

# 摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型 证券投资基金 2013 年年度报告

2013 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2014 年 3 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 2014 年 3 月 25 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 2013 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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
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.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
<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.....	15
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>16</b>
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>39</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	39
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	40
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.....	41
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.....	51
8.6 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.....	52
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	52
8.8 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.....	52

8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	52
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	53
8.11 投资组合报告附注 .....	53
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>54</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	54
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	54
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>54</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>55</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	55
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 .....	55
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	55
11.4 基金投资策略的改变 .....	55
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	56
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 .....	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	56
11.8 其他重大事件 .....	58
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>60</b>
12.1 备查文件目录 .....	60
12.2 存放地点 .....	60
12.3 查阅方式 .....	61

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金
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
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	106,385,014.48 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>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%。</p>
投资策略	<p>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。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>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。</p> <p>（1）指数化投资策略</p> <p>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。</p> <p>（2）增强型主动投资策略</p> <p>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，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	田青
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 67595096
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-668	(010) 67595096
传真		(0755) 82990384	(010) 66275853
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	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		王文学	王洪章

### 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、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
注册登记机构	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2013 年	2012 年	2011 年 11 月 15 日 (基金合同生效日)- 2011 年 12 月 31 日
本期已实现收益	7,076,526.17	-11,607,070.27	-4,502,458.58
本期利润	11,307,062.48	6,646,572.01	-27,412,731.27
加权平均基金份额本期利润	0.0814	0.0320	-0.0650
本期加权平均净值利润率	8.60%	3.42%	-6.69%
本期基金份额净值增长率	7.74%	-3.32%	-6.50%
3.1.2 期末数据和指标	2013 年末	2012 年末	2011 年末
期末可供分配利润	-3,326,844.95	-15,705,036.46	-27,412,731.27
期末可供分配基金份额利润	-0.0313	-0.0962	-0.0650
期末基金资产净值	103,610,111.67	147,556,880.72	394,510,109.61
期末基金份额净值	0.974	0.904	0.935
3.1.3 累计期末指标	2013 年末	2012 年末	2011 年末
基金份额累计净值增长率	-2.60%	-9.60%	-6.50%

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

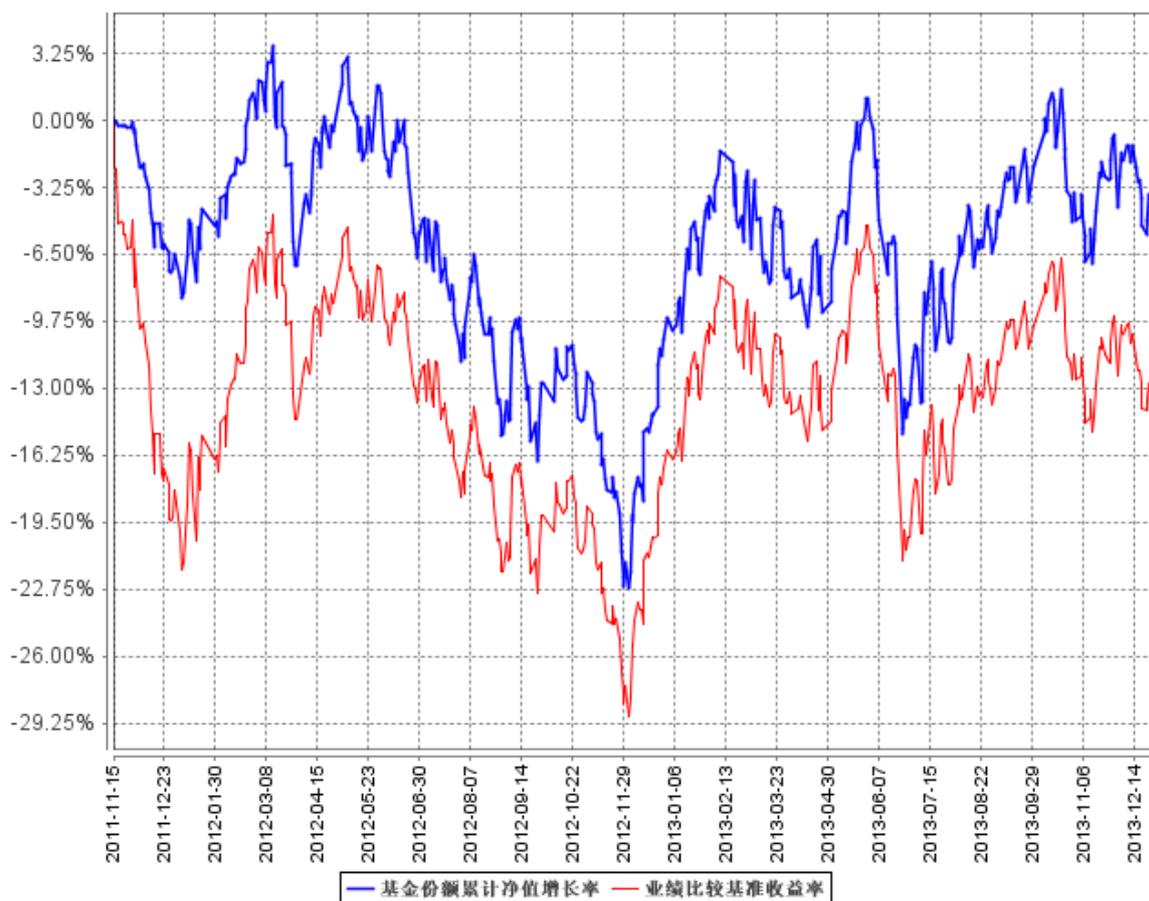
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.41%	1.15%	-2.51%	1.13%	2.10%	0.02%
过去六个月	12.99%	1.22%	10.07%	1.23%	2.92%	-0.01%
过去一年	7.74%	1.31%	4.59%	1.32%	3.15%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-2.60%	1.23%	-12.15%	1.35%	9.55%	-0.12%

