

摩根士丹利华鑫多因子精选策略 股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

2014 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：2015 年 3 月 26 日

§ 1 重要提示

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 2015 年 3 月 24 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

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 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大摩多因子策略股票
基金主代码	233009
交易代码	233009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 5 月 17 日
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,144,789,396.89 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过多因子量化模型方法，精选股票进行投资，在充分控制风险的前提下，力争获取超越比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略，结合适当的资产配置策略。</p> <p>1. 股票投资策略</p> <p>本基金以“量化投资”为主要投资策略，通过基金管理人开发的“大摩多因子阿尔法模型”进行股票选择并据此构建股票投资组合。“大摩多因子阿尔法模型”在实际运行过程中将定期或不定期地进行修正，优化股票投资组合。</p> <p>2. 资产配置策略</p> <p>本基金实行在公司投资决策委员会统一指导下的资产配置机制。资产配置采取“自上而下”的多因素分析决策支持，结合定性分析和定量分析，对股票资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测，确定中长期的资产配置方案。</p> <p>3. 其他金融工具投资策略</p> <p>(1) 固定收益投资策略</p> <p>本基金遵循中长期资产配置策略，进行国债、金融债、公司债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。本基金采用的主要固定收益投资策略包括：利率预期策略、收益率曲线策略、信用利差策略、公司/企业债券策略、可转换债券策略等。</p> <p>(2) 股指期货投资策略</p> <p>本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。</p>

	(3) 权证投资策略 本基金对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险分析的基础上，以 Black-Scholes 模型和二叉树期权定价模型为基础对权证进行分析定价，并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。
业绩比较基准	中证 800 指数×80% + 中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李锦	田青
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 67595096
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-668	(010) 67595096
传真		(0755) 82990384	(010) 66275853

2.4 信息披露方式

登载基金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

§ 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	2014 年	2013 年	2012 年
本期已实现收益	315,550,581.35	131,085,730.57	-82,837,585.71
本期利润	194,959,688.37	143,404,975.59	34,139,672.34
加权平均基金份额本期利润	0.1657	0.2339	0.0421
本期基金份额净值增长率	36.68%	28.47%	5.80%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配基金份额利润	0.1546	0.0821	-0.1508
期末基金资产净值	2,907,799,409.83	489,211,369.28	691,870,544.25
期末基金份额净值	1.356	1.101	0.857

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。

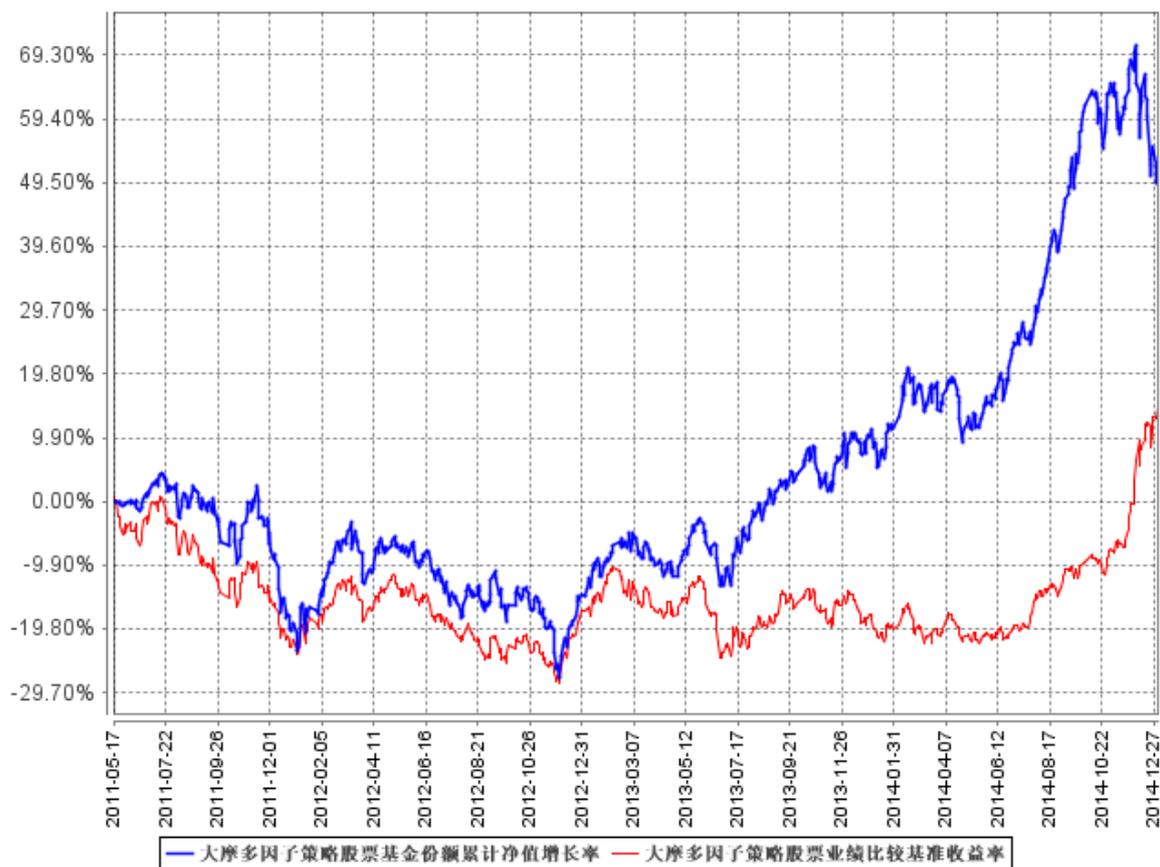
3.2 基金净值表现

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	-6.82%	1.51%	26.36%	1.17%	-33.18%	0.34%
过去六个月	22.33%	1.26%	43.18%	0.96%	-20.85%	0.30%
过去一年	36.68%	1.21%	38.74%	0.92%	-2.06%	0.29%
过去三年	85.79%	1.20%	45.93%	1.03%	39.86%	0.17%
自基金合同生效起至今	50.49%	1.20%	14.57%	1.04%	35.92%	0.16%

