

摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型 证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 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：2014 年 8 月 26 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 2014 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
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.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	9
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.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
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.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	45
7.7 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.....	45
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	45
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.12 投资组合报告附注.....	46
§8 基金份额持有人信息	47

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	47
§9 开放式基金份额变动.....	47
§10 重大事件揭示.....	48
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
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.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
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.....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8 其他重大事件.....	51
§11 备查文件目录.....	53
11.1 备查文件目录.....	53
11.2 存放地点.....	53
11.3 查阅方式.....	53

§ 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
基金交易代码	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	88,098,674.83 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份股，并适度投资一些具有估值优势、</p>

	<p>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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfnunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,076,425.57
本期利润	-1,294,599.26
加权平均基金份额本期利润	-0.0138
本期加权平均净值利润率	-1.45%
本期基金份额净值增长率	-1.95%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-3,963,770.63
期末可供分配基金份额利润	-0.0450
期末基金资产净值	84,134,904.20
期末基金份额净值	0.955
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-4.50%

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

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

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

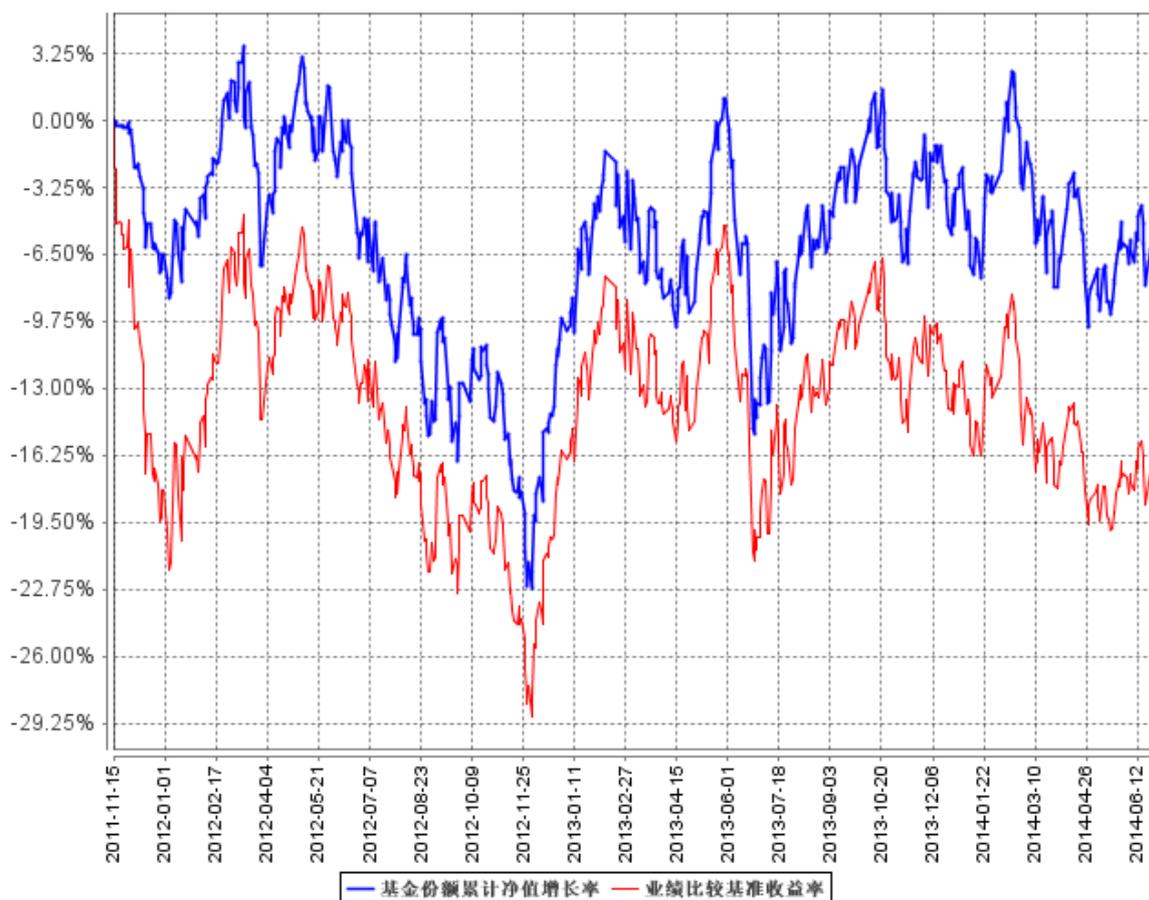
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.60%	0.95%	1.92%	0.92%	-0.32%	0.03%
过去三个月	3.92%	1.00%	2.83%	0.92%	1.09%	0.08%
过去六个月	-1.95%	1.15%	-3.83%	1.11%	1.88%	0.04%
过去一年	10.79%	1.19%	5.86%	1.17%	4.93%	0.02%
自基金合同生效起至今	-4.50%	1.22%	-15.51%	1.31%	11.01%	-0.09%

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 2014 年 6 月 30 日，公司旗下共管理十六只开放式基金，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和摩根士丹利华鑫进取优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	-	6	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 月起担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	-	8	南开大学经济学硕士，8 年证券基金行业从业经历。曾任职于诺安基金管理有限公司、信达澳银基金管理有限公司、

					广发基金管理有限公司，从事研究工作。2011 年 5 月加入本公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理，2013 年 11 月起担任本基金基金经理，2014 年 3 月起担任摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金基金经理，2014 年 6 月起担任摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金基金经理。
官泽帆	基金经理助理	2013 年 10 月 16 日	-	4	约翰霍普金斯大学金融数学硕士，曾任职于招商基金管理有限公司担任投资开发员，2011 年 5 月加入本公司，现任程序员、基金经理助理。