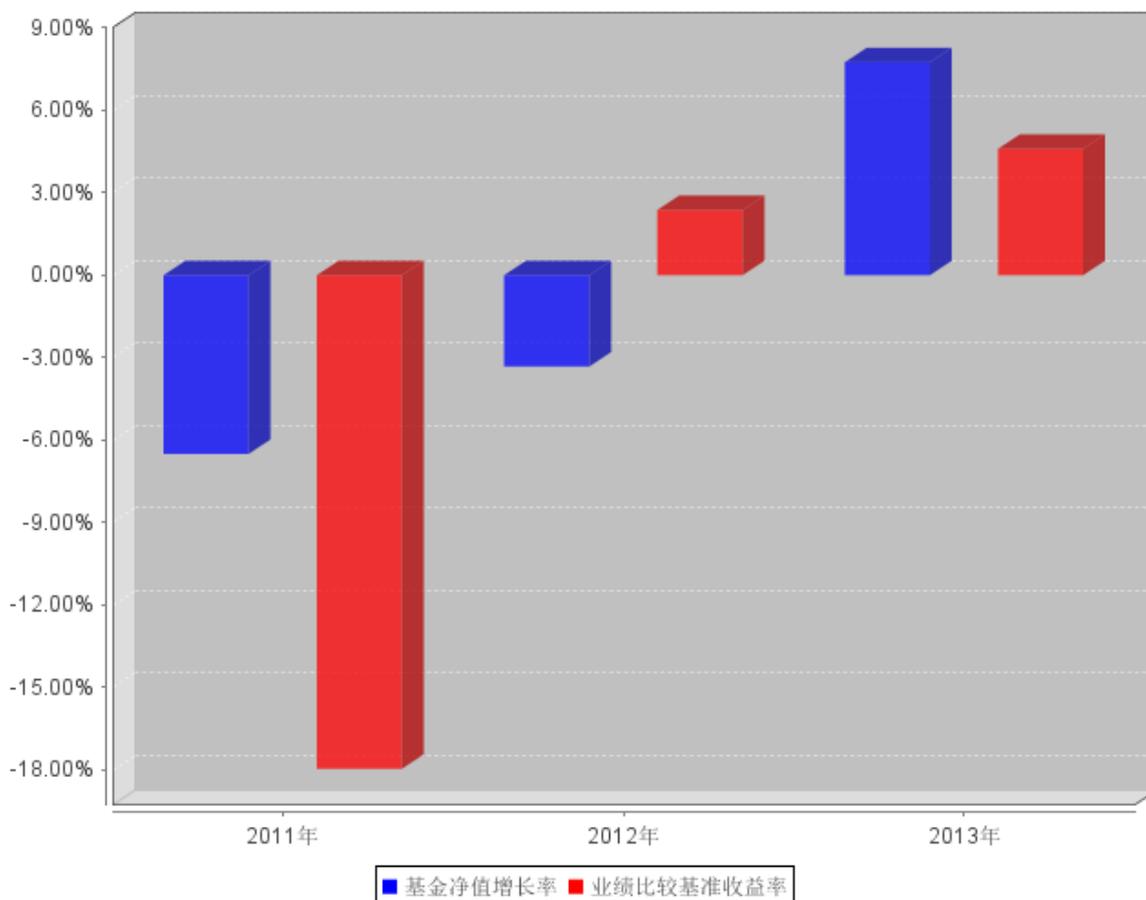
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



### 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

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2011 年 11 月 15 日正式生效。上述指标在基金合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日（2011 年 11 月 15 日）至本报告期末未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截止 2013 年 12 月 31 日，公司旗下共管理十五只开放式基金，包括摩根士丹利华鑫基础行业

证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金 (LOF)、摩根士丹利华鑫货币市场基金、摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金、摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金，摩根士丹利华鑫多元收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫双利增强债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定增利 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘钊	数量化投资部总监、基金经理	2013 年 4 月 15 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 月起任摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金经理，2013 年 4 月起任本基金基金经理，2014 年 1 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。
周志超	基金经理	2013 年 11 月 22 日	-	7	南开大学经济学硕士。曾任诺安基金管理有限公司研究部行业分析师，信达澳银基金管理有限公司研究部高级分析师，广发基金管理有限公司行业分析师。2011 年 5 月加入本公司，历任研究员、基金经理助理，2013 年 11 月起任本基金基金经理。
程志田	基金经理	2011 年 11 月 15 日	2013 年 4 月 15 日	7	华中科技大学金融学硕士。曾任长江证券股份有限公司金融衍生产品总部研发部金融工程研究员、高级经理，国海证券有限责任公司研究所高级分析师兼金融工程负责人。2011 年 7 月加入本公司。
赵立松	基金经理	2011 年 11 月 15 日	2013 年 3 月 20 日	14	加拿大约克大学经济研究硕士，美国特许金融分析师(CFA)。曾任西南证券研究员，加拿大约克大学亚洲研究中心宏观经济研究员，深圳唯尔尼投资管理公司投资经理，华安财险股份有限公司首席研究员。2009 年 10 月加入本公司，历任研究员、研究管理部总监助理。

注：1、基金经理程志田先生、赵立松先生的任职日期为基金合同生效日，刘钊先生、周志超先生的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期，程志田先生、赵立松先生的离任日期均为根据本公司决定确定的解聘日期；

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和注销；

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

本基金的投资运作分为两部分，一部分为指数部分，主要以量化模型作为投资交易决策的依据，其中“指数跟踪模型”被用于跟踪指数，“量化选股模型”被用于量化选股以增强基金业绩，“日内择时交易模型”被用于辅助判断日内交易时点。通过科学的量化模型研究体系、严格的风险管理机制、高效的量化投资执行制度，本基金在本报告期内较好地跟踪了标的指数的波动，控制了跟踪误差，并取得一定程度的超额收益。

另一部分为增强部分，属于主动型选股部分，以基金经理对宏观经济、行业和个股的判断为依据。2013 年国内宏观经济整体表现差强人意，数据低于预期已成常态，A 股市场结构分化严重。银行地产煤炭有色为代表的投资产业链股价表现十分萎靡，跌幅居前，而以 TMT、医药、食品饮料为代表的消费股则表现优异，优质股辈出。创业板与主板市场的估值差距加大，达历史最高水平。我们一向本着谨慎的投资思路，认可优势行业的良好前景，但对于下半年很多公司股价大幅超出合理价值的现象也难以认同。因此，在上半年部分参与优势行业的投资之后，下半年我们的投资重点转向行业前景相对较好、估值相对较低的股票，其中以机械制造、化工行业公司居多。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2013 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.974 元，份额累计净值为 0.974 元，报告期内基金份额净值增长率为 7.74%，同期业绩比较基准收益率为 4.59%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，投资产业链的前景并不乐观。经过三十年的大局投资，我国已经累积大量的基础设施和房产，其供给已基本能满足民众的需求。长期来看，我国的投资率下降是必然的趋势。而对于消费产业链，我们依然保持乐观态度。我国拥有庞大的消费者基数，随着人民生活水平的提高，其消费能力和意愿都在不断提升。

2014 年，考虑到投资产业链占 A 股的权重较大，加上有股指期货这一做空工具，我们认为股市难以出现大的、整体性的行情。但是考虑到 A 股从 6000 点跌下来之后，指标股已调整充分，估值也较低，进一步大跌的可能性也不大。当下我们需要关注的是消费产业链在历经 2013 年的持续上涨之后，许多公司的估值已经远远高于其内在价值。虽然目前资金热度依然空前，个股涨幅

分化明显，但是当连续数个季度业绩不达预期的时候，调整难以避免。

综上所述，我们将紧跟指数，尽量降低跟踪误差，并在主动型投资部分，以谨慎投资为基石，深度挖掘行业前景较好、估值较低的公司。这是投资者赋予我们的责任，也是我们的志向所在。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

本报告期，基金管理人完成的主要监察稽核工作如下：

(1) 完成专项检查工作。检查范围覆盖投资交易、基金销售、客户服务、专户业务、主要应用系统管理、IT 合规检查、系统开发、自有资金投资及风险准备金、反洗钱业务等方面。(2) 做好日常监控工作。严格规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理，通过监控基金投资运作、优化关键业务流程、审核宣传推介材料、监督后台运营业务等工作，加强日常风险监控，确保公司和基金运作合法合规。(3) 持续完善公司内控制度体系。对业务制度和流程进行合规审核，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，并制作学习手册，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，提高工作实效。(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。

2014 年，基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，加强风险控制，保障公司和基金的合法合规运作，保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

基金管理人成立基金估值委员会，委员会由主任委员（分管基金运营部的副总经理）以及相关成员（包括基金运营部负责人、基金会计、风险管理部及监察稽核部相关业务人员）构成。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。其中基金运营部负责具体执行公允价值估值、提供估值建议、跟踪长期停牌股票对资产净值的影响并就调整估值方法与托管行、会计师事务所进行沟通；风险管理部负责评估公允