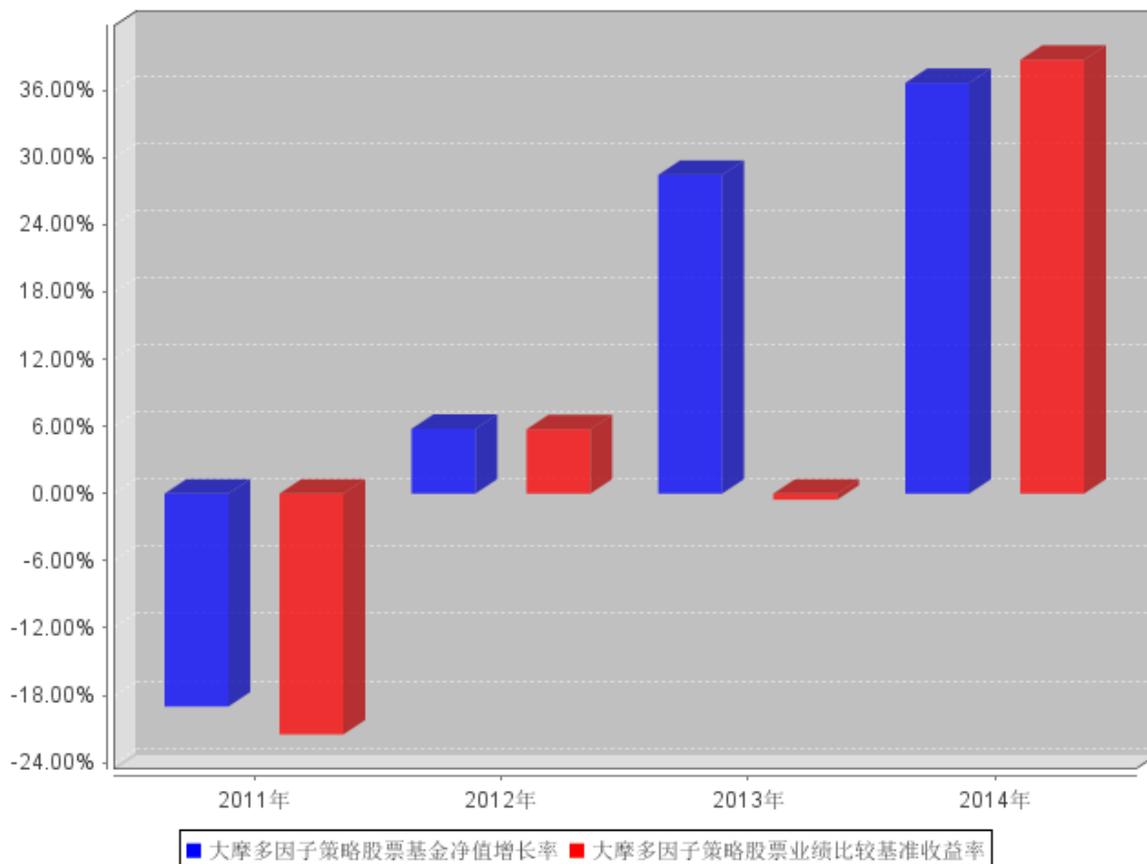
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

大摩多因子策略股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

大摩多因子策略股票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 5 月 17 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进行计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	年度利润分配 合计	备注
2014	1.3500	107,569,114.57	63,387,560.78	170,956,675.35	
2013	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
合计	1.3500	107,569,114.57	63,387,560.78	170,956,675.35	

§ 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 12 月 31 日，公司旗下共管理十八只开放式基金，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、摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定添利 18 个月定期开放债券型证券投资基金和摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘钊	数量化投资部总监、基金经理	2012 年 7 月 5 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，从事数量化投资工作，2012 年 7 月起任本基金基金经理，2013 年 4 月至 2014 年 12 月任摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金经理，2014 年 1 月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。

张靖	基金经理	2011年5月17日	2014年1月14日	8	武汉大学金融学硕士，曾任职于平安证券有限责任公司，历任权证研究员、数量研究员和风险经理、股票研究员、金融工程研究员、高级业务总监。2009年12月加入本公司，历任金融工程师，2011年5月至2014年1月期间任本基金基金经理，2012年12月至2014年1月期间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。
吴国雄	基金经理助理	2014年11月11日	-	7	金融风险管理师（FRM），香港科技大学金融数学与统计专业硕士，曾任职于安信证券股份有限公司风险管理部。2013年5月加入本公司，历任风险管理部风险管理经理，2014年11月起任本基金及摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金经理助理。
官泽帆	基金经理助理	2014年1月17日	2014年11月7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，历任程序员、基金经理助理。

注：1、基金经理张靖先生的任职日期为基金合同生效日，基金经理刘钊先生的任职日期、基金经理张靖先生的离任日期、基金经理助理的任职日期、离任日期均为根据本公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

- 2、基金经理任职、离任已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册、变更；
- 3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人遵照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司异常交易报告管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易分析报告实施细则》等内部制度，形成较为完备的公平交易制度及异常交易分析体系。