注：1、基金经理、基金经理助理的任职日期均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合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）不同投资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

本基金主要通过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，“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，本基金较好的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。

增强投资部分，我们的投资思路一向比较谨慎，对于主题投资的参与程度不高，主要还是精选估值合理、前景较好的个股为主。一方面，当市场上涨时，我们持有的股票也能获取较好的收益，另一方面，在市场下跌时，由于保持较低仓位且个股估值合理，我们的持仓抵御风险的能力较强。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2014 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.955 元，份额累计净值为 0.955 元，报告期内基金份额净值增长率为-1.95%，同期业绩比较基准收益率为-3.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为 GDP 增速预计还会维持在 7% 左右的水平，政府出台全面性、大规模刺激政策的可能性不大，宏观经济不会有大的起色，但是托底性质的局部、小规模刺激会不断出台。对于 A 股市场的走势，我们维持中性看法，长期来看，投资型经济衰退是无法避免的，权重股的盈利前景比较黯淡，但是短期来看，股市极易受政策、事件以及投资者的情绪左右。目前政策环境较好，“沪港通”、“国企改革”、“振兴新能源汽车”等政策性刺激不断，投资者情绪比较高涨，蓝筹股的估值依然较低，因此不排除短期内 A 股还有进一步上行的空间。

综上所述，我们主动型投资部分的策略，依然以谨慎投资为基石，深度挖掘行业前景较好、估值较低的公司，这是基民赋予我们的责任，也是我们的志向所在。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

基金管理人成立基金估值委员会，委员会由主任委员（基金运营部的分管领导）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：摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	2,014,467.86	878,895.76
结算备付金		123,401.83	255,969.88
存出保证金		23,200.22	39,531.81
交易性金融资产	6.4.7.2	82,246,063.89	102,775,638.13
其中：股票投资		78,734,851.89	98,388,868.13
基金投资		-	-
债券投资		3,511,212.00	4,386,770.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	400,000.00
应收证券清算款		-	100,474.49
应收利息	6.4.7.5	121,533.84	92,399.64
应收股利		-	-
应收申购款		79,165.26	51,412.58
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		84,607,832.90	104,594,322.29
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	328,429.71
应付赎回款		141,802.24	112,392.59
应付管理人报酬		68,325.63	88,567.57
应付托管费		10,248.86	13,285.14
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	41,586.87	148,791.95
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	210,965.10	292,743.66
负债合计		472,928.70	984,210.62
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	88,098,674.83	106,385,014.48
未分配利润	6.4.7.10	-3,963,770.63	-2,774,902.81
所有者权益合计		84,134,904.20	103,610,111.67
负债和所有者权益总计		84,607,832.90	104,594,322.29

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.955 元，基金份额总额 88,098,674.83 份。

6.2 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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		-225,580.36	-2,674,277.74
1.利息收入		65,683.32	74,792.81
其中：存款利息收入	6.4.7.11	9,383.75	30,152.38
债券利息收入		51,767.51	27,080.80
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,532.06	17,559.63
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,055,504.31	5,970,477.00
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,372,936.53	5,050,792.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,348.30	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	680,219.48	919,684.43
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-2,371,024.83	-8,740,144.26
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	24,256.84	20,596.71
减：二、费用		1,069,018.90	1,545,753.43
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	444,241.96	718,754.78
2. 托管费	6.4.10.2.2	66,636.28	107,813.22
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	299,547.30	463,946.31
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	258,593.36	255,239.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,294,599.26	-4,220,031.17
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,294,599.26	-4,220,031.17

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	106,385,014.48	-2,774,902.81	103,610,111.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,294,599.26	-1,294,599.26
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）	-18,286,339.65	105,731.44	-18,180,608.21
其中：1.基金申购款	4,059,779.27	-198,142.54	3,861,636.73
2.基金赎回款	-22,346,118.92	303,873.98	-22,042,244.94
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）	88,098,674.83	-3,963,770.63	84,134,904.20
项目	上年度可比期间 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）	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	-	-4,220,031.17	-4,220,031.17

润)			
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)	-23,865,821.16	740,744.57	-23,125,076.59
其中：1.基金申购款	6,223,730.28	-419,634.65	5,804,095.63
2.基金赎回款	-30,089,551.44	1,160,379.22	-28,929,172.22
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)	139,396,096.02	-19,184,323.06	120,211,772.96

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

张力

谢先斌

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

摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金(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 1218 号《关于核准摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强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《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强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基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 421,871,132.46 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 439 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》于 2011 年 11 月 15 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 421,922,840.88 份基金份额，其中认购资金利息折合 51,708.42 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《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、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允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为 90%—95%，其中投

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%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5%—10%，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%，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%，年化跟踪误差不得超过 7.75%。本基金的业绩比较基准为：深证 300 价格指数收益率 $\times 95\%$ +银行活期存款利率（税后） $\times 5\%$ 。

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》、《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的相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 2014 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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利

收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	2,014,467.86
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	2,014,467.86

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	81,530,422.82	78,734,851.89	-2,795,570.93
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	3,511,212.00	-1,548.00
	银行间市场	-	-
	合计	3,511,212.00	-1,548.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	85,043,182.82	82,246,063.89	-2,797,118.93

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	519.38
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	55.54
应收债券利息	120,948.52
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	10.40
合计	121,533.84

注：“其他”为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	41,586.87
银行间市场应付交易费用	-
合计	41,586.87

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	5.28
其它	12,722.97
预提费用	148,236.85
指数使用费	50,000.00
合计	210,965.10

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	106,385,014.48	106,385,014.48
本期申购	4,059,779.27	4,059,779.27
本期赎回(以“-”号填列)	-22,346,118.92	-22,346,118.92
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	88,098,674.83	88,098,674.83

