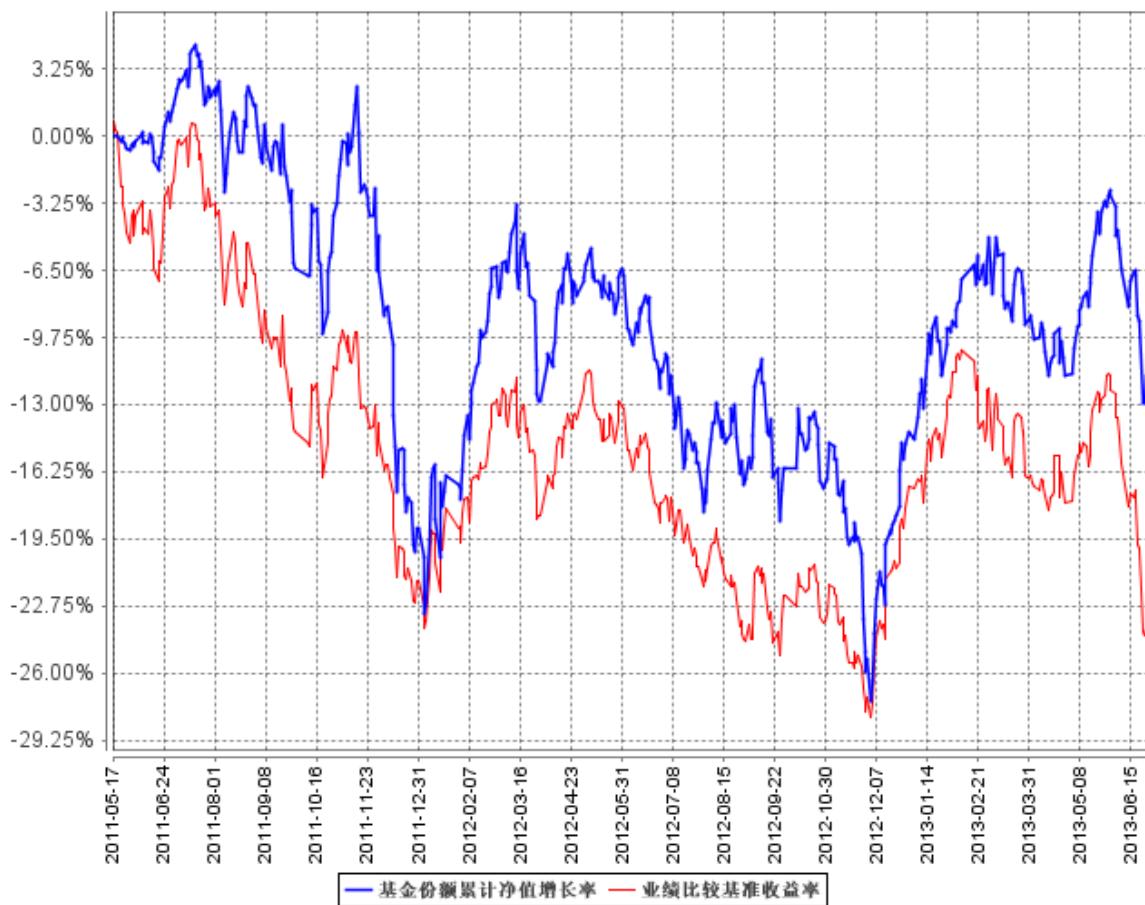
3.2 基金净值表现

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	-10.30%	1.36%	-12.59%	1.48%	2.29%	-0.12%
过去三个月	-4.39%	1.05%	-8.18%	1.15%	3.79%	-0.10%
过去六个月	1.63%	1.07%	-7.66%	1.17%	9.29%	-0.10%
过去一年	-1.69%	1.19%	-6.78%	1.09%	5.09%	0.10%
自基金合同生效起至今	-12.90%	1.20%	-23.33%	1.10%	10.43%	0.10%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司（以下简称“公司”）是一家中外合资基金管理公司，前身为经中国证监会证监基金字[2003]33号文批准设立并于2003年3月14日成立的巨田基金管理有限公司。公司的主要股东包括华鑫证券有限责任公司、摩根士丹利国际控股公司、深圳市招融投资控股有限公司等国内外机构。