基金管理人的公平交易管理涵盖了所管理的所有投资组合，管理的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时也包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。基金管理人通过投资交易以及其他相关系统实现了有效系统控制，通过投资交易行为的监控、异常交易的识别与分析、公平交易的分析与报告等方式实现了有效的人工控制，并通过定期及不定期的回顾不断完善相关制度及流程，实现公平交易管理控制目标。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 1 次，为量化投资基金因执行投资策略和其他组合发生的反向交易，基金管理人未发现其他异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年 A 股经历了一轮强烈的上涨行情。年初出现了一轮下跌，在三月下旬见底后，市场出现了明显的上涨趋势，特别是在 11 月 21 日央行宣布减息后，以大盘蓝筹为代表的权重股出现了大幅上涨。全年沪深 300 指数上涨 51.66%，中证 500 指数上涨 39.01%，创业板指数全年收获了 12.83% 的涨幅。与此同时，中国经济走入“新常态”，增速面临换挡，从 CPI 和 PPI 数据来看，经济面临较大通缩压力。

本报告期内，个股表现分化十分明显，前三季度成长类模型表现突出，但全年来看价值类因子表现突出，多因子模型先抑后扬，但全年仍取得了一定的正回报。截至报告期末，本基金股票配置比例为 94.59%。

报告期内本基金小幅下调了债券配置比例，从去年年末 7.20% 调整为 5.17%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2014 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.356 元，累计份额净值为 1.491 元，基金份额净值增长率为 36.68%，同期业绩比较基准收益率为 38.74%。

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 2015 年宏观经济，预计 GDP 将保持 7% 左右的增长，但由于有效需求不足和产能过剩，2015 年经济将继续面临较大的通缩压力。因此，国内的货币政策会保持相对的宽松，资金成本和利率也会逐步下降。

在此大环境下，国企改革与政策红利主题，提升经济效益的高科技产业，以大消费概念、新文化传媒为核心的新型产业等相关的市场板块仍是未来市场的投资主线。具体而言，一些中长期的需求升级，如传媒、医疗、养老、大众食品、农业等等，这些行业的需求可能更加持久，且能够在经济减速的格局中依然保持相对景气。

本基金将继续依托量化多因子模型进行选股，构建合理的仓位布局，采用科学的方法预判可能有效的选股因子，有针对性地、渐进式地调整投资组合，争取获得更多的超额收益。

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、投资管理人员管理、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，同时，适时以合规指引方式及时清晰地解读监管政策与要求，加强各项业务流程控制。公司已建立起覆盖公司业务各个方面，更为全面、完善的内控制度体系，保障公司合规、安全、高效运营。(4) 加强员工合规行为管理。根据法律法规和业务环境的变化不断修订并充实培训材料，改进合规培训形式，进一步提升员工风控意识及合规意识。(5) 有效地推进投资风险管理系统等合规监控系统的建设，加强风险管理手段，提高工作效率。(6) 积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作，就相关的合规及风控问题提供意见和建议。

2015 年，基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，加强风险控制，保障公司和基金的合法合规运作，保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

由于基金经理及相关投资研究人员对特定投资品种的估值有深入的理解，经估值委员会主任委员同意，在需要时可以参加估值委员会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，且每季度中间月份的最后一个工作日每份基金份额可供分配利润不低于 0.08 元的前提下，本基金采用季度收益分配规则，每年最多进行 4 次收益分配，每次收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 25%。

报告期内，本基金实施利润分配金额 170,956,675.35 元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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，本基金实施利润分配金额 170,956,675.35 元。

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

本基金本报告期财务会计报告经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	27,042,435.19	1,282,104.96
结算备付金	23,980,068.13	5,946,421.42
存出保证金	1,234,592.57	199,641.27
交易性金融资产	2,900,761,589.94	439,011,358.15
其中：股票投资	2,750,387,189.94	403,778,358.15
基金投资	-	-
债券投资	150,374,400.00	35,233,000.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	36,000,000.00

应收证券清算款	254,513,559.42	1,956,279.87
应收利息	4,996,666.24	603,987.44
应收股利	-	-
应收申购款	8,934,566.71	10,168,153.16
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,221,463,478.20	495,167,946.27
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2014年12月31日	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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	1,929,567.58
应付赎回款	300,458,676.07	2,060,591.26
应付管理人报酬	4,965,160.78	540,860.41
应付托管费	827,526.79	90,143.39
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	6,262,089.29	969,305.63
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,150,615.44	366,108.72
负债合计	313,664,068.37	5,956,576.99
所有者权益:		
实收基金	2,144,789,396.89	444,380,376.52
未分配利润	763,010,012.94	44,830,992.76
所有者权益合计	2,907,799,409.83	489,211,369.28
负债和所有者权益总计	3,221,463,478.20	495,167,946.27

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.356 元，基金份额总额 2,144,789,396.89 份。

7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
-----	---------------------------------	--------------------------------------

一、收入	239,843,117.98	162,130,478.90
1. 利息收入	5,224,441.14	4,976,387.37
其中：存款利息收入	605,073.68	298,938.24
债券利息收入	2,934,706.89	1,059,858.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,684,660.57	3,617,590.20
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	349,391,563.42	144,473,119.26
其中：股票投资收益	345,880,604.13	140,403,307.28
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,432,895.29	481,481.16
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,078,064.00	3,588,330.82
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-120,590,892.98	12,319,245.02
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	5,818,006.40	361,727.25
减：二、费用	44,883,429.61	18,725,503.31
1. 管理人报酬	24,732,534.00	8,799,675.77
2. 托管费	4,122,088.95	1,466,612.66
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	15,575,195.42	7,955,190.64
5. 利息支出	-	245.27
其中：卖出回购金融资产支出	-	245.27
6. 其他费用	453,611.24	503,778.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	194,959,688.37	143,404,975.59
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	194,959,688.37	143,404,975.59

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基	444,380,376.52	44,830,992.76	489,211,369.28