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,326,844.95	551,942.14	-2,774,902.81
本期利润	1,076,425.57	-2,371,024.83	-1,294,599.26
本期基金份额交易产生的变动数	695,530.80	-589,799.36	105,731.44
其中：基金申购款	-133,531.04	-64,611.50	-198,142.54
基金赎回款	829,061.84	-525,187.86	303,873.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,554,888.58	-2,408,882.05	-3,963,770.63

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	7,828.23
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	1,294.15
其他	261.37
合计	9,383.75

注：“其他”为申购款利息收入和结算保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益**6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	104,245,800.35
减：卖出股票成本总额	102,872,863.82
买卖股票差价收入	1,372,936.53

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	2,996,085.40
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	2,914,651.70
减：应收利息总额	79,085.40
债券投资收益	2,348.30

注：本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	680,219.48
基金投资产生的股利收益	-
合计	680,219.48

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-2,371,024.83
——股票投资	-2,379,606.83
——债券投资	8,582.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-2,371,024.83

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	4,207.51
基金转出费收入	49.33
其他	20,000.00
合计	24,256.84

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	299,547.30
银行间市场交易费用	-
合计	299,547.30

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	119,014.74
银行费用	956.51
债券帐户维护费	13,826.92
指数使用费	100,000.00
合计	258,593.36

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。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	18,020,590.36	9.49%	0.00	0.00%

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
华鑫证券	16,405.95	9.49%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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	-	-	-	-

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

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

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6 月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30 日
	当期发生的基金应支付	444,241.96

的管理费		
其中：支付销售机构的客户维护费	203,798.70	326,709.91

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	66,636.28	107,813.22

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	2,014,467.86	7,828.23	1,197,573.19	26,989.91

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单 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
000562	宏源证券	2013 年 10 月 31 日	重大资产重组	8.22	2014 年 7 月 28 日	8.93	43,572	345,852.47	358,161.84	-
000009	中国宝安	2014 年 5 月 28 日	重大事项	10.21	2014 年 8 月 15 日	9.33	34,880	421,101.95	356,124.80	-
002570	贝因美	2014 年 6 月 19 日	临时停牌	14.36	-	-	18,990	221,649.94	272,696.40	-
002252	上海莱士	2014 年 6 月 13 日	重大事项	63.30	-	-	4,063	65,868.61	257,187.90	-
000960	锡业股份	2014 年 5 月 6 日	临时停牌	12.44	2014 年 8 月 5 日	13.68	15,542	327,519.00	193,342.48	-
000878	云南铜业	2014 年 4 月 17 日	重大事项	7.61	2014 年 7 月 17 日	7.50	24,320	394,604.28	185,075.20	-
002340	格林美	2014 年 6 月 26 日	重大资产重组	11.19	2014 年 7 月 24 日	11.77	16,285	154,933.13	182,229.15	-
300088	长信科技	2014 年 3 月 13 日	重大事项	19.49	2014 年 7 月 1 日	18.00	9,300	145,115.44	181,257.00	-
000762	西藏矿业	2014 年 4 月 29 日	重大资产重组	10.54	2014 年 7 月 28 日	11.59	13,654	208,715.25	143,913.16	-
002167	东方锆业	2014 年 1 月 2 日	重大事项	11.39	2014 年 7 月 1 日	11.10	11,392	186,433.53	129,754.88	-
000612	焦作万方	2014 年 4 月 3 日	重大事项	6.08	2014 年 8 月 18 日	6.69	19,771	140,421.66	120,207.68	-
002151	北斗星通	2014 年 5 月	重大事项	24.80	2014 年 8 月	27.28	3,600	109,072.98	89,280.00	-

		月 19 日			月 15 日						
000807	云铝股份	2014 年 5 月 5 日	重大事项	3.25	2014 年 7 月 28 日	3.58	26,907	151,953.23	87,447.75	-	
000852	江钻股份	2014 年 5 月 28 日	重大事项	15.80	-	-	93	1,333.49	1,469.40	-	
000683	远兴能源	2014 年 6 月 25 日	重大资产重组	3.56	2014 年 7 月 2 日	3.85	76	496.07	270.56	-	
000713	丰乐种业	2014 年 6 月 19 日	重大资产重组	7.78	-	-	3	37.88	23.34	-	

注：本基金截至 2014 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为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。

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的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 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2013 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

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

暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2014 年 6 月 30 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。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,014,467.86	-	-	-	2,014,467.86
结算备付金	123,401.83	-	-	-	123,401.83
存出保证金	23,200.22	-	-	-	23,200.22
交易性金融资产	3,511,212.00	-	-	78,734,851.89	82,246,063.89
应收利息	-	-	-	121,533.84	121,533.84
应收申购款	-	-	-	79,165.26	79,165.26
资产总计	5,672,281.91	-	-	78,935,550.99	84,607,832.90
负债					
应付赎回款	-	-	-	141,802.24	141,802.24

应付管理人报酬	-	-	-	68,325.63	68,325.63
应付托管费	-	-	-	10,248.86	10,248.86
应付交易费用	-	-	-	41,586.87	41,586.87
其他负债	-	-	-	210,965.10	210,965.10
负债总计	-	-	-	472,928.70	472,928.70
利率敏感度缺口	5,672,281.91	-	-	78,462,622.29	84,134,904.20
上年度末 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

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.17%(2013 年 12 月 31 日：4.23%)。因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2013 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金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%；基金持有权证的市场价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，测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 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	78,734,851.89	93.58	98,388,868.13	94.96
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	78,734,851.89	93.58	98,388,868.13	94.96

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2014年6月30日)	上年度末(2013年12月31日)
	业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	3,670,000.00	5,130,000.00
业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-3,670,000.00	-5,130,000.00	