价值估值数据模型、计算，并向基金运营部提供使用数据模型估值的证券价格；监察稽核部负责与监管机构的沟通、协调以及检查公允价值估值业务的合法、合规性。

由于基金经理及相关投资研究人员对特定投资品种的估值有深入的理解，经估值委员会主任委员同意，在需要时可以参加估值委员会会议并提出估值的建议。估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论后确定。

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

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年度最多分配 4 次，每次基金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、基金合同的相关规定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关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

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

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2014)第 21275 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	摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强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深证 300 指数增强型证券投资基金(以下简称“摩根士丹利华鑫深证 300 基金”)的财务报表,包括 2013 年 12 月 31 日的资产负债表、2013 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	<p>编制和公允列报财务报表是摩根士丹利华鑫深证 300 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:</p> <p>(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;</p> <p>(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。</p>
注册会计师的责任段	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
审计意见段	我们认为,上述摩根士丹利华鑫深证 300 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

	中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了摩根士丹利华鑫深证 300 基金 2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 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 傅琛慧
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
审计报告日期	2014 年 3 月 18 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	878,895.76	9,251,754.22
结算备付金		255,969.88	386,216.99
存出保证金		39,531.81	1,764,245.42
交易性金融资产	7.4.7.2	102,775,638.13	136,432,229.66
其中：股票投资		98,388,868.13	136,432,229.66
基金投资		-	-
债券投资		4,386,770.00	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	400,000.00	-
应收证券清算款		100,474.49	3,031,768.83
应收利息	7.4.7.5	92,399.64	2,216.64
应收股利		-	-
应收申购款		51,412.58	49,154.18
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		104,594,322.29	150,917,585.94
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2013 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2012 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		328,429.71	-
应付赎回款		112,392.59	729,531.89
应付管理人报酬		88,567.57	116,721.61
应付托管费		13,285.14	17,508.25
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	148,791.95	211,055.24
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	292,743.66	2,285,888.23
负债合计		984,210.62	3,360,705.22
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	106,385,014.48	163,261,917.18
未分配利润	7.4.7.10	-2,774,902.81	-15,705,036.46
所有者权益合计		103,610,111.67	147,556,880.72
负债和所有者权益总计		104,594,322.29	150,917,585.94

注：报告截止日 2013 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.974 元，基金份额总额 106,385,014.48 份。

## 7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		14,346,025.03	10,818,823.46
1.利息收入		162,710.80	616,303.79
其中：存款利息收入	7.4.7.11	40,430.42	199,941.25
债券利息收入		94,938.59	4.29
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		27,341.79	416,358.25
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		9,893,970.61	-8,538,130.73
其中：股票投资收益	7.4.7.12	8,455,340.05	-10,109,692.92
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	873.21	695.71
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	1,437,757.35	1,570,866.48
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填	7.4.7.16	4,230,536.31	18,253,642.28

列)			
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	7.4.7.17	58,807.31	487,008.12
<b>减: 二、费用</b>		<b>3,038,962.55</b>	<b>4,172,251.45</b>
1. 管理人报酬		1,320,666.65	1,979,203.63
2. 托管费		198,100.01	296,880.53
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	1,002,850.57	1,371,600.11
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	517,345.32	524,567.18
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>11,307,062.48</b>	<b>6,646,572.01</b>
减: 所得税费用		-	-
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>		<b>11,307,062.48</b>	<b>6,646,572.01</b>

### 7.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

本报告期: 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	163,261,917.18	-15,705,036.46	147,556,880.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	11,307,062.48	11,307,062.48
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)	-56,876,902.70	1,623,071.17	-55,253,831.53
其中: 1. 基金申购款	23,566,817.86	-1,391,997.94	22,174,819.92
2. 基金赎回款	-80,443,720.56	3,015,069.11	-77,428,651.45
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)	106,385,014.48	-2,774,902.81	103,610,111.67
项目	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 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)	421,922,840.88	-27,412,731.27	394,510,109.61



值的 5%，股指期货、权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金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%。本基金的业绩比较基准为：深证 300 价格指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

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 2014 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》、《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强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 2013 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 12 月 31 日的财务状况以及 2013 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各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2)金融负债的分类

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

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于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(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)为正数，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(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，不需要进行分部报告的披露。

#### 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，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《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》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，根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一

步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

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

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对

基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
活期存款	878,895.76	9,251,754.22
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	878,895.76	9,251,754.22

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	98,804,832.23	98,388,868.13	-415,964.10	
债券	交易所市场	4,396,900.00	4,386,770.00	-10,130.00
	银行间市场	-	-	-
	合计	4,396,900.00	4,386,770.00	-10,130.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	103,201,732.23	102,775,638.13	-426,094.10	
项目	上年度末 2012 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	141,088,860.07	136,432,229.66	-4,656,630.41	
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	141,088,860.07	136,432,229.66	-4,656,630.41
----	----------------	----------------	---------------

### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	400,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	400,000.00	-
项目	上年度末 2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-

#### 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 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	219.30	2,025.46
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	126.89	191.18
应收债券利息	92,033.87	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	19.58	-
合计	92,399.64	2,216.64

注：“其他”为应收结算保证金利息。

### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	148,791.95	211,055.24
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	148,791.95	211,055.24

### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	2,000,000.00
应付赎回费	20.69	1,388.23
其它	12,722.97	-
预提费用	230,000.00	234,500.00
指数使用费	50,000.00	50,000.00
合计	292,743.66	2,285,888.23

### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	163,261,917.18	163,261,917.18
本期申购	23,566,817.86	23,566,817.86
本期赎回(以“-”号填列)	-80,443,720.56	-80,443,720.56
本期末	106,385,014.48	106,385,014.48

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	-13,385,947.79	-2,319,088.67	-15,705,036.46

本期利润	7,076,526.17	4,230,536.31	11,307,062.48
本期基金份额交易产生的变动数	2,982,576.67	-1,359,505.50	1,623,071.17
其中：基金申购款	-1,368,117.94	-23,880.00	-1,391,997.94
基金赎回款	4,350,694.61	-1,335,625.50	3,015,069.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,326,844.95	551,942.14	-2,774,902.81

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	34,083.53	140,860.89
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	5,559.48	53,077.72
其他	787.41	6,002.64
合计	40,430.42	199,941.25

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 2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	348,264,053.94	468,577,129.47
减：卖出股票成本总额	339,808,713.89	478,686,822.39
买卖股票差价收入	8,455,340.05	-10,109,692.92

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 12 月 31 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	7,877,684.28	306,460.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	7,663,488.80	305,180.05
减：应收利息总额	213,322.27	584.24
债券投资收益	873.21	695.71

#### 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 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。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	1,437,757.35	1,570,866.48
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,437,757.35	1,570,866.48

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	4,230,536.31	18,253,642.28
——股票投资	4,240,666.31	18,253,642.28
——债券投资	-10,130.00	-
——资产支持证券投资	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	4,230,536.31	18,253,642.28

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	56,040.63	485,884.51
基金转换费收入	2,760.55	1,123.61
其他	6.13	-
合计	58,807.31	487,008.12

- 注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。
2. 本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	1,002,850.57	1,371,600.11
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,002,850.57	1,371,600.11