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]第 356 号《关于核准摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金募集的批复》核准,由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,043,431,652.00 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第 183 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金合同》于 2011 年 5 月 17 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,043,603,222.41 份基金份额,其中认购资金利息折合 171,570.41 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置范围为:股票资产占基金资产的比例范围为 60%-95%;除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5%-40%,其中权证资产占基金资产净值的比例范围为 0-3%,保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为:中证 800 指数×80%+中证综合债券指数×20%。

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 2015 年 3 月 18 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票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 2014 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 12

月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 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。

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 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、基金销售机构
华鑫证券有限责任公司（“华鑫证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
摩根士丹利国际控股公司	基金管理人的股东
深圳市中技实业（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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	487,649,617.53	4.42%	111,425,928.91	2.18%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
华鑫证券	443,959.10	4.53%	99,921.25	1.60%
关联方名称	上年度可比期间 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	101,444.05	2.20%	75,421.21	7.78%

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

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

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日

当期发生的基金应支付的管理费	24,732,534.00	8,799,675.77
其中:支付销售机构的客户维护费	10,386,317.51	3,804,656.51

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

日管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2 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 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,122,088.95	1,466,612.66

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		2013 年 1 月 1 日至 2013 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	27,042,435.19	423,414.06	1,282,104.96	102,887.83

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。

7.4.8.6 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。

7.4.8.7 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。

7.4.9 期末（2014 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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股票。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600365	通葡股份	2014 年 10 月 16 日	重大资产重组	11.38	2015 年 2 月 17 日	10.90	3,783,394	38,680,600.69	43,055,023.72	-
002451	摩恩电气	2014 年 12 月 18 日	临时停牌	7.51	2015 年 1 月 5 日	7.60	5,433,450	42,826,314.23	40,805,209.50	-
300192	科斯伍德	2014 年 11 月 17 日	重大资产重组	9.23	-	-	4,331,988	40,980,769.50	39,984,249.24	-
002270	法因数控	2014 年 10 月 8 日	重大资产重组	11.77	2015 年 3 月 10 日	12.95	2,677,885	27,231,907.46	31,518,706.45	-
300025	华星创业	2014 年 12 月 1 日	重大事项	20.01	-	-	1,468,725	23,539,477.93	29,389,187.25	-
300018	中元华电	2014 年 12 月 22 日	重大事项	12.74	-	-	2,162,508	23,944,534.65	27,550,351.92	-
002331	皖通科技	2014 年 11 月 10 日	重大资产重组	15.42	-	-	1,593,770	22,528,922.09	24,575,933.40	-
300247	桑乐金	2014 年 12 月 23 日	重大资产重组	8.47	2015 年 3 月 16 日	9.32	2,251,300	23,386,710.25	19,068,511.00	-
600656	博元投资	2014 年 12 月 23 日	重大资产重组	7.52	-	-	2,402,990	23,358,070.24	18,070,484.80	-
002553	南方轴承	2014 年 12 月 29 日	临时停牌	11.89	2015 年 1 月 6 日	12.20	1,321,182	17,819,418.91	15,708,853.98	-
002188	新嘉联	2014 年 12 月 29 日	重大事项	11.20	-	-	1,335,880	17,029,306.76	14,961,856.00	-
600238	海南椰岛	2014 年 11 月 28 日	重大事项	11.19	-	-	1,280,014	9,567,009.35	14,323,356.66	-
002323	中联电气	2014 年 10 月 22 日	重大资产重组	21.95	2015 年 1 月 21 日	24.15	595,114	10,587,291.33	13,062,752.30	-
002207	准油股份	2014 年 10 月 10 日	重大事项	17.80	2015 年 1 月 7 日	16.02	625,853	9,635,291.80	11,140,183.40	-
002098	浔兴股份	2014 年 12 月	临时停牌	15.85	2015 年 1 月 19 日	14.27	674,011	9,366,892.34	10,683,074.35	-

		月 18 日			日						
002359	齐星铁塔	2014 年 11 月 13 日	重大资产重组	6.38	-	-	1,611,720	11,742,837.42	10,282,773.60	-	
600090	啤酒花	2014 年 9 月 9 日	重大资产重组	8.13	-	-	1,100,337	7,845,371.92	8,945,739.81	-	
300112	万讯自控	2014 年 9 月 3 日	重大事项	10.87	2015 年 1 月 23 日	11.96	821,681	7,632,404.63	8,931,672.47	-	
002529	海源机械	2014 年 10 月 8 日	重大资产重组	15.03	2015 年 2 月 3 日	13.70	521,700	6,951,919.89	7,841,151.00	-	
000796	易食股份	2014 年 9 月 2 日	重大资产重组	7.23	-	-	965,000	5,938,327.00	6,976,950.00	-	
000627	天茂集团	2014 年 10 月 22 日	重大事项	4.10	2015 年 1 月 16 日	4.51	1,672,200	6,618,148.40	6,856,020.00	-	
300208	恒顺电气	2014 年 12 月 17 日	重大事项	13.36	2015 年 2 月 9 日	14.70	490,082	5,613,983.14	6,547,495.52	-	
002552	宝鼎重工	2014 年 12 月 22 日	重大事项	10.38	2015 年 1 月 7 日	9.43	573,693	6,246,641.20	5,954,933.34	-	
002235	安妮股份	2014 年 11 月 17 日	重大资产重组	15.77	2015 年 2 月 16 日	17.35	368,300	6,007,224.39	5,808,091.00	-	
002168	深圳惠程	2014 年 11 月 28 日	重大资产重组	10.13	2015 年 1 月 28 日	9.51	497,837	4,155,671.25	5,043,088.81	-	
000584	友利控股	2014 年 9 月 22 日	重大资产重组	6.85	-	-	697,200	4,359,582.56	4,775,820.00	-	
600714	金瑞矿业	2014 年 12 月 4 日	重大资产重组	11.22	2015 年 3 月 18 日	12.34	370,100	3,992,543.58	4,152,522.00	-	
000663	永安林业	2014 年 12 月 24 日	重大事项	13.41	-	-	256,650	3,443,998.04	3,441,676.50	-	
002509	天广消防	2014 年 8 月 19 日	重大资产重组	12.27	-	-	275,197	2,707,329.55	3,376,667.19	-	
000586	汇源通信	2014 年 8 月 29 日	重大资产重组	10.22	2015 年 2 月 2 日	11.24	280,746	2,025,069.10	2,869,224.12	-	
002507	涪陵榨菜	2014 年 12 月 22 日	重大事项	28.80	-	-	97,857	2,699,841.07	2,818,281.60	-	
300196	长海股份	2014 年 12 月 18 日	重大资产重组	23.51	2015 年 2 月 16 日	21.33	80,991	1,492,156.30	1,904,098.41	-	
600318	巢东股份	2014 年 9 月 29 日	重大资产重组	11.20	2015 年 2 月 6 日	12.32	139,715	1,513,415.70	1,564,808.00	-	
600103	青山纸业	2014 年 10 月 13 日	重大资产重组	3.66	2015 年 2 月 12 日	4.03	413,500	1,367,116.83	1,513,410.00	-	
002464	金利科技	2014 年 12 月 8 日	重大资产重组	17.56	2015 年 1 月 19 日	15.80	71,237	1,257,585.82	1,250,921.72	-	
002173	千足珍珠	2014 年 12 月 1 日	重大资产重组	13.08	-	-	79,340	915,142.04	1,037,767.20	-	