截止2013年6月30日，公司旗下共管理十四只开放式基金，包括摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）、摩根士丹利华鑫货币市场基金、摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金。

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。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		
张靖	基金经理	2011 年 5 月 17 日	-	8	武汉大学金融学硕士，曾于 2005 年 11 月至 2009 年 12 月间任职于平安证券有限责任公司，历任权证研究员、数量研究员和风险管理、股票研究员、金融工程研究员、高级业务总监。2009 年 12 月加入本公司，历任金融工程师，2011 年 5 月起任本基金基金经理，2012 年 12 月起任摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金经理。
刘钊	数量化投资部总监、基金经理	2012 年 7 月 5 日	-	5	中国科学技术大学管理学博士，曾任职于深交所博士后工作站，五矿证券有限责任公司，历任总裁助理、研究部负责人、董事会秘书。2010 年 1 月加入本公司，现任数量化投资部总监，2012 年 7 月起任本基金基金经理，2013 年 4 月起任摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金经理。

- 注：1、基金经理张靖先生的任职日期为基金合同生效日，刘钊先生的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期；
- 2、基金经理任职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；
- 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遵规守信情况的说明

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

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

A、大类资产配置：

①股票资产配置——去年下半年宏观经济有回暖迹象，经济复苏预期抬头，并在 QFII 增持银行股等触发因素影响下，市场在银行股的带领下大幅上扬，并持续到今年 2 月中旬。随后，市场对于复苏的强弱产生分歧，在随后的几个月中宏观经济复苏乏力，工业增加值、通胀水平、投资增速逐步回落，大盘股应声下跌。与此同时，新一届政府对刺激经济的欲望不强，更强调结构转型，以 TMT 为代表的中小盘股票在经济转型、改革红利的预期影响下，走出较强的结构性行情。报告期内，基金逐步降低股票配置比例，从去年底的 85.98% 下降到 2013 年半年末的 65.01%。

②债券资产配置——报告期内本基金小幅增加了债券配置比例，从去年底的 8.63% 增加到半年末的 14.27%。

B、二级资产配置：

①股票资产配置——相对于去年年底，本基金在行业配置上变化不大，主要集中在信息技术、医药生物、机械设备等行业上。

②债券资产配置——报告期内本基金增加了金融债和可转债的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2013 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.871 元，累计份额净值为 0.871 元，基金份额净值增长率为 1.63%，同期业绩比较基准收益率为-7.66%，基金表现超越业绩比较基准 9.29 个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于产能过剩和结构性问题，国内经济缺乏新的增长动力；货币政策和财政政策调控的空间已十分有限，货币政策将从宽松转向稳健；美联储 QE 政策的调整对新兴经济体的影响在加大；通胀低位徘徊，企业扩张意愿不强。面临当前的经济困局，新一届政府最有可能采取的对策是维持基本增长水平，重在进行改革放权和加强市场机制在经济运行中的作用。宏观经济疲弱，企业盈利水平大幅提升的可能性较低，股票市场缺乏整体性的乐观预期和趋势性的机会。但从结构性来看：一方面，成长股与大盘蓝筹的估值差已处于极高水平，加上中报公告期临近，成长股将受到检验，成长股将面临分化；大盘蓝筹已较充分反映了市场对于宏观经济的悲观预期，蓝筹股被重新估值的概率较大，结构性修复行情有望在下半年展开。另一方面，在传统产业增长乏力，缺乏趋势性上涨的基础上，改革和调整箭在弦上，新兴产业仍然是市场青睐的品种。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人对旗下基金持有的资产按规定以公允价值进行估值。对于相关品种，特别是长期停牌股票等没有市价的投资品种，基金管理人根据中国证监会发布的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求进行估值，具体采用的估值政策和程序说明如下：