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	240,000.00	240,000.00
其他	400.00	-
银行费用	3,445.32	5,067.18
债券帐户维护费	13,500.00	19,500.00
指数使用费	200,000.00	200,000.00
合计	517,345.32	524,567.18

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，按前一日基金资产净值的 0.02% 的年费率计提，逐日累计，按季支付，标的指数许可使用费的收取下限为每季度(自然季度)人民币 50,000 元。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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	45,965,939.12	7.16%	76,362,679.23	8.59%

#### 7.4.10.1.2 权证交易

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。

#### 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 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
华鑫证券	41,847.74	7.21%	41,847.74	28.13%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012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	64,908.24	8.58%	-	-

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
	2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,320,666.65	1,979,203.63
其中：支付销售机构的客户维护费	605,798.27	1,191,974.21

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 1.00% 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 × 1.00% / 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
	2013 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	198,100.01	296,880.53

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 0.15% 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 × 0.15% / 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

本基金本报告期末及上年度末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		上年度可比期间	
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		2012 年 1 月 1 日至 2012 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
中国建设银行	878,895.76	34,083.53	9,251,754.22	140,860.89

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。

#### 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

本基金本期无利润分配事项。

#### 7.4.12 期末（2013 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
002519	银河电子	2013年11月 4日	重大事项	13.34	2014年2月20 日	14.67	207,000	2,620,005.59	2,761,380.00	-
000625	长安汽车	2013年12 月31日	重大事项	11.45	2014年1月3 日	11.72	65,527	465,337.60	750,284.15	-
000562	宏源证券	2013年10 月30日	重大事项	8.22	-	-	43,572	345,852.47	358,161.84	-
002022	科华生物	2013年12 月20日	重大事项	16.82	2014年1月27 日	18.50	16,358	214,280.30	275,141.56	-
000735	罗牛山	2013年12 月31日	重大事项	6.53	2014年1月6 日	6.53	31,002	159,015.17	202,443.06	-
001696	宗申动力	2013年12 月9日	重大事项	4.70	2014年1月9 日	4.41	29,495	171,250.07	138,626.50	-
002190	成飞集成	2013年12 月23日	重大事项	15.15	-	-	6,991	116,345.97	105,913.65	-
002476	宝莫股份	2013年12 月9日	重大事项	9.23	2014年1月21 日	9.31	10,950	64,970.87	101,068.50	-
000600	建投能源	2013年12 月31日	重大事项	4.47	2014年1月6 日	4.45	11,314	48,485.58	50,573.58	-

注：本基金截至 2013 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

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 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，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“谋求超过业绩比较基准的投资业绩”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，其下设的风险控制和审计委员会负责制定风险管理政策，检查公司和基金运作的合法合规情况；公司经营层对内部控制制度的有效执行承担责任，其下设的风险管理委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；督察长监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况；监察稽核部、风险管理部分工负责风险监督与控制，前者负责协调并与各部门合作完成运营及合规风险管理，后者主要负责基金投资的信用风险、市场风险以及流动性风险的管理；基金经理、投资总监以及投资决策委员会负责对基金投资业务风险进行直接管理。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，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建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于 2013 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（2012 年 12 月 31 日：未持有）。

#### 7.4.13.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，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 2013 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 7.4.13.4 市场风险

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

#### 7.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2013 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	878,895.76	-	-	-	878,895.76
结算备付金	255,969.88	-	-	-	255,969.88
存出保证金	39,531.81	-	-	-	39,531.81
交易性金融资产	4,386,770.00	-	-	98,388,868.13	102,775,638.13
买入返售金融资产	400,000.00	-	-	-	400,000.00
应收证券清算款	-	-	-	100,474.49	100,474.49
应收利息	-	-	-	92,399.64	92,399.64
应收申购款	-	-	-	51,412.58	51,412.58
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	5,961,167.45	-	-	98,633,154.84	104,594,322.29
负债					
应付证券清算款	-	-	-	328,429.71	328,429.71
应付赎回款	-	-	-	112,392.59	112,392.59
应付管理人报酬	-	-	-	88,567.57	88,567.57
应付托管费	-	-	-	13,285.14	13,285.14
应付交易费用	-	-	-	148,791.95	148,791.95
其他负债	-	-	-	292,743.66	292,743.66
负债总计	-	-	-	984,210.62	984,210.62

利率敏感度缺口	5,961,167.45	-	-	97,648,944.22	103,610,111.67
上年度末 2012 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
资产	-	-	-	-	-
银行存款	9,251,754.22	-	-	-	9,251,754.22
结算备付金	386,216.99	-	-	-	386,216.99
存出保证金	-	-	-	1,764,245.42	1,764,245.42
交易性金融资产	-	-	-	136,432,229.66	136,432,229.66
应收证券清算款	-	-	-	3,031,768.83	3,031,768.83
应收利息	-	-	-	2,216.64	2,216.64
应收申购款	-	-	-	49,154.18	49,154.18
资产总计	9,637,971.21	-	-	141,279,614.73	150,917,585.94
负债					
应付赎回款	-	-	-	729,531.89	729,531.89
应付管理人报酬	-	-	-	116,721.61	116,721.61
应付托管费	-	-	-	17,508.25	17,508.25
应付交易费用	-	-	-	211,055.24	211,055.24
其他负债	-	-	-	2,285,888.23	2,285,888.23
负债总计	-	-	-	3,360,705.22	3,360,705.22
利率敏感度缺口	9,637,971.21	-	-	137,918,909.51	147,556,880.72

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约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 2013 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 4.23%(2012 年 12 月 31 日：本基金未持有交易性债券投资)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2012 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，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，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。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。本基金的投资组合范围为：股票资产占基金资产的 90%-95%，其中投资于深证 300 指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产的 80%；基金持有权证市值不得超过基金资产净值的 3%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5%-10%，其中现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计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 2013 年 12 月 31 日		上年度末 2012 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	98,388,868.13	94.96	136,432,229.66	92.46
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	98,388,868.13	94.96	136,432,229.66	92.46

#### 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 (2013 年 12 月 31 日)	上年度末 (2012 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	513.00 万	738.00 万
业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-513.00 万	-738.00 万	

#### 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) 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。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2013 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层级的余额为 98,032,045.29 元，属于第二层级的余额为 4,743,592.84 元，无属于第三层级的余额(2012 年 12 月 31 日：第一层级的余额为 129,105,080.97 元，属于第二层级的余额为 7,327,148.69 元，无属于第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开等情况，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级；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级还是第三层级。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(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	98,388,868.13	94.07
	其中：股票	98,388,868.13	94.07
2	固定收益投资	4,386,770.00	4.19
	其中：债券	4,386,770.00	4.19

	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	400,000.00	0.38
	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	1,134,865.64	1.09
6	其他各项资产	283,818.52	0.27
7	合计	104,594,322.29	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 期末指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,508,254.94	1.46
B	采矿业	2,481,904.47	2.40
C	制造业	49,624,824.44	47.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,457,963.10	1.41
E	建筑业	1,645,531.05	1.59
F	批发和零售业	3,757,481.82	3.63
G	交通运输、仓储和邮政业	668,357.74	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,016,609.32	3.88
J	金融业	6,382,374.29	6.16
K	房地产业	6,515,997.34	6.29
L	租赁和商务服务业	1,244,795.52	1.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,916,334.17	1.85
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,535,087.96	1.48
S	综合	514,990.00	0.50
	合计	83,270,506.16	80.37