002180	艾派克	2014 年 11 月 6 日	重大资产重组	23.51	-	-	42,600	990,168.88	1,001,526.00	-
002071	长城影视	2014 年 12 月 9 日	重大事项	19.38	2015 年 2 月 16 日	21.32	47,400	945,691.35	918,612.00	-
300186	大华农	2014 年 12 月 29 日	重大事项	7.87	-	-	72,559	634,484.12	571,039.33	-
600749	西藏旅游	2014 年 9 月 26 日	重大资产重组	12.18	-	-	33,667	367,704.57	410,064.06	-
300044	赛为智能	2014 年 12 月 31 日	重大事项	13.15	2015 年 1 月 5 日	12.20	16,800	218,902.43	220,920.00	-
300140	启源装备	2014 年 12 月 3 日	重大资产重组	25.01	2015 年 2 月 16 日	27.51	684	11,340.69	17,106.84	-
002184	海得控制	2014 年 11 月 27 日	重大事项	21.82	2015 年 1 月 26 日	20.00	187	2,914.38	4,080.34	-
300159	新研股份	2014 年 12 月 1 日	重大资产重组	16.51	2015 年 3 月 18 日	18.16	89	919.83	1,469.39	-
300009	安科生物	2014 年 12 月 15 日	重大资产重组	17.82	2015 年 3 月 18 日	19.60	75	1,323.10	1,336.50	-
000719	大地传媒	2014 年 12 月 26 日	重大事项	16.55	-	-	50	728.54	827.50	-
300011	鼎汉技术	2014 年 11 月 24 日	重大资产重组	17.25	2015 年 2 月 3 日	18.98	47	753.16	810.75	-
300063	天龙集团	2014 年 12 月 1 日	重大资产重组	17.75	-	-	4	43.00	71.00	-

注：本基金截至 2014 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。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 2,291,649,879.97 元，属于第二层次的余额为 609,111,709.97 元，无属于第三层次的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层次 426,702,216.34 元，第二层次 12,309,141.81 元，无第三层次)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013 年 12 月 31 日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,750,387,189.94	85.38

	其中：股票	2,750,387,189.94	85.38
2	固定收益投资	150,374,400.00	4.67
	其中：债券	150,374,400.00	4.67
	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	51,022,503.32	1.58
7	其他各项资产	269,679,384.94	8.37
8	合计	3,221,463,478.20	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	75,822,513.17	2.61
B	采矿业	51,554,038.30	1.77
C	制造业	2,066,042,783.97	71.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,224,709.43	1.14
E	建筑业	15,096,714.06	0.52
F	批发和零售业	147,447,312.81	5.07
G	交通运输、仓储和邮政业	52,545,147.33	1.81
H	住宿和餐饮业	14,248,959.36	0.49
I	信息传输、软件和信息技术服务业	133,442,933.57	4.59
J	金融业	-	-
K	房地产业	53,620,079.38	1.84
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	13,690,122.30	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	91,754,016.76	3.16
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	919,439.50	0.03
S	综合	978,420.00	0.03
	合计	2,750,387,189.94	94.59

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600365	通葡股份	3,783,394	43,055,023.72	1.48
2	002451	摩恩电气	5,433,450	40,805,209.50	1.40
3	300192	科斯伍德	4,331,988	39,984,249.24	1.38
4	300179	四方达	3,733,429	39,014,333.05	1.34
5	600466	迪康药业	4,087,140	34,250,233.20	1.18
6	000723	美锦能源	4,204,489	32,710,924.42	1.12
7	000798	中水渔业	3,513,251	32,602,969.28	1.12
8	002270	法因数控	2,677,885	31,518,706.45	1.08
9	600099	林海股份	3,900,269	31,358,162.76	1.08
10	300051	三五互联	2,992,153	30,430,196.01	1.05