基金管理人成立基金估值委员会，委员会由主任委员（分管基金运营部的副总经理）以及相关成员（包括基金运营部负责人、基金会计、风险管理部及监察稽核部相关业务人员）构成。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。其中基金运营部负责具体执行公允价值估值、提供估值建议、跟踪长期停牌股票对资产净值的影响并就调整估值方法与托管行、会计师事务所进行沟通；风险管理部负责设计公允价值估值数据模型、计算，并向基金运营部提供使用数据模型估值的证券价格；监察稽核部负责与监管机构的沟通、协调以及检查公允价值估值业务的合法、合规性。

由于基金经理及相关投资研究人员对特定投资品种的估值有深入的理解，经估值委员会主任

委员同意，在需要时可以参加估值委员会议并提出估值的建议。估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论后确定。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，估值过程中基金经理并未参与。报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件，且每季度中间月份的最后一个工作日每份基金份额可供分配利润不低于 0.08 元的前提下，本基金采用季度收益分配规则，每年最多进行 4 次收益分配，每次收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 25%。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，本基金本报告期未实施利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本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

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

报告截止日： 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	3,312,859.26	11,039,778.04
结算备付金	18,258,008.25	2,656,783.32
存出保证金	418,729.96	214,910.64
交易性金融资产	427,475,794.76	654,601,541.51
其中：股票投资	350,549,403.46	594,878,901.63
基金投资	-	-
债券投资	76,926,391.30	59,722,639.88
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	79,000,000.00	29,000,000.00
应收证券清算款	17,556,334.69	7,826,521.07
应收利息	1,544,241.23	817,932.93
应收股利	311,321.83	-
应收申购款	219,884.96	114,441.53
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	548,097,174.94	706,271,909.04
负债和所有者权益	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	3,386,036.00	9,601,616.20
应付赎回款	3,489,120.28	2,887,010.19
应付管理人报酬	718,110.07	809,847.78
应付托管费	119,685.00	134,974.64
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	903,829.39	773,052.31
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-

递延所得税负债	-	-
其他负债	233,923.48	194,863.67
负债合计	8,850,704.22	14,401,364.79
所有者权益:		
实收基金	619,191,109.64	807,428,529.18
未分配利润	-79,944,638.92	-115,557,984.93
所有者权益合计	539,246,470.72	691,870,544.25
负债和所有者权益总计	548,097,174.94	706,271,909.04

注：报告截止日 2013 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.871 元，基金份额总额 619,191,109.64 份。

6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

本报告期： 2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
一、收入	29,983,904.05	70,827,234.04
1.利息收入	3,194,576.52	1,031,833.69
其中：存款利息收入	179,926.42	347,809.77
债券利息收入	529,726.44	111,609.65
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,484,923.66	572,414.27
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”号填列）	67,392,695.75	-14,055,091.12
其中：股票投资收益	64,291,521.48	-17,071,288.04
基金投资收益	-	-
债券投资收益	209,681.89	127,369.33
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,891,492.38	2,888,827.59
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-40,891,525.58	83,669,071.78
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	288,157.36	181,419.69
减：二、费用	10,886,276.92	11,623,768.43
1. 管理人报酬	5,135,869.88	5,419,913.63
2. 托管费	855,978.35	903,318.90
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	4,647,738.27	5,094,270.79
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	246,690.42	206,265.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,097,627.13	59,203,465.61

减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	19,097,627.13	59,203,465.61