## 8.2.2 期末积极投资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	-	-
B	采矿业	334.32	0.00
C	制造业	10,558,344.89	10.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,325.00	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,558,357.76	4.40
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	15,118,361.97	14.59

## 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

### 8.3.1 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	000651	格力电器	89,990	2,939,073.40	2.84
2	000002	万科A	344,562	2,766,832.86	2.67
3	000001	平安银行	167,488	2,051,728.00	1.98

4	002024	苏宁云商	166,995	1,507,964.85	1.46
5	000776	广发证券	117,329	1,464,265.92	1.41
6	000333	美的集团	28,593	1,429,650.00	1.38
7	000895	双汇发展	25,242	1,188,393.36	1.15
8	000538	云南白药	11,003	1,122,195.97	1.08
9	000858	五粮液	71,490	1,119,533.40	1.08
10	002241	歌尔声学	27,849	976,942.92	0.94
11	000063	中兴通讯	74,666	975,884.62	0.94
12	002415	海康威视	41,603	956,036.94	0.92
13	000157	中联重科	168,798	919,949.10	0.89
14	000423	东阿阿胶	21,580	853,704.80	0.82
15	300027	华谊兄弟	30,620	851,848.40	0.82
16	002236	大华股份	19,594	801,002.72	0.77
17	002353	杰瑞股份	10,048	797,509.76	0.77
18	000625	长安汽车	65,527	750,284.15	0.72
19	000338	潍柴动力	38,047	722,893.00	0.70
20	000100	TCL 集团	305,614	712,080.62	0.69
21	300070	碧水源	17,363	711,709.37	0.69
22	002450	康得新	28,988	704,408.40	0.68
23	000069	华侨城 A	132,612	702,843.60	0.68
24	000581	威孚高科	22,702	699,221.60	0.67
25	000783	长江证券	64,137	667,024.80	0.64
26	002230	科大讯飞	13,723	656,645.55	0.63
27	000725	京东方 A	287,747	618,656.05	0.60
28	000024	招商地产	29,394	610,807.32	0.59
29	000503	海虹控股	28,002	585,241.80	0.56
30	000568	泸州老窖	27,857	561,039.98	0.54
31	002038	双鹭药业	10,855	548,720.25	0.53
32	300104	乐视网	13,329	543,823.20	0.52
33	002202	金风科技	62,174	524,126.82	0.51
34	000623	吉林敖东	29,237	519,249.12	0.50
35	300058	蓝色光标	10,006	518,310.80	0.50
36	000039	中集集团	34,333	510,188.38	0.49
37	002594	比亚迪	13,437	506,306.16	0.49
38	002385	大北农	30,766	503,024.10	0.49
39	000826	桑德环境	14,419	501,781.20	0.48
40	000402	金融街	95,195	497,869.85	0.48
41	000400	许继电气	15,920	494,952.80	0.48
42	002081	金螳螂	22,173	487,362.54	0.47

43	000661	长春高新	4,469	485,780.30	0.47
44	000917	电广传媒	29,564	482,188.84	0.47
45	002142	宁波银行	50,399	465,182.77	0.45
46	000793	华闻传媒	39,037	463,759.56	0.45
47	002570	贝因美	14,869	456,478.30	0.44
48	000970	中科三环	35,088	450,529.92	0.43
49	300024	机器人	9,207	448,380.90	0.43
50	000983	西山煤电	61,595	437,324.50	0.42
51	000768	中航飞机	45,581	434,842.74	0.42
52	000598	兴蓉投资	74,182	427,288.32	0.41
53	002422	科伦药业	9,245	424,253.05	0.41
54	002065	东华软件	12,455	420,979.00	0.41
55	002008	大族激光	31,068	419,107.32	0.40
56	002304	洋河股份	10,236	417,833.52	0.40
57	000792	盐湖股份	24,714	413,465.22	0.40
58	000009	中国宝安	43,280	408,996.00	0.39
59	000963	华东医药	8,785	404,110.00	0.39
60	000729	燕京啤酒	48,940	396,414.00	0.38
61	000800	一汽轿车	32,790	390,201.00	0.38
62	000012	南玻 A	46,963	382,278.82	0.37
63	000999	华润三九	15,286	380,468.54	0.37
64	000728	国元证券	36,392	371,198.40	0.36
65	000562	宏源证券	43,572	358,161.84	0.35
66	000998	隆平高科	13,025	355,322.00	0.34
67	002007	华兰生物	12,243	351,374.10	0.34
68	300146	汤臣倍健	4,796	349,580.44	0.34
69	002456	欧菲光	7,116	342,137.28	0.33
70	000876	新希望	23,804	341,111.32	0.33
71	000425	徐工机械	44,493	338,591.73	0.33
72	000060	中金岭南	53,408	335,402.24	0.32
73	000629	攀钢钒钛	152,079	325,449.06	0.31
74	000709	河北钢铁	157,790	315,580.00	0.30
75	002344	海宁皮城	15,100	313,778.00	0.30
76	000061	农产品	35,980	302,951.60	0.29
77	002152	广电运通	15,361	294,777.59	0.28
78	000630	铜陵有色	29,334	293,926.68	0.28
79	000750	国海证券	25,194	288,219.36	0.28
80	002310	东方园林	8,716	283,357.16	0.27
81	002022	科华生物	16,358	275,141.56	0.27

82	000690	宝新能源	50,529	267,803.70	0.26
83	002250	联化科技	12,694	266,447.06	0.26
84	000758	中色股份	24,703	265,557.25	0.26
85	000778	新兴铸管	41,179	262,310.23	0.25
86	000878	云南铜业	30,020	261,474.20	0.25
87	002001	新 和 成	13,147	253,737.10	0.24
88	002375	亚厦股份	9,609	247,912.20	0.24
89	002294	信立泰	7,178	246,923.20	0.24
90	000839	中信国安	39,414	246,337.50	0.24
91	000028	国药一致	5,275	244,232.50	0.24
92	000848	承德露露	9,915	242,421.75	0.23
93	002252	上海莱士	5,063	240,492.50	0.23
94	002129	中环股份	12,805	237,916.90	0.23
95	002063	远光软件	11,899	231,435.55	0.22
96	002292	奥飞动漫	7,052	230,318.32	0.22
97	002005	德豪润达	29,037	229,973.04	0.22
98	000997	新 大 陆	13,949	229,461.05	0.22
99	002146	荣盛发展	22,642	226,420.00	0.22
100	000825	太钢不锈	87,268	226,024.12	0.22
101	002500	山西证券	32,726	225,809.40	0.22
102	002405	四维图新	18,355	224,848.75	0.22
103	000977	浪潮信息	4,899	221,581.77	0.21
104	002155	辰州矿业	28,024	221,109.36	0.21
105	000049	德赛电池	3,138	220,287.60	0.21
106	300251	光线传媒	6,000	219,480.00	0.21
107	000937	冀中能源	28,638	212,493.96	0.21
108	002153	石基信息	4,391	208,484.68	0.20
109	000731	四川美丰	20,959	207,284.51	0.20
110	002399	海普瑞	10,172	206,491.60	0.20
111	002073	软控股份	24,806	206,385.92	0.20
112	000786	北新建材	11,788	206,290.00	0.20
113	000960	锡业股份	19,242	205,504.56	0.20
114	000046	泛海建设	45,668	205,049.32	0.20
115	002104	恒宝股份	13,414	203,356.24	0.20
116	000735	罗 牛 山	31,002	202,443.06	0.20
117	002041	登海种业	5,816	202,338.64	0.20
118	000528	柳 工	31,347	199,366.92	0.19
119	002223	鱼跃医疗	8,605	196,538.20	0.19
120	000726	鲁 泰 A	18,637	196,247.61	0.19