§ 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	78,734,851.89	93.06
	其中:股票	78,734,851.89	93.06
2	固定收益投资	3,511,212.00	4.15
	其中:债券	3,511,212.00	4.15
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,137,869.69	2.53
7	其他各项资产	223,899.32	0.26
8	合计	84,607,832.90	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,129,221.97	1.34
B	采矿业	1,616,240.05	1.92
C	制造业	41,421,821.12	49.23
D	电力、热力、燃气及水生产和	1,000,680.30	1.19

	供应业		
E	建筑业	1,285,945.26	1.53
F	批发和零售业	2,554,702.75	3.04
G	交通运输、仓储和邮政业	394,241.65	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,862,019.94	5.78
J	金融业	4,774,240.92	5.67
K	房地产业	4,905,241.03	5.83
L	租赁和商务服务业	1,040,733.36	1.24
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,506,264.78	1.79
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	154,315.60	0.18
R	文化、体育和娱乐业	1,549,299.15	1.84
S	综合	433,383.80	0.52
	合计	68,628,351.68	81.57

7.2.2 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（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	23.34	-
B	采掘业	1,272.96	-
C	制造业	10,101,791.50	12.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	78.26	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,153.75	-
G	交通运输、仓储和邮政业	513.88	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,621.80	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	44.72	-
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	10,106,500.21	12.01

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

7.3.1 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	000002	万科A	277,562	2,295,437.74	2.73
2	000651	格力电器	74,090	2,181,950.50	2.59
3	000001	平安银行	161,626	1,601,713.66	1.90
4	000333	美的集团	59,182	1,143,396.24	1.36
5	000858	五粮液	57,490	1,030,795.70	1.23
6	000776	广发证券	94,329	924,424.20	1.10
7	002024	苏宁云商	132,195	867,199.20	1.03
8	000063	中兴通讯	60,066	788,065.92	0.94
9	000895	双汇发展	20,342	728,040.18	0.87
10	002415	海康威视	42,603	721,694.82	0.86
11	000538	云南白药	13,204	689,248.80	0.82
12	000625	长安汽车	52,727	649,069.37	0.77
13	300027	华谊兄弟	26,220	627,182.40	0.75
14	002241	歌尔声学	23,249	619,818.34	0.74
15	000157	中联重科	135,298	599,370.14	0.71
16	000338	潍柴动力	33,547	596,801.13	0.71
17	002594	比亚迪	12,437	590,633.13	0.70
18	000423	东阿阿胶	17,380	579,101.60	0.69
19	000100	TCL 集团	246,214	561,367.92	0.67
20	000725	京东方A	256,347	556,272.99	0.66
21	000783	长江证券	55,537	533,155.20	0.63
22	002450	康得新	22,888	520,702.00	0.62
23	300070	碧水源	17,473	511,085.25	0.61
24	000069	华侨城A	108,612	509,390.28	0.61
25	002230	科大讯飞	18,979	504,841.40	0.60
26	000581	威孚高科	18,302	493,604.94	0.59
27	002353	杰瑞股份	12,072	485,898.00	0.58
28	002202	金风科技	50,074	475,202.26	0.56

29	300024	机器人	15,635	459,669.00	0.55
30	002236	大华股份	16,494	444,513.30	0.53
31	000793	华闻传媒	37,637	442,234.75	0.53
32	300104	乐视网	10,029	440,273.10	0.52
33	000503	海虹控股	22,502	438,789.00	0.52
34	002008	大族激光	25,068	434,679.12	0.52
35	300058	蓝色光标	16,112	427,612.48	0.51
36	000402	金融街	76,495	416,897.75	0.50
37	000400	许继电气	20,580	412,629.00	0.49
38	002065	东华软件	20,310	408,637.20	0.49
39	002304	洋河股份	7,936	402,752.00	0.48
40	002081	金螳螂	27,559	390,235.44	0.46
41	002038	双鹭药业	8,755	390,210.35	0.46
42	300017	网宿科技	6,097	388,988.60	0.46
43	000768	中航飞机	36,681	386,250.93	0.46
44	002142	宁波银行	41,099	378,110.80	0.45
45	000963	华东医药	6,985	377,190.00	0.45
46	000039	中集集团	27,633	371,940.18	0.44
47	000568	泸州老窖	22,557	369,483.66	0.44
48	000024	招商地产	35,391	368,774.22	0.44
49	300124	汇川技术	11,763	367,005.60	0.44
50	000623	吉林敖东	23,437	363,742.24	0.43
51	000917	电广传媒	23,864	363,448.72	0.43
52	000562	宏源证券	43,572	358,161.84	0.43
53	000009	中国宝安	34,880	356,124.80	0.42
54	000826	桑德环境	15,105	345,149.25	0.41
55	000970	中科三环	28,288	336,061.44	0.40
56	002190	成飞集成	5,691	335,769.00	0.40
57	000831	五矿稀土	15,800	331,484.00	0.39
58	000559	万向钱潮	31,852	327,438.56	0.39
59	300059	东方财富	26,100	313,983.00	0.37
60	002456	欧菲光	14,332	307,134.76	0.37
61	002022	科华生物	13,158	303,291.90	0.36
62	000792	盐湖股份	19,914	300,103.98	0.36
63	002422	科伦药业	7,445	296,683.25	0.35
64	000060	中金岭南	42,908	291,774.40	0.35
65	000661	长春高新	3,569	290,159.70	0.34
66	000998	隆平高科	10,525	289,227.00	0.34
67	000598	兴蓉投资	59,682	284,683.14	0.34