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	807,428,529.18	-115,557,984.93	691,870,544.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	19,097,627.13	19,097,627.13
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)	-188,237,419.54	16,515,718.88	-171,721,700.66
其中：1.基金申购款	147,800,049.11	-12,002,225.71	135,797,823.40
2.基金赎回款	-336,037,468.65	28,517,944.59	-307,519,524.06
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	619,191,109.64	-79,944,638.92	539,246,470.72
项目	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 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)	784,770,099.44	-148,810,274.76	635,959,824.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	59,203,465.61	59,203,465.61
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	37,601,356.02	-3,751,622.43	33,849,733.59

列)			
其中： 1.基金申购款	208,367,258.82	-17,972,804.78	190,394,454.04
2.基金赎回款	-170,765,902.80	14,221,182.35	-156,544,720.45
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)	822,371,455.46	-93,358,431.58	729,013,023.88

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____于华_____ 沈良_____ 周源
 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

摩根士丹利华鑫多因子精选策略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[2011]第 356 号《关于核准摩根士丹利华鑫多因子精选策略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《摩根士丹利华鑫多因子精选策略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 1,043,431,652.00 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(2011)第 183 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金合同》于 2011 年 5 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,043,603,222.41 份基金份额，其中认购资金利息折合 171,570.41 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫多因子精选策略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、债券、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。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%。本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数×80%+中证综合债券指数×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫多因子精选策略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 2013 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 2013 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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 号文《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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 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。
- (b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (c) 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派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。2013 年 1 月 1 日以前，对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从公开发行

和转让市场取得的上市公司股票，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。

- (d) 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。
- (e) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
华鑫证券有限责任公司（“华鑫证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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	28,583,730.85	0.96%	101,833,789.25	3.06%

6.4.8.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
华鑫证券	26,022.84	0.98%	26,022.84	2.88%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012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	86,775.20	3.14%	53,244.20	4.20%

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

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

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月 30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,135,869.88	5,419,913.63
其中：支付销售机构的客户维护费	2,196,915.19	3,251,047.14

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

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	855,978.35	903,318.90

注：支付基金托管人中国建设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。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日	期末余额	2012年1月1日至2012年6月30日	当期利息收入
中国建设银行	3,312,859.26	66,690.06	43,415,230.11	308,468.23

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

注：本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2013年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：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。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 代码	股票 名称	停牌 日期	停牌 原因	期末 估值单 价	复牌 日期	复牌 开盘单价	数量 (股)	期末 成本总额	期末估值 总额	备注
300099	尤洛 卡	2013年 6月17 日	重大 事项 停牌	9.68	-	-	382,800	4,149,645.00	3,705,504.00	-
002229	鸿博	2013年	重大	7.16	2013年	6.44	504,515	3,049,299.82	3,612,327.40	-

	股份	6月17日	事项 停牌		7月9日					
002322	理工 监测	2013年 6月6日	重大 事项 停牌	14.62	2013年 8月8日	13.80	106,200	1,515,700.86	1,552,644.00	-
000719	大地 传媒	2013年 5月17日	重大 事项 停牌	9.61	2013年 8月12日	10.57	102,472	1,007,170.66	984,755.92	-
002175	广陆 数测	2013年 6月10日	重大 事项 停牌	11.28	-	-	76,780	721,870.23	866,078.40	-
600983	合肥 三洋	2013年 5月14日	重大 事项 停牌	9.96	2013年 8月14日	10.90	64,698	486,694.62	644,392.08	-
000600	建投 能源	2013年 5月20日	重大 事项 停牌	4.07	2013年 7月15日	4.31	128,900	513,044.27	524,623.00	-
000999	华润 三九	2013年 6月3日	重大 事项 停牌	26.55	2013年 8月19日	26.51	18,100	506,272.68	480,555.00	-
002280	新世 纪	2013年 6月18日	重大 事项 停牌	9.06	2013年 7月3日	8.70	34,739	383,514.23	314,735.34	-
002388	新亚 制程	2013年 6月18日	重大 事项 停牌	8.03	-	-	27,066	211,349.84	217,339.98	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例
----	----	----	-----------