121	002092	中泰化学	36,890	195,517.00	0.19
122	002340	格林美	18,985	194,596.25	0.19
123	000592	中福实业	23,722	192,622.64	0.19
124	000652	泰达股份	41,538	191,074.80	0.18
125	002219	独 一 味	7,711	189,844.82	0.18
126	000566	海南海药	16,608	185,677.44	0.18
127	002106	莱宝高科	15,819	182,709.45	0.18
128	002673	西部证券	13,796	182,107.20	0.18
129	000671	阳 光 城	19,500	181,155.00	0.17
130	000933	神火股份	37,060	178,629.20	0.17
131	000550	江铃汽车	7,019	178,352.79	0.17
132	000939	凯迪电力	28,824	177,844.08	0.17
133	000982	中银绒业	20,615	177,082.85	0.17
134	000401	冀东水泥	20,790	176,299.20	0.17
135	000559	万向钱潮	33,043	175,458.33	0.17
136	000830	鲁西化工	42,440	175,277.20	0.17
137	000422	湖北宜化	27,880	174,807.60	0.17
138	000587	金叶珠宝	13,871	173,664.92	0.17
139	000616	亿城股份	49,794	173,283.12	0.17
140	000829	天音控股	24,327	171,748.62	0.17
141	000762	西藏矿业	16,254	171,642.24	0.17
142	300077	国民技术	6,871	171,087.90	0.17
143	000027	深圳能源	30,840	169,620.00	0.16
144	002028	思源电气	11,224	167,237.60	0.16
145	002191	劲嘉股份	12,059	166,655.38	0.16
146	002030	达安基因	11,555	166,392.00	0.16
147	000686	东北证券	10,470	165,635.40	0.16
148	000088	盐 田 港	27,201	164,566.05	0.16
149	000540	中天城投	28,314	164,221.20	0.16
150	000988	华工科技	23,812	164,064.68	0.16
151	002273	水晶光电	10,300	163,770.00	0.16
152	000488	晨鸣纸业	34,786	163,494.20	0.16
153	002161	远 望 谷	19,637	162,987.10	0.16
154	002277	友阿股份	14,074	162,695.44	0.16
155	000511	银基发展	40,771	162,676.29	0.16
156	002477	雏鹰农牧	15,727	162,617.18	0.16
157	000969	安泰科技	21,845	162,308.35	0.16
158	002317	众生药业	8,129	160,141.30	0.15
159	000513	丽珠集团	4,137	160,060.53	0.15

160	000926	福星股份	22,471	159,993.52	0.15
161	000788	北大医药	12,300	158,424.00	0.15
162	002299	圣农发展	16,426	158,182.38	0.15
163	000887	中鼎股份	19,522	157,152.10	0.15
164	000816	江淮动力	35,863	157,079.94	0.15
165	002051	中工国际	7,674	156,549.60	0.15
166	002069	獐子岛	10,680	155,821.20	0.15
167	000900	现代投资	21,900	153,300.00	0.15
168	000078	海王生物	20,257	152,940.35	0.15
169	002011	盾安环境	16,578	151,688.70	0.15
170	002428	云南锗业	11,402	150,962.48	0.15
171	000541	佛山照明	21,703	149,533.67	0.14
172	000975	银泰资源	17,508	149,168.16	0.14
173	000877	天山股份	24,336	147,962.88	0.14
174	000860	顺鑫农业	9,586	147,240.96	0.14
175	000759	中百集团	20,747	146,888.76	0.14
176	002262	恩华药业	5,212	146,822.04	0.14
177	000518	四环生物	44,116	145,582.80	0.14
178	000718	苏宁环球	31,302	143,050.14	0.14
179	000563	陕国投 A	17,970	143,041.20	0.14
180	000612	焦作万方	24,471	142,665.93	0.14
181	000031	中粮地产	38,368	142,345.28	0.14
182	002029	七匹狼	18,307	142,062.32	0.14
183	000685	中山公用	12,484	141,818.24	0.14
184	000572	海马汽车	37,097	140,968.60	0.14
185	000930	中粮生化	32,841	140,231.07	0.14
186	002311	海大集团	11,910	139,823.40	0.13
187	300003	乐普医疗	8,340	139,695.00	0.13
188	002431	棕榈园林	6,758	139,620.28	0.13
189	001696	宗申动力	29,495	138,626.50	0.13
190	002004	华邦颖泰	9,134	138,562.78	0.13
191	000539	粤电力 A	29,072	138,092.00	0.13
192	000799	酒鬼酒	9,620	135,834.40	0.13
193	002048	宁波华翔	16,038	135,360.72	0.13
194	002646	青青稞酒	6,754	135,080.00	0.13
195	002140	东华科技	7,125	134,377.50	0.13
196	000417	合肥百货	21,087	132,215.49	0.13
197	002424	贵州百灵	5,157	130,729.95	0.13
198	002396	星网锐捷	6,072	130,062.24	0.13

199	002167	东方锆业	11,392	129,754.88	0.13
200	002064	华峰氨纶	14,205	129,407.55	0.12
201	000006	深振业 A	26,184	129,087.12	0.12
202	000501	鄂武商 A	10,030	127,982.80	0.12
203	000050	深天马 A	11,326	127,870.54	0.12
204	000525	红太阳	8,477	127,155.00	0.12
205	002176	江特电机	11,391	127,009.65	0.12
206	000869	张裕 A	4,701	126,927.00	0.12
207	002701	奥瑞金	3,300	126,291.00	0.12
208	000021	长城开发	23,841	125,880.48	0.12
209	000059	辽通化工	25,141	125,453.59	0.12
210	000667	名流置业	68,924	125,441.68	0.12
211	002050	三花股份	10,944	123,667.20	0.12
212	000636	风华高科	22,056	123,072.48	0.12
213	002237	恒邦股份	8,908	122,395.92	0.12
214	000680	山推股份	38,455	122,286.90	0.12
215	000089	深圳机场	28,033	121,382.89	0.12
216	002056	横店东磁	7,787	121,243.59	0.12
217	002013	中航精机	7,542	117,881.46	0.11
218	000650	仁和药业	21,632	117,029.12	0.11
219	002408	齐翔腾达	8,121	116,130.30	0.11
220	000790	华神集团	12,650	115,368.00	0.11
221	002308	威创股份	14,500	114,840.00	0.11
222	000996	中国中期	7,781	114,691.94	0.11
223	000807	云铝股份	33,607	114,263.80	0.11
224	002467	二六三	5,700	113,886.00	0.11
225	002183	怡亚通	15,976	109,755.12	0.11
226	000596	古井贡酒	4,866	109,095.72	0.11
227	000979	中弘股份	31,270	108,819.60	0.11
228	002244	滨江集团	15,316	107,977.80	0.10
229	002242	九阳股份	10,918	107,869.84	0.10
230	000551	创元科技	11,300	105,994.00	0.10
231	002190	成飞集成	6,991	105,913.65	0.10
232	000683	远兴能源	26,376	105,240.24	0.10
233	000989	九芝堂	7,680	104,908.80	0.10
234	002123	荣信股份	14,439	104,538.36	0.10
235	002128	露天煤业	12,961	103,947.22	0.10
236	000159	国际实业	14,337	103,943.25	0.10
237	000850	华茂股份	21,737	103,033.38	0.10