68	002385	大北农	24,766	281,341.76	0.33
69	000728	国元证券	29,292	276,516.48	0.33
70	000977	浪潮信息	7,798	274,333.64	0.33
71	002570	贝因美	18,990	272,696.40	0.32
72	300002	神州泰岳	17,000	267,750.00	0.32
73	000061	农产品	28,780	265,639.40	0.32
74	000983	西山煤电	49,595	261,365.65	0.31
75	000012	南玻A	38,163	260,653.29	0.31
76	002252	上海莱士	4,063	257,187.90	0.31
77	002007	华兰生物	9,843	256,902.30	0.31
78	000729	燕京啤酒	39,340	255,710.00	0.30
79	002152	广电运通	14,953	254,799.12	0.30
80	000629	攀钢钒钛	122,279	254,340.32	0.30
81	000778	新兴铸管	68,518	254,201.78	0.30
82	000800	一汽轿车	26,390	253,344.00	0.30
83	002405	四维图新	15,055	250,214.10	0.30
84	300133	华策影视	7,800	249,210.00	0.30
85	000425	徐工机械	35,893	245,867.05	0.29
86	002005	德豪润达	29,137	243,876.69	0.29
87	000839	中信国安	31,714	241,026.40	0.29
88	300273	和佳股份	7,800	239,460.00	0.28
89	300026	红日药业	8,100	237,330.00	0.28
90	000709	河北钢铁	126,890	236,015.40	0.28
91	300251	光线传媒	10,400	230,672.00	0.27
92	000999	华润三九	12,286	225,939.54	0.27
93	002292	奥飞动漫	6,152	225,778.40	0.27
94	002250	联化科技	15,741	223,522.20	0.27
95	000511	烯碳新材	32,771	220,876.54	0.26
96	000876	新希望	19,504	220,200.16	0.26
97	300003	乐普医疗	10,340	216,106.00	0.26
98	002219	恒康医疗	9,695	213,096.10	0.25
99	000630	铜陵有色	23,634	211,760.64	0.25
100	002440	闰土股份	11,400	210,900.00	0.25
101	002063	远光软件	10,199	208,569.55	0.25
102	002104	恒宝股份	10,614	208,034.40	0.25
103	300079	数码视讯	18,758	204,462.20	0.24
104	002146	荣盛发展	21,542	204,002.74	0.24
105	300077	国民技术	7,271	200,243.34	0.24
106	002129	中环股份	10,405	198,423.35	0.24

107	000758	中色股份	19,803	196,841.82	0.23
108	000848	承德露露	9,894	196,593.78	0.23
109	002001	新 和 成	15,820	196,009.80	0.23
110	002375	亚厦股份	8,609	194,219.04	0.23
111	000960	锡业股份	15,542	193,342.48	0.23
112	002073	软控股份	20,106	192,414.42	0.23
113	000997	新 大 陆	11,049	191,810.64	0.23
114	000750	国海证券	20,294	191,778.30	0.23
115	002048	宁波华翔	12,838	191,286.20	0.23
116	300146	汤臣倍健	7,692	189,607.80	0.23
117	002092	中泰化学	30,090	185,956.20	0.22
118	000825	太钢不锈	70,168	185,945.20	0.22
119	000878	云南铜业	24,320	185,075.20	0.22
120	002153	石基信息	3,591	184,218.30	0.22
121	300072	三聚环保	9,200	183,908.00	0.22
122	002191	劲嘉股份	13,759	182,994.70	0.22
123	002340	格林美	16,285	182,229.15	0.22
124	300088	长信科技	9,300	181,257.00	0.22
125	000988	华工科技	19,112	179,461.68	0.21
126	002030	达安基因	9,055	176,119.75	0.21
127	002500	山西证券	27,026	175,398.74	0.21
128	000541	佛山照明	17,503	174,329.88	0.21
129	002310	东方园林	10,524	173,751.24	0.21
130	000939	凯迪电力	23,224	171,857.60	0.20
131	000028	国药一致	4,275	170,786.25	0.20
132	002294	信立泰	5,678	170,453.56	0.20
133	002223	鱼跃医疗	7,005	169,871.25	0.20
134	002185	华天科技	15,100	168,818.00	0.20
135	002155	辰州矿业	22,524	168,479.52	0.20
136	000690	宝新能源	40,629	165,766.32	0.20
137	000829	天音控股	19,527	165,198.42	0.20
138	000046	泛海控股	36,768	164,352.96	0.20
139	000550	江铃汽车	5,619	162,838.62	0.19
140	002051	中工国际	10,049	162,793.80	0.19
141	000671	阳 光 城	18,500	162,615.00	0.19
142	000969	安泰科技	17,545	161,414.00	0.19
143	000592	平潭发展	19,096	160,024.48	0.19
144	002273	水晶光电	8,600	157,380.00	0.19
145	002344	海宁皮城	12,600	157,122.00	0.19