			(%)
1	权益投资	350,549,403.46	63.96
	其中：股票	350,549,403.46	63.96
2	固定收益投资	76,926,391.30	14.04
	其中：债券	76,926,391.30	14.04
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	79,000,000.00	14.41
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	21,570,867.51	3.94
6	其他各项资产	20,050,512.67	3.66
7	合计	548,097,174.94	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	6,175,408.47	1.15
B	采矿业	8,412,319.95	1.56
C	制造业	243,725,268.92	45.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,972,327.09	2.41
E	建筑业	1,565,264.48	0.29
F	批发和零售业	16,624,919.48	3.08
G	交通运输、仓储和邮政业	3,727,106.60	0.69
H	住宿和餐饮业	2,504,064.30	0.46
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,176,315.13	5.04
J	金融业	3,723,081.98	0.69
K	房地产业	7,885,782.68	1.46
L	租赁和商务服务业	3,352,344.90	0.62
M	科学研究和技术服务业	450,782.20	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	5,236,365.54	0.97
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	5,211,630.24	0.97
S	综合	1,806,421.50	0.33

	合计	350,549,403.46	65.01
--	----	----------------	-------

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600285	羚锐制药	332,681	4,378,081.96	0.81
2	002410	广联达	211,295	4,006,153.20	0.74
3	002231	奥维通信	768,508	3,834,854.92	0.71
4	002074	东源电器	874,304	3,829,451.52	0.71
5	002253	川大智胜	264,641	3,813,476.81	0.71
6	300099	尤洛卡	382,800	3,705,504.00	0.69
7	002033	丽江旅游	361,091	3,683,128.20	0.68
8	600757	长江传媒	623,773	3,642,834.32	0.68
9	002229	鸿博股份	504,515	3,612,327.40	0.67
10	600382	广东明珠	608,200	3,582,298.00	0.66

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

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600757	长江传媒	10,071,776.50	1.46
2	002231	奥维通信	10,046,293.07	1.45
3	002384	东山精密	9,887,022.49	1.43
4	002079	苏州固锝	9,875,170.76	1.43
5	002180	万力达	9,797,450.15	1.42
6	000812	陕西金叶	9,372,900.71	1.35
7	002120	新海股份	9,275,606.62	1.34
8	600592	龙溪股份	9,110,025.05	1.32
9	600353	旭光股份	8,935,554.03	1.29
10	600816	安信信托	8,925,964.01	1.29
11	000722	湖南发展	8,653,601.72	1.25
12	000603	盛达矿业	8,536,770.72	1.23

13	002181	粤传媒	8,389,461.52	1.21
14	002177	御银股份	8,388,448.83	1.21
15	002197	证通电子	8,348,323.24	1.21
16	300049	福瑞股份	8,337,295.78	1.21
17	300151	昌红科技	8,304,440.35	1.20
18	000809	铁岭新城	8,299,393.24	1.20
19	300008	上海佳豪	8,121,886.22	1.17
20	600724	宁波富达	8,103,917.13	1.17

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）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	600233	大杨创世	16,146,465.93	2.33
2	300008	上海佳豪	13,070,836.70	1.89
3	300003	乐普医疗	12,032,454.55	1.74
4	002517	泰亚股份	12,001,229.44	1.73
5	000967	上风高科	11,536,509.44	1.67
6	002079	苏州固锝	11,395,512.35	1.65
7	002268	卫士通	11,288,695.02	1.63
8	002384	东山精密	11,075,744.74	1.60
9	600983	合肥三洋	10,940,133.05	1.58
10	300001	特锐德	10,825,874.65	1.56
11	000593	大通燃气	10,334,553.24	1.49
12	600137	浪莎股份	10,318,831.09	1.49
13	300141	和顺电气	10,248,474.00	1.48
14	002150	江苏通润	10,130,364.84	1.46
15	600353	旭光股份	10,125,770.37	1.46
16	600081	东风科技	10,112,679.68	1.46
17	000586	汇源通信	9,854,659.01	1.42
18	600560	金自天正	9,781,837.82	1.41
19	002181	粤传媒	9,781,590.97	1.41
20	600975	新五丰	9,756,970.92	1.41