238	002254	泰和新材	13,273	102,600.29	0.10
239	000962	东方钨业	10,246	102,050.16	0.10
240	002025	航天电器	7,716	101,465.40	0.10
241	002079	苏州固锔	16,687	101,290.09	0.10
242	000099	中信海直	11,958	101,284.26	0.10
243	000090	深天健	15,068	101,256.96	0.10
244	002476	宝莫股份	10,950	101,068.50	0.10
245	000537	广宇发展	17,526	99,898.20	0.10
246	000901	航天科技	6,502	98,440.28	0.10
247	002168	深圳惠程	13,459	98,116.11	0.09
248	000571	新大洲A	25,542	97,825.86	0.09
249	000752	西藏发展	9,114	97,064.10	0.09
250	000608	阳光股份	18,806	96,662.84	0.09
251	000852	江钻股份	5,593	95,640.30	0.09
252	000036	华联控股	33,108	95,351.04	0.09
253	002526	山东矿机	17,300	95,150.00	0.09
254	000961	中南建设	13,527	95,094.81	0.09
255	000823	超声电子	11,521	94,702.62	0.09
256	002122	天马股份	22,383	94,456.26	0.09
257	002203	海亮股份	8,087	92,757.89	0.09
258	002275	桂林三金	6,000	91,740.00	0.09
259	000968	煤气化	10,887	88,946.79	0.09
260	000543	皖能电力	12,353	88,200.42	0.09
261	002267	陕天然气	8,596	88,194.96	0.09
262	000777	中核科技	5,113	88,045.86	0.08
263	000789	江西水泥	9,136	86,426.56	0.08
264	002479	富春环保	10,444	86,371.88	0.08
265	000703	恒逸石化	11,362	84,987.76	0.08
266	000043	中航地产	14,000	84,980.00	0.08
267	002233	塔牌集团	13,213	84,959.59	0.08
268	002293	罗莱家纺	3,500	83,335.00	0.08
269	002006	精功科技	11,715	82,942.20	0.08
270	000426	兴业矿业	10,924	81,820.76	0.08
271	000655	金岭矿业	10,694	80,739.70	0.08
272	000552	靖远煤电	8,000	80,160.00	0.08
273	300152	燃控科技	6,500	79,755.00	0.08
274	000042	深长城	3,105	79,488.00	0.08
275	002091	江苏国泰	6,799	79,004.38	0.08
276	000713	丰乐种业	8,503	78,907.84	0.08

277	000780	平庄能源	16,847	76,822.32	0.07
278	300156	天立环保	6,438	76,676.58	0.07
279	000822	山东海化	22,932	76,363.56	0.07
280	000951	中国重汽	6,569	75,149.36	0.07
281	002093	国脉科技	14,340	73,277.40	0.07
282	000987	广州友谊	7,452	71,166.60	0.07
283	002154	报喜鸟	11,539	68,657.05	0.07
284	002490	山东墨龙	6,247	65,968.32	0.06
285	002601	佰利联	3,736	65,118.48	0.06
286	000022	深赤湾A	4,115	64,934.70	0.06
287	002032	苏泊尔	4,410	64,209.60	0.06
288	002204	大连重工	7,284	63,443.64	0.06
289	000828	东莞控股	13,438	62,889.84	0.06
290	000506	中润资源	13,602	62,297.16	0.06
291	002218	拓日新能	8,803	60,476.61	0.06
292	000927	一汽夏利	16,470	58,962.60	0.06
293	002378	章源钨业	3,271	57,733.15	0.06
294	002269	美邦服饰	4,513	55,645.29	0.05
295	000928	中钢吉炭	6,565	54,095.60	0.05
296	000600	建投能源	11,314	50,573.58	0.05
297	000918	嘉凯城	16,700	46,426.00	0.04
298	000631	顺发恒业	10,400	45,864.00	0.04
299	002287	奇正藏药	1,800	39,132.00	0.04
300	000761	本钢板材	7,026	21,218.52	0.02

### 8.3.2 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	600791	京能置业	600,000	3,432,000.00	3.31
2	002519	银河电子	207,000	2,761,380.00	2.67
3	002144	宏达高科	90,000	1,792,800.00	1.73
4	300121	阳谷华泰	114,949	1,450,656.38	1.40
5	000609	绵世股份	159,994	1,126,357.76	1.09
6	300151	昌红科技	60,000	1,018,800.00	0.98
7	300126	锐奇股份	80,000	964,000.00	0.93
8	002480	新筑股份	57,902	936,854.36	0.90
9	002440	闰土股份	51,000	819,570.00	0.79

10	002120	新海股份	100,000	812,000.00	0.78
11	300043	星辉车模	84	1,497.72	0.00
12	300020	银江股份	53	1,325.00	0.00
13	000553	沙隆达 A	35	400.75	0.00
14	601918	国投新集	84	334.32	0.00
15	002171	精诚铜业	29	209.96	0.00
16	000698	沈阳化工	46	175.72	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	600791	京能置业	8,118,571.47	5.50
2	300107	建新股份	5,730,055.32	3.88
3	000609	绵世股份	5,692,750.46	3.86
4	000933	神火股份	5,631,238.41	3.82
5	002035	华帝股份	5,202,387.19	3.53
6	600104	上汽集团	4,793,122.77	3.25
7	002689	博林特	4,634,664.90	3.14
8	300126	锐奇股份	3,918,008.86	2.66
9	000590	紫光古汉	3,886,559.54	2.63
10	600658	电子城	3,825,579.89	2.59
11	002251	步步高	3,246,589.64	2.20
12	300151	昌红科技	3,056,732.17	2.07
13	002037	久联发展	2,985,305.40	2.02
14	002440	闰土股份	2,846,756.21	1.93
15	000516	开元投资	2,811,654.64	1.91
16	600810	神马股份	2,766,912.72	1.88
17	000002	万科 A	2,712,893.00	1.84
18	002519	银河电子	2,620,005.59	1.78
19	000423	东阿阿胶	2,543,225.00	1.72
20	601311	骆驼股份	2,535,950.09	1.72

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	300107	建新股份	6,498,215.93	4.40
2	000933	神火股份	5,689,834.49	3.86
3	002035	华帝股份	5,340,737.03	3.62
4	600791	京能置业	5,032,892.40	3.41
5	600104	上汽集团	4,873,269.04	3.30
6	002689	博林特	4,756,975.65	3.22
7	000609	绵世股份	4,585,782.21	3.11
8	000002	万科A	4,467,876.86	3.03
9	600658	电子城	4,163,910.00	2.82
10	000590	紫光古汉	3,856,922.87	2.61
11	002251	步步高	3,682,533.10	2.50
12	300126	锐奇股份	3,559,362.00	2.41
13	000651	格力电器	3,130,388.67	2.12
14	000516	开元投资	2,943,237.34	1.99
15	002037	久联发展	2,928,686.63	1.98
16	600810	神马股份	2,925,135.05	1.98
17	000001	平安银行	2,750,862.83	1.86
18	300151	昌红科技	2,712,208.59	1.84
19	000423	东阿阿胶	2,640,671.69	1.79
20	601311	骆驼股份	2,626,814.99	1.78