146	000887	中鼎股份	16,122	155,738.52	0.19
147	000735	罗牛山	25,402	155,460.24	0.18
148	000049	德赛电池	3,857	154,935.69	0.18
149	002299	圣农发展	13,326	154,448.34	0.18
150	300015	爱尔眼科	6,340	154,315.60	0.18
151	002004	华邦颖泰	8,234	153,152.40	0.18
152	000513	丽珠集团	3,237	152,883.51	0.18
153	000788	北大医药	10,000	151,800.00	0.18
154	002701	奥瑞金	7,400	149,258.00	0.18
155	002429	兆驰股份	19,050	147,447.00	0.18
156	000528	柳工	25,247	146,937.54	0.17
157	000566	海南海药	13,408	145,879.04	0.17
158	002368	太极股份	4,300	144,007.00	0.17
159	000762	西藏矿业	13,654	143,913.16	0.17
160	002052	同洲电子	16,000	143,840.00	0.17
161	002106	莱宝高科	12,719	143,724.70	0.17
162	002396	星网锐捷	5,072	141,965.28	0.17
163	002428	云南锗业	11,702	141,945.26	0.17
164	002573	国电清新	8,000	140,640.00	0.17
165	000027	深圳能源	24,740	139,038.80	0.17
166	300052	中青宝	4,800	134,496.00	0.16
167	000937	冀中能源	23,038	134,311.54	0.16
168	000401	冀东水泥	16,490	134,063.70	0.16
169	002317	众生药业	6,629	132,381.13	0.16
170	000726	鲁泰A	14,937	131,296.23	0.16
171	002041	登海种业	4,716	131,293.44	0.16
172	002161	远望谷	17,037	131,184.90	0.16
173	000786	北新建材	9,488	130,175.36	0.15
174	002167	东方锆业	11,392	129,754.88	0.15
175	000652	泰达股份	33,438	129,405.06	0.15
176	002138	顺络电子	6,200	129,332.00	0.15
177	000422	湖北宜化	25,780	129,157.80	0.15
178	002467	二六三	11,201	129,147.53	0.15
179	300228	富瑞特装	2,500	127,900.00	0.15
180	002399	海普瑞	6,772	126,500.96	0.15
181	000616	亿城投资	39,494	125,590.92	0.15
182	002050	三花股份	11,497	124,857.42	0.15
183	000816	江淮动力	28,863	124,688.16	0.15
184	002056	横店东磁	6,287	122,345.02	0.15

185	000488	晨鸣纸业	27,986	122,018.96	0.15
186	000686	东北证券	16,940	121,459.80	0.14
187	000078	海王生物	16,257	120,464.37	0.14
188	000612	焦作万方	19,771	120,207.68	0.14
189	000587	金叶珠宝	11,571	120,106.98	0.14
190	000877	天山股份	19,636	119,975.96	0.14
191	002069	獐子岛	8,580	119,948.40	0.14
192	002148	北纬通信	5,500	119,900.00	0.14
193	002673	西部证券	11,096	119,836.80	0.14
194	000982	中银绒业	16,515	119,733.75	0.14
195	000933	神火股份	34,360	118,885.60	0.14
196	002029	七匹狼	14,707	118,832.56	0.14
197	002477	雏鹰农牧	12,627	118,820.07	0.14
198	000979	中弘股份	39,870	118,413.90	0.14
199	000830	鲁西化工	33,640	118,412.80	0.14
200	002064	华峰氨纶	13,805	118,170.80	0.14
201	000926	福星股份	18,071	117,822.92	0.14
202	002028	思源电气	12,534	117,819.60	0.14
203	000938	紫光股份	4,600	117,392.00	0.14
204	000540	中天城投	22,814	116,351.40	0.14
205	002176	江特电机	9,191	115,163.23	0.14
206	000718	苏宁环球	25,302	114,112.02	0.14
207	000050	深天马 A	9,126	114,075.00	0.14
208	000021	长城开发	19,241	113,521.90	0.13
209	000823	超声电子	9,321	113,063.73	0.13
210	000975	银泰资源	14,108	112,440.76	0.13
211	002262	恩华药业	5,054	112,249.34	0.13
212	000088	盐田港	21,901	111,257.08	0.13
213	000539	粤电力 A	23,472	111,022.56	0.13
214	000731	四川美丰	16,859	110,426.45	0.13
215	000572	海马汽车	29,797	110,248.90	0.13
216	002277	友阿股份	11,374	108,053.00	0.13
217	000860	顺鑫农业	7,686	107,911.44	0.13
218	002311	海大集团	9,710	106,907.10	0.13
219	001696	宗申动力	23,595	106,885.35	0.13
220	000900	现代投资	22,880	105,476.80	0.13
221	002011	盾安环境	13,278	105,294.54	0.13
222	000006	深振业 A	22,584	103,434.72	0.12
223	000685	中山公用	9,984	101,537.28	0.12

224	002431	棕榈园林	5,658	100,712.40	0.12
225	000031	中粮地产	30,868	100,629.68	0.12
226	002313	日海通讯	8,100	100,359.00	0.12
227	002140	东华科技	5,925	99,717.75	0.12
228	002183	怡亚通	12,876	99,531.48	0.12
229	000930	中粮生化	26,341	97,725.11	0.12
230	002025	航天电器	6,216	97,529.04	0.12
231	000667	美好集团	56,924	97,340.04	0.12
232	002079	苏州固锴	13,387	96,921.88	0.12
233	000525	红太阳	6,877	96,346.77	0.11
234	002123	荣信股份	12,539	96,174.13	0.11
235	000090	天健集团	12,168	93,815.28	0.11
236	000563	陕国投 A	14,570	93,685.10	0.11
237	000869	张裕 A	3,801	91,642.11	0.11
238	002408	齐翔腾达	6,521	90,902.74	0.11
239	000062	深圳华强	5,800	90,828.00	0.11
240	000996	中国中期	6,381	90,801.63	0.11
241	002237	恒邦股份	7,108	90,769.16	0.11
242	002254	泰和新材	10,673	90,186.85	0.11
243	000650	仁和药业	18,932	89,927.00	0.11
244	002151	北斗星通	3,600	89,280.00	0.11
245	000850	华茂股份	17,237	88,942.92	0.11
246	000417	合肥百货	16,987	87,822.79	0.10
247	002168	深圳惠程	11,959	87,779.06	0.10
248	000807	云铝股份	26,907	87,447.75	0.10
249	002091	江苏国泰	5,699	87,251.69	0.10
250	000501	鄂武商 A	7,430	86,931.00	0.10
251	002203	海亮股份	7,887	86,835.87	0.10
252	002122	天马股份	18,383	86,400.10	0.10
253	002242	九阳股份	8,718	86,133.84	0.10
254	002526	山东矿机	13,900	85,902.00	0.10
255	000089	深圳机场	22,533	84,949.41	0.10
256	002646	青青稞酒	5,454	84,482.46	0.10
257	000799	酒鬼酒	7,720	84,225.20	0.10
258	000901	航天科技	5,202	84,012.30	0.10
259	000059	华锦股份	20,241	83,595.33	0.10
260	000537	广宇发展	14,026	80,368.98	0.10
261	000790	华神集团	10,150	80,185.00	0.10
262	000962	东方钨业	8,246	78,666.84	0.09