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

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	002451	摩恩电气	59,514,818.78	12.17
2	600099	林海股份	59,059,820.73	12.07
3	002036	宜科科技	54,774,530.03	11.20
4	002553	南方轴承	53,334,752.91	10.90
5	600746	江苏索普	53,037,759.10	10.84
6	300127	银河磁体	52,864,222.75	10.81
7	300035	中科电气	52,539,651.99	10.74
8	002150	通润装备	51,817,421.08	10.59
9	300095	华伍股份	51,793,889.19	10.59
10	002530	丰东股份	51,775,837.27	10.58
11	600758	红阳能源	51,531,190.97	10.53
12	002058	威尔泰	50,953,676.97	10.42
13	002188	新嘉联	50,881,485.14	10.40

14	000723	美锦能源	49,885,576.02	10.20
15	000593	大通燃气	49,214,117.31	10.06
16	002222	福晶科技	48,959,261.47	10.01
17	002224	三力士	48,818,231.08	9.98
18	300069	金利华电	48,348,907.63	9.88
19	000430	张家界	47,994,185.49	9.81
20	002327	富安娜	47,913,309.43	9.79
21	002057	中钢天源	47,671,097.38	9.74
22	300108	双龙股份	47,125,026.66	9.63
23	300062	中能电气	47,086,814.94	9.63
24	600311	荣华实业	46,721,136.87	9.55
25	300121	阳谷华泰	46,545,991.91	9.51
26	300179	四方达	46,463,177.32	9.50
27	300214	日科化学	46,307,690.06	9.47
28	600738	兰州民百	46,159,948.25	9.44
29	002360	同德化工	46,127,580.94	9.43
30	300036	超图软件	46,081,669.15	9.42
31	300120	经纬电材	45,761,897.30	9.35
32	600466	迪康药业	45,449,512.07	9.29
33	002213	特尔佳	45,341,301.49	9.27
34	002376	新北洋	44,710,125.88	9.14
35	300099	尤洛卡	44,251,530.15	9.05
36	300067	安诺其	42,969,310.69	8.78
37	300210	森远股份	42,300,016.36	8.65
38	300031	宝通带业	41,726,145.90	8.53
39	300051	三五互联	41,557,719.65	8.49
40	002532	新界泵业	41,431,842.40	8.47
41	300163	先锋新材	41,411,518.35	8.46
42	600656	博元投资	41,374,653.46	8.46
43	002026	山东威达	41,036,432.82	8.39
44	300192	科斯伍德	40,980,769.50	8.38
45	000546	光华控股	40,674,562.82	8.31
46	000798	中水渔业	40,316,514.69	8.24
47	000606	青海明胶	39,488,581.89	8.07
48	300149	量子高科	39,121,824.67	8.00
49	300097	智云股份	38,831,780.17	7.94

50	600365	通葡股份	38,680,600.69	7.91
51	300107	建新股份	38,676,522.08	7.91
52	600985	雷鸣科化	38,273,346.95	7.82
53	600727	鲁北化工	37,906,143.98	7.75
54	600238	海南椰岛	37,525,349.24	7.67
55	002319	乐通股份	37,515,687.80	7.67
56	002107	沃华医药	37,483,385.57	7.66
57	600988	赤峰黄金	37,423,641.20	7.65
58	002033	丽江旅游	37,250,137.55	7.61
59	600159	大龙地产	37,150,149.81	7.59
60	002247	帝龙新材	36,855,022.67	7.53
61	000803	金宇车城	36,821,484.28	7.53
62	300018	中元华电	36,574,609.89	7.48
63	600353	旭光股份	36,328,606.33	7.43
64	002198	嘉应制药	36,317,320.44	7.42
65	300025	华星创业	36,316,204.25	7.42
66	002168	深圳惠程	36,100,938.82	7.38
67	300132	青松股份	35,586,924.85	7.27
68	002397	梦洁家纺	34,616,233.09	7.08
69	300247	桑乐金	34,494,696.42	7.05
70	300087	荃银高科	34,003,093.10	6.95
71	600257	大湖股份	33,611,395.12	6.87
72	002546	新联电子	33,341,832.33	6.82
73	300234	开尔新材	32,989,359.95	6.74
74	601518	吉林高速	32,968,694.45	6.74
75	000025	特力A	32,824,845.67	6.71
76	002487	大金重工	32,711,813.94	6.69
77	002059	云南旅游	32,480,548.92	6.64
78	300061	康耐特	32,386,668.35	6.62
79	000524	东方宾馆	32,293,542.05	6.60
80	300250	初灵信息	32,206,934.51	6.58
81	002104	恒宝股份	31,835,655.47	6.51
82	002361	神剑股份	31,650,205.24	6.47
83	002003	伟星股份	31,320,027.27	6.40
84	002331	皖通科技	30,978,551.39	6.33
85	300175	朗源股份	30,853,068.66	6.31

86	002147	方圆支承	30,746,487.24	6.28
87	300259	新天科技	30,383,901.83	6.21
88	002494	华斯股份	30,239,370.72	6.18
89	601188	龙江交通	29,461,732.95	6.02
90	600828	成商集团	29,405,001.15	6.01
91	300241	瑞丰光电	29,302,843.11	5.99
92	600114	东睦股份	28,168,057.91	5.76
93	002339	积成电子	28,122,138.45	5.75
94	300239	东宝生物	28,097,353.36	5.74
95	600097	开创国际	27,016,663.13	5.52
96	000502	绿景控股	26,773,281.23	5.47
97	000637	茂化实华	26,362,340.24	5.39
98	300009	安科生物	26,298,134.53	5.38
99	002270	法因数控	26,274,082.05	5.37
100	300186	大华农	26,251,933.34	5.37
101	300230	永利带业	25,781,307.18	5.27
102	002598	山东章鼓	25,635,038.66	5.24
103	002523	天桥起重	25,528,719.99	5.22
104	002014	永新股份	25,220,451.17	5.16
105	002225	濮耐股份	24,902,104.42	5.09
106	300098	高新兴	24,519,923.62	5.01
107	000603	盛达矿业	24,420,697.50	4.99
108	600356	恒丰纸业	24,178,179.68	4.94
109	600172	黄河旋风	24,049,746.26	4.92
110	000019	深深宝A	23,907,434.06	4.89
111	002542	中化岩土	23,749,075.63	4.85
112	000517	荣安地产	23,201,454.51	4.74
113	300231	银信科技	23,118,650.27	4.73
114	002591	恒大高新	23,036,100.11	4.71
115	600155	宝硕股份	22,856,791.26	4.67
116	002082	栋梁新材	22,468,425.36	4.59
117	002120	新海股份	22,255,103.32	4.55
118	002233	塔牌集团	22,234,395.85	4.54
119	600732	上海新梅	22,117,083.15	4.52
120	000935	四川双马	21,910,510.85	4.48
121	600233	大杨创世	20,993,742.77	4.29