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	295,800,525.97
卖出股票收入（成交）总额	348,264,053.94

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	---------------

1	国家债券	4,386,770.00	4.23
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	4,386,770.00	4.23

### 8.6 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	019314	13 国债 14	15,000	1,493,700.00	1.44
2	019307	13 国债 07	15,000	1,492,650.00	1.44
3	019302	13 国债 02	14,000	1,400,420.00	1.35

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 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

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.9.1 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。

#### 8.9.2 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。

## 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.10.1 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。

### 8.10.2 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。

### 8.10.3 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。

## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除宜宾五粮液股份有限公司（以下简称“五粮液”）外，其余的未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。

五粮液于 2013 年 2 月 23 日公告，其控股子公司“宜宾五粮液酒类销售有限责任公司”收到四川省发展和改革委员会《行政处罚决定书》川发改价检处[2013]1 号。五粮液在公告中陈述了《行政处罚决定书》有关内容和公司的说明。

五粮液（000858）为深证 300 指数成份股。本基金投资五粮液（000858）的决策流程符合本基金管理人投资管理制度和基金合同的相关规定。

### 8.11.2

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。

### 8.11.3 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	39,531.81
2	应收证券清算款	100,474.49
3	应收股利	-
4	应收利息	92,399.64
5	应收申购款	51,412.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	283,818.52

### 8.11.4 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。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 8.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 8.11.5.2 期末积极投资前五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	002519	银河电子	2,761,380.00	2.67	临时停牌

## § 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
3,382	31,456.24	2,235,601.32	2.10%	104,149,413.16	97.90%

### 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	316,850.08	0.2978%

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 0 至 10 万份（含）。

2. 本基金的基金经理未持有本基金。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011 年 11 月 15 日）基金份额总额	421,922,840.88
本报告期期初基金份额总额	163,261,917.18
本报告期基金总申购份额	23,566,817.86
减:本报告期基金总赎回份额	80,443,720.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	106,385,014.48

## § 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。

2014 年 1 月 14 日起，沈良先生不再担任基金管理人副总经理，公司于 2014 年 1 月 15 日公告了上述事项。

2014 年 3 月 6 日起，王文学先生不再担任基金管理人董事长，总经理于华先生代任董事长一职，公司于 2014 年 3 月 8 日公告了上述事项。

2014 年 3 月 14 日起，基金管理人增聘高见先生为公司副总经理，公司于 2014 年 3 月 15 日公告了上述事项。

本报告期内，2013 年 12 月 5 日，本基金托管人发布任免通知，聘任黄秀莲为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

### 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。本基金基金合同于 2011 年 11 月 15 日生效，2013 年度系第二次进行基金年度审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）系第二次向本基金提供审计服务。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）2013 年度审计的报酬为 50,000.00 元。

## 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	
中信证券	2	165,414,727.53	25.76%	146,939.57	25.30%	-
中金公司	1	120,421,012.46	18.75%	109,634.94	18.88%	-
兴业证券	1	70,840,534.76	11.03%	64,495.31	11.11%	-
方正证券	2	56,340,532.72	8.77%	51,294.00	8.83%	-
申银万国	1	49,458,458.32	7.70%	44,749.66	7.71%	-
华鑫证券	2	45,965,939.12	7.16%	41,847.74	7.21%	-
海通证券	1	36,783,464.29	5.73%	33,488.18	5.77%	-
东方证券	2	32,270,191.80	5.03%	29,378.97	5.06%	-
中银国际	2	27,878,183.67	4.34%	25,380.67	4.37%	-
齐鲁证券	2	16,179,856.97	2.52%	14,730.12	2.54%	-
中信浙江证券	1	8,751,901.40	1.36%	7,967.82	1.37%	-
国金证券	1	7,193,664.43	1.12%	6,549.18	1.13%	-
国海证券	1	2,498,588.75	0.39%	2,274.79	0.39%	-
长江证券	2	2,161,906.52	0.34%	1,968.27	0.34%	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
中信万通	1	-	-	-	-	-

国泰君安	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
东海证券	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. 本报告期内，本基金共租用 30 家证券公司的 38 个专用交易单元，本报告期新增 1 个交易单元，减少 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
中信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券	1,798,710.00	14.54%	13,900,000.00	8.42%	-	-
方正证券	2,383,136.80	19.27%	129,900,000.00	78.68%	-	-

申银万国	-	-	-	-	-
华鑫证券	30,934.76	0.25%	1,300,000.00	0.79%	-
海通证券	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-
齐鲁证券	3,197,950.00	25.86%	500,000.00	0.30%	-
中信浙江证券	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	11,000,000.00	6.66%	-
国海证券	-	-	-	-	-
长江证券	4,955,952.00	40.08%	8,500,000.00	5.15%	-
中投证券	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-
中信万通	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-

## 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在部分代销机构开通转换业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 1 月 10 日
2	本公司关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 1 月 11 日
3	本公司关于旗下证券投资基金调整停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 1 月 19 日
4	本基金 2012 年 4 季度报告	《中国证券报》、《上海	2013 年 1 月 21 日

		证券报》、《证券时报》	
5	本公司关于高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 3 月 2 日
6	本基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 3 月 21 日
7	本公司关于旗下部分基金参与工商银行电子银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 3 月 29 日
8	本基金 2012 年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 3 月 29 日
9	本基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 4 月 13 日
10	本基金 2013 年第 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 4 月 19 日
11	本公司关于调整旗下基金对账单服务形式的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 4 月 25 日
12	本公司关于调整旗下基金对账单服务形式的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 7 日
13	本公司关于旗下基金调整停牌股票“华润三九”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 8 日
14	本公司关于招商银行暂停办理本公司旗下基金账户类及交易类业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 14 日
15	本公司关于旗下基金增加和讯信息科技有限公司为销售机构并参与申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 14 日
16	本公司关于旗下基金调整停牌股票“新华医疗”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 22 日
17	本公司关于调整旗下基金最低申购金额和最低基金转换转出份额限制的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 26 日
18	本基金招募说明书（更新）（2013 年第 1 号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 27 日
19	本公司关于旗下部分基金参与同花顺申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 28 日
20	本公司关于旗下部分基金在好买开通定投业务及参与定投费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 28 日
21	本公司关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 6 月 29 日
22	本公司关于旗下基金调整停牌股票“华谊兄弟”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 7 月 17 日
23	本基金 2013 年第 2 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 7 月 19 日
24	本公司关于旗下基金调整停牌股票“银	《中国证券报》、《上海	2013 年 8 月 23 日

	江股份”估值方法的公告	证券报》、《证券时报》	
25	本基金 2013 年半年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 8 月 27 日
26	本公司关于旗下基金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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 8 月 30 日
27	本公司关于旗下基金增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为销售机构并参与申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 10 月 18 日
28	本基金 2013 年 3 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 10 月 24 日
29	本公司关于特定投资群体实施特定申购费率的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 10 月 28 日
30	本基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 11 月 23 日
31	本公司关于旗下基金增加宜信普泽投资顾问（北京）有限公司为销售机构并参与申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 12 月 13 日
32	本公司关于旗下基金增加中期时代基金销售（北京）有限公司为销售机构并参与申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 12 月 18 日
33	本基金招募说明书（更新）（2013 年第 2 号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013 年 12 月 27 日

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

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司  
2014 年 3 月 27 日