263	002556	辉隆股份	9,300	78,585.00	0.09
264	002308	威创股份	11,700	78,156.00	0.09
265	000551	创元科技	9,100	77,259.00	0.09
266	002093	国脉科技	11,540	76,279.40	0.09
267	000989	九芝堂	6,180	75,396.00	0.09
268	002476	宝莫股份	9,150	75,030.00	0.09
269	002055	得润电子	7,800	74,958.00	0.09
270	002275	桂林三金	4,900	74,382.00	0.09
271	000596	古井贡酒	3,866	73,724.62	0.09
272	002416	爱施德	4,900	72,765.00	0.09
273	000752	西藏发展	7,314	72,481.74	0.09
274	000961	中南建设	10,827	70,700.31	0.08
275	002244	滨江集团	12,316	69,831.72	0.08
276	002479	富春环保	8,944	68,868.80	0.08
277	002128	露天煤业	10,361	67,346.50	0.08
278	000543	皖能电力	10,153	67,009.80	0.08
279	000789	江西水泥	7,436	64,990.64	0.08
280	002293	罗莱家纺	3,200	64,320.00	0.08
281	002267	陕天然气	6,896	62,753.60	0.07
282	000951	中国重汽	5,169	60,839.13	0.07
283	300152	燃控科技	5,200	59,956.00	0.07
284	000506	中润资源	15,402	59,451.72	0.07
285	000042	中洲控股	5,210	56,580.60	0.07
286	002095	生意宝	2,600	55,640.00	0.07
287	002154	报喜鸟	9,339	54,072.81	0.06
288	000043	中航地产	11,200	53,984.00	0.06
289	000780	平庄能源	13,547	53,375.18	0.06
290	000552	靖远煤电	6,400	51,968.00	0.06
291	000828	东莞控股	10,838	49,529.66	0.06
292	002378	章源钨业	2,771	48,714.18	0.06
293	000927	一汽夏利	13,270	47,373.90	0.06
294	002032	苏泊尔	3,410	46,682.90	0.06
295	002269	美邦服饰	5,213	43,320.03	0.05
296	000022	深赤湾 A	3,315	43,028.70	0.05
297	000918	嘉凯城	16,000	41,280.00	0.05
298	000631	顺发恒业	8,400	37,968.00	0.05
299	002287	奇正藏药	1,500	30,675.00	0.04
300	000761	本钢板材	5,626	21,997.66	0.03

7.3.2 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	002539	新都化工	620,000	6,751,800.00	8.02
2	002519	银河电子	149,991	3,338,799.66	3.97
3	300020	银江股份	53	1,621.80	0.00
4	000852	江钻股份	93	1,469.40	0.00
5	002424	贵州百灵	57	1,405.62	0.00
6	300043	互动娱乐	68	1,260.72	0.00
7	002204	大连重工	84	1,071.84	0.00
8	002601	佰利联	36	666.00	0.00
9	000655	金岭矿业	94	645.78	0.00
10	002013	中航机电	42	622.02	0.00
11	000968	煤气化	87	609.87	0.00
12	000928	*ST 吉炭	65	526.50	0.00
13	300156	天立环保	38	522.50	0.00
14	000099	中信海直	58	513.88	0.00
15	000987	广州友谊	52	473.72	0.00
16	000703	恒逸石化	65	428.35	0.00
17	000553	沙隆达 A	35	406.00	0.00
18	002490	山东墨龙	47	399.50	0.00
19	000759	中百集团	47	380.70	0.00
20	000636	风华高科	56	349.44	0.00
21	000159	国际实业	37	299.33	0.00
22	000683	远兴能源	76	270.56	0.00
23	000777	中核科技	23	264.27	0.00
24	002171	精诚铜业	29	235.19	0.00
25	601918	国投新集	84	234.36	0.00
26	000426	兴业矿业	24	229.44	0.00
27	000698	沈阳化工	46	168.36	0.00
28	000571	新大洲 A	42	163.38	0.00
29	000680	山推股份	55	156.75	0.00
30	000822	*ST 海化	32	99.84	0.00
31	002006	*ST 精功	15	99.00	0.00
32	002233	塔牌集团	13	78.78	0.00
33	000600	建投能源	14	78.26	0.00
34	000518	四环生物	16	51.36	0.00

35	002218	拓日新能	3	29.97	0.00
36	000713	丰乐种业	3	23.34	0.00
37	000608	阳光股份	6	22.80	0.00
38	000036	华联控股	8	21.92	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002539	新都化工	6,842,984.94	6.60
2	002519	银河电子	6,073,532.15	5.86
3	002099	海翔药业	5,367,621.44	5.18
4	002524	光正集团	5,081,094.95	4.90
5	002089	新海宜	3,180,557.70	3.07
6	600589	广东榕泰	2,964,390.50	2.86
7	300256	星星科技	2,923,689.21	2.82
8	600476	湘邮科技	2,832,190.36	2.73
9	300141	和顺电气	2,482,751.12	2.40
10	300044	赛为智能	2,475,408.18	2.39
11	002440	闰土股份	2,374,644.49	2.29
12	600716	凤凰股份	2,143,869.19	2.07
13	002576	通达动力	2,084,404.05	2.01
14	002510	天汽模	1,889,422.00	1.82
15	600270	外运发展	1,771,557.00	1.71
16	601369	陕鼓动力	1,750,285.34	1.69
17	300107	建新股份	1,726,720.85	1.67
18	000599	青岛双星	1,722,279.00	1.66
19	600122	宏图高科	1,602,649.00	1.55
20	002106	莱宝高科	1,530,922.00	1.48