122	000812	陕西金叶	20,413,044.22	4.17
123	600883	博闻科技	20,390,453.30	4.17
124	002435	长江润发	20,348,181.08	4.16
125	002177	御银股份	20,331,167.97	4.16
126	300159	新研股份	20,256,173.23	4.14
127	002348	高乐股份	19,709,258.25	4.03
128	002522	浙江众成	19,703,877.86	4.03
129	002124	天邦股份	19,326,900.05	3.95
130	300008	上海佳豪	19,313,539.63	3.95
131	300145	南方泵业	19,030,272.36	3.89
132	002587	奥拓电子	19,001,892.37	3.88
133	002367	康力电梯	18,856,651.55	3.85
134	600566	洪城股份	18,819,635.74	3.85
135	300046	台基股份	18,379,745.76	3.76
136	600419	天润乳业	18,341,659.24	3.75
137	600054	黄山旅游	18,319,295.39	3.74
138	002578	闽发铝业	17,365,549.67	3.55
139	002169	智光电气	17,025,341.89	3.48
140	002552	宝鼎重工	16,991,435.16	3.47
141	000821	京山轻机	16,933,779.57	3.46
142	000716	黑芝麻	16,765,730.66	3.43
143	000429	粤高速 A	16,421,081.13	3.36
144	300019	硅宝科技	16,294,832.78	3.33
145	600197	伊力特	16,279,999.08	3.33
146	002337	赛象科技	16,212,235.95	3.31
147	600806	昆明机床	16,075,845.91	3.29
148	000610	西安旅游	15,971,040.94	3.26
149	002047	宝鹰股份	15,884,067.79	3.25
150	000655	金岭矿业	15,081,023.95	3.08
151	300141	和顺电气	15,007,484.90	3.07
152	000838	国兴地产	14,951,820.40	3.06
153	002452	长高集团	14,918,677.34	3.05
154	000650	仁和药业	14,883,417.57	3.04
155	600593	大连圣亚	14,787,322.76	3.02
156	300151	昌红科技	14,765,199.82	3.02
157	300040	九洲电气	14,677,351.36	3.00

158	600838	上海九百	14,469,713.10	2.96
159	002279	久其软件	14,379,304.83	2.94
160	002158	汉钟精机	13,946,718.19	2.85
161	300123	太阳鸟	13,872,239.32	2.84
162	600865	百大集团	13,781,647.42	2.82
163	002205	国统股份	13,644,338.62	2.79
164	002207	准油股份	13,622,791.38	2.78
165	300208	恒顺电气	13,557,760.96	2.77
166	000301	东方市场	13,445,428.69	2.75
167	000790	华神集团	13,424,883.62	2.74
168	600734	实达集团	13,421,463.84	2.74
169	300196	长海股份	13,222,696.10	2.70
170	600095	哈高科	13,218,392.05	2.70
171	600995	文山电力	13,166,581.61	2.69
172	600769	祥龙电业	13,162,485.61	2.69
173	300063	天龙集团	13,041,772.75	2.67
174	002084	海鸥卫浴	12,988,576.67	2.66
175	300201	海伦哲	12,823,256.67	2.62
176	600693	东百集团	12,633,535.32	2.58
177	002380	科远股份	12,572,584.81	2.57
178	002076	雪莱特	12,551,145.99	2.57
179	002507	涪陵榨菜	12,422,877.66	2.54
180	600513	联环药业	12,150,143.93	2.48
181	300249	依米康	12,052,622.82	2.46
182	002527	新时达	12,030,048.56	2.46
183	000567	海德股份	11,833,836.67	2.42
184	300078	中瑞思创	11,803,953.32	2.41
185	002359	齐星铁塔	11,661,086.51	2.38
186	300235	方直科技	11,659,233.26	2.38
187	600821	津劝业	11,569,828.25	2.36
188	600728	佳都科技	11,470,384.03	2.34
189	002045	国光电器	11,408,150.20	2.33
190	002253	川大智胜	11,250,098.15	2.30
191	300174	元力股份	11,142,741.81	2.28
192	000766	通化金马	10,886,363.58	2.23
193	600898	三联商社	10,873,751.94	2.22

194	600392	盛和资源	10,855,702.71	2.22
195	002323	中联电气	10,501,284.53	2.15
196	600816	安信信托	10,497,535.64	2.15
197	002562	兄弟科技	10,493,536.70	2.14
198	002438	江苏神通	10,348,683.94	2.12
199	002554	惠博普	10,250,359.29	2.10
200	000519	江南红箭	10,248,542.74	2.09
201	002621	大连三垒	10,008,039.48	2.05
202	002098	浔兴股份	10,006,421.94	2.05