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）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	1,350,938,696.11
卖出股票收入（成交）总额	1,619,095,802.30

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	59,826,000.00	11.09
	其中：政策性金融债	59,826,000.00	11.09
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	17,100,391.30	3.17
8	其他	-	-
9	合计	76,926,391.30	14.27

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	120228	12 国开 28	300,000	29,985,000.00	5.56
2	120245	12 国开 45	300,000	29,841,000.00	5.53
3	113002	工行转债	51,270	5,607,912.60	1.04
4	110018	国电转债	40,150	4,315,322.00	0.80
5	110013	国投转债	35,210	4,058,656.70	0.75

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.9.1 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。

7.9.2 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。

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1

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。

7.10.2

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。

7.10.3 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	418,729.96
2	应收证券清算款	17,556,334.69
3	应收股利	311,321.83
4	应收利息	1,544,241.23
5	应收申购款	219,884.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,050,512.67

7.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113002	工行转债	5,607,912.60	1.04
2	110018	国电转债	4,315,322.00	0.80
3	110013	国投转债	4,058,656.70	0.75

7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300099	尤洛卡	3,705,504.00	0.69	重大事项停牌
2	002229	鸿博股份	3,612,327.40	0.67	重大事项停牌

§ 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
16,722	37,028.53	4,645,719.28	0.75%	614,545,390.36	99.25%

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	874,247.28	0.1412%

注：1.本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 10 万份至 50 万份（含）。

2.本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0 至 10 万份（含）。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年5月17日）基金份额总额	1,043,603,222.41
本报告期期初基金份额总额	807,428,529.18
本报告期基金总申购份额	147,800,049.11
减:本报告期基金总赎回份额	336,037,468.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	619,191,109.64

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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

报告期内，基金管理人增聘孙要国先生为公司副总经理，公司于2013年3月2日公告了上述事项。

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

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

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

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

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	
广发证券	1	678,879,030.30	22.88%	607,651.79	22.77%	-
海通证券	1	426,187,879.92	14.37%	382,026.58	14.31%	-
中信证券	2	413,117,595.30	13.93%	368,672.43	13.81%	-
中信万通	1	307,303,291.69	10.36%	279,771.85	10.48%	-
银河证券	1	212,506,413.29	7.16%	193,464.34	7.25%	-
申银万国	1	208,129,838.29	7.02%	184,175.72	6.90%	-
东方证券	2	179,648,914.68	6.06%	163,556.56	6.13%	-
国海证券	1	155,117,513.37	5.23%	141,220.03	5.29%	-
瑞银证券	1	130,012,130.68	4.38%	118,362.71	4.43%	-
华创证券	1	104,923,267.37	3.54%	92,847.23	3.48%	-
中信浙江证券	1	75,038,451.79	2.53%	68,317.53	2.56%	-
国金证券	1	47,064,643.12	1.59%	42,847.70	1.61%	-
华鑫证券	2	28,583,730.85	0.96%	26,022.84	0.98%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-

中投证券	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. 本基金本报告期交易单元未发生变化。

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
广发证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	5,950,437.65	10.49%	-	-	-	-
中信万通	572,065.80	1.01%	6,350,400,000.00	42.94%	-	-
银河证券	-	-	2,331,500,000.00	15.77%	-	-
申银万国	353,605.68	0.62%	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	2,940,700,000.00	19.89%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中信浙江证券	45,722,911.30	80.59%	2,617,500,000.00	17.70%	-	-
国金证券	4,138,525.90	7.29%	547,500,000.00	3.70%	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

平安证券	-	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-	-

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

2013 年 8 月 27 日