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	002519	银河电子	6,912,259.76	6.67
2	002524	光正集团	4,985,487.08	4.81
3	002099	海翔药业	4,692,481.45	4.53
4	002089	新海宜	3,875,821.30	3.74
5	300256	星星科技	3,229,644.36	3.12
6	600589	广东榕泰	3,042,330.23	2.94
7	600791	京能置业	3,017,016.58	2.91
8	002440	闰土股份	2,924,084.25	2.82
9	002144	宏达高科	2,694,519.00	2.60
10	600476	湘邮科技	2,527,984.82	2.44
11	300141	和顺电气	2,492,623.33	2.41
12	600716	凤凰股份	2,313,865.00	2.23
13	300044	赛为智能	2,294,981.48	2.22
14	002576	通达动力	2,273,959.80	2.19
15	002510	天汽模	2,193,331.19	2.12
16	300151	昌红科技	2,024,490.00	1.95
17	000609	绵世股份	1,867,956.99	1.80
18	600270	外运发展	1,867,256.90	1.80
19	300107	建新股份	1,779,536.99	1.72
20	601369	陕鼓动力	1,770,624.26	1.71

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	85,598,454.41
卖出股票收入（成交）总额	104,245,800.35

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	3,511,212.00	4.17
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	3,511,212.00	4.17

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019314	13 国债 14	35,000	3,501,050.00	4.16
2	010501	05 国债(1)	100	10,162.00	0.01

7.7 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

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同规定，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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同的规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	23,200.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	121,533.84
5	应收申购款	79,165.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	223,899.32

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**7.12.5.1 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。

7.12.5.2 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	000852	江钻股份	1,469.40	0.00	重大事项

§ 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
2,904	30,337.01	2,235,601.32	2.54%	85,863,073.51	97.46%

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	316,850.08	0.3597%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0-10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 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	106,385,014.48
本报告期基金总申购份额	4,059,779.27
减:本报告期基金总赎回份额	22,346,118.92
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	88,098,674.83

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，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。

本报告期内，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。

本报告期内，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，基金托管人于 2014 年 2 月 7 日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	3	55,308,697.12	29.13%	50,353.07	29.13%	-
广发证券	1	34,851,286.92	18.36%	31,728.65	18.36%	-
平安证券	1	25,747,289.35	13.56%	23,440.24	13.56%	-
方正证券	2	24,785,583.15	13.06%	22,565.19	13.06%	-
东海证券	1	19,747,499.49	10.40%	17,978.32	10.40%	-
华鑫证券	2	18,020,590.36	9.49%	16,405.95	9.49%	-
长江证券	2	5,801,865.91	3.06%	5,281.97	3.06%	-
宏源证券	1	4,493,820.73	2.37%	4,091.22	2.37%	-
中信建投	1	1,087,621.73	0.57%	990.15	0.57%	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-

中金公司	1	-	-	-	-	-
中信证券（浙江）	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	1	-	-	-	-	-
兴业证券	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
- (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，本基金新增了 3 家证券公司的 3 个专用交易单元：中信证券、长城证券、宏信证券交易单元各 1 个。

4. 本报告期内，“中信万通证券有限责任公司”（简称“中信万通”）于 2014 年 4 月 15 日起更名为“中信证券（山东）有限责任公司”（简称“中信证券（山东）”）。

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
中信证券	2,003,400.00	98.66%	27,000,000.00	68.01%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-

方正证券						
东海证券						
华鑫证券			12,200,000.00	30.73%		
长江证券						
宏源证券	27,111.70	1.34%				
中信建投						
光大证券						
东莞证券						
安信证券						
东方证券						
国泰君安						
中投证券						
民生证券						
长城证券						
国金证券						
国信证券						
宏信证券						
申银万国						
银河证券			500,000.00	1.26%		
国海证券						
华创证券						
中银国际						
中金公司						
中信证券（浙江）						
齐鲁证券						
瑞银证券						
海通证券						
中信证券（山东）						
兴业证券						

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 1 月 15 日
2	本基金 2013 年 4 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》	2014 年 1 月 20 日

		报》、《证券时报》	
3	本公司关于旗下基金调整停牌股票“银河电子”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 1 月 23 日
4	本公司关于旗下基金在部分销售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》	2014 年 1 月 24 日
5	本公司关于旗下基金调整停牌股票“汤臣倍健”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 1 月 24 日
6	本公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 3 月 8 日
7	本公司关于旗下基金参与光大证券手机客户端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》	2014 年 3 月 14 日
8	本公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 3 月 15 日
9	本公司关于旗下基金调整停牌股票“远光软件”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 3 月 19 日
10	本基金 2013 年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 3 月 27 日
11	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》	2014 年 3 月 31 日
12	本基金 2014 年 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 4 月 22 日
13	本公司关于旗下基金调整停牌股票“华闻传媒”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 4 月 29 日
14	本公司关于旗下基金增加北京展恒基金销售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》	2014 年 5 月 26 日
15	本公司关于旗下基金增加长城证券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》	2014 年 6 月 20 日
16	本基金招募说明书（更新）（2014 年第 1 号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2014 年 6 月 27 日
17	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》	2014 年 6 月 30 日

注：上述公告同时在公司网站 www.msfn.com.cn 上披露。

§ 11 备查文件目录

11.1 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。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

11.3 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 8 月 26 日