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	002376	新北洋	42,483,071.11	8.68
2	600311	荣华实业	41,299,446.58	8.44
3	002107	沃华医药	41,219,870.64	8.43
4	600159	大龙地产	41,014,102.82	8.38
5	600238	海南椰岛	40,999,574.15	8.38
6	300250	初灵信息	40,633,996.83	8.31
7	002168	深圳惠程	40,169,190.15	8.21
8	600985	雷鸣科化	39,130,668.82	8.00
9	000524	东方宾馆	37,885,707.17	7.74
10	002057	中钢天源	35,634,660.00	7.28
11	002224	三力士	35,050,867.71	7.16
12	002553	南方轴承	34,127,180.99	6.98
13	600155	宝硕股份	32,494,190.55	6.64
14	000606	青海明胶	32,438,561.80	6.63
15	002522	浙江众成	32,164,922.40	6.57
16	000517	荣安地产	31,816,361.81	6.50
17	601518	吉林高速	31,569,623.86	6.45
18	002188	新嘉联	31,286,984.52	6.40
19	600114	东睦股份	30,584,113.37	6.25
20	002222	福晶科技	30,284,726.30	6.19
21	600257	大湖股份	28,990,807.17	5.93
22	300087	荃银高科	28,446,523.92	5.81
23	300231	银信科技	28,203,822.36	5.77

24	600828	成商集团	28,119,157.87	5.75
25	002530	丰东股份	27,871,069.00	5.70
26	000812	陕西金叶	27,107,472.67	5.54
27	300009	安科生物	26,981,952.77	5.52
28	300239	东宝生物	26,659,827.20	5.45
29	002319	乐通股份	26,505,715.67	5.42
30	002487	大金重工	26,254,124.94	5.37
31	600099	林海股份	26,243,991.41	5.36
32	300159	新研股份	26,188,707.08	5.35
33	000637	茂化实华	25,729,833.69	5.26
34	002327	富安娜	25,725,341.61	5.26
35	002532	新界泵业	25,641,688.40	5.24
36	002147	方圆支承	25,584,247.92	5.23
37	300036	超图软件	25,447,697.38	5.20
38	300186	大华农	25,347,398.82	5.18
39	300098	高新兴	25,226,493.91	5.16
40	002150	通润装备	25,036,649.06	5.12
41	002494	华斯股份	24,947,683.87	5.10
42	000603	盛达矿业	24,865,142.58	5.08
43	002233	塔牌集团	24,663,853.40	5.04
44	002082	栋梁新材	24,527,373.71	5.01
45	002084	海鸥卫浴	24,409,608.84	4.99
46	002036	宜科科技	24,393,076.23	4.99
47	600466	迪康药业	24,288,493.97	4.96
48	300120	经纬电材	24,146,148.65	4.94
49	002361	神剑股份	24,111,410.04	4.93
50	300210	森远股份	23,999,087.55	4.91
51	000593	大通燃气	23,807,785.19	4.87
52	002225	濮耐股份	23,664,497.70	4.84
53	002058	威尔泰	23,596,657.40	4.82
54	300108	双龙股份	23,518,405.13	4.81
55	600758	红阳能源	23,475,014.94	4.80
56	000502	绿景控股	23,473,731.96	4.80
57	000430	张家界	22,976,744.64	4.70
58	002542	中化岩土	22,764,872.41	4.65
59	002578	闽发铝业	22,671,560.51	4.63
60	002367	康力电梯	22,625,173.73	4.62
61	300145	南方泵业	22,227,598.13	4.54

62	000723	美锦能源	22,173,426.42	4.53
63	300095	华伍股份	22,170,926.73	4.53
64	002033	丽江旅游	22,069,449.99	4.51
65	600746	江苏索普	21,995,673.94	4.50
66	300035	中科电气	21,972,521.34	4.49
67	002339	积成电子	21,949,321.98	4.49
68	300259	新天科技	21,655,045.68	4.43
69	002360	同德化工	21,369,337.97	4.37
70	300127	银河磁体	21,258,710.41	4.35
71	600806	昆明机床	21,256,446.98	4.35
72	002104	恒宝股份	21,196,480.55	4.33
73	002337	赛象科技	20,949,471.20	4.28
74	300031	宝通带业	20,897,790.52	4.27
75	000019	深深宝A	20,779,048.26	4.25
76	300069	金利华电	20,573,181.34	4.21
77	300062	中能电气	20,495,477.19	4.19
78	000821	京山轻机	20,404,074.79	4.17
79	002169	智光电气	20,386,976.57	4.17
80	600738	兰州民百	20,192,533.94	4.13
81	300063	天龙集团	19,905,233.42	4.07
82	600732	上海新梅	19,809,410.99	4.05
83	000650	仁和药业	19,801,973.80	4.05
84	600197	伊力特	18,948,533.11	3.87
85	300099	尤洛卡	18,784,648.25	3.84
86	300107	建新股份	18,735,346.07	3.83
87	300067	安诺其	18,255,242.96	3.73
88	002247	帝龙新材	18,095,170.68	3.70
89	600353	旭光股份	17,942,946.28	3.67
90	600988	赤峰黄金	17,773,618.74	3.63
91	000546	光华控股	17,709,726.06	3.62
92	300149	量子高科	17,653,360.24	3.61
93	600727	鲁北化工	17,651,401.27	3.61
94	600656	博元投资	17,544,596.58	3.59
95	601188	龙江交通	17,536,850.16	3.58
96	300214	日科化学	17,505,061.21	3.58
97	300121	阳谷华泰	17,368,545.13	3.55
98	300019	硅宝科技	17,289,721.69	3.53
99	002003	伟星股份	16,955,345.20	3.47

100	002591	恒大高新	16,948,693.79	3.46
101	000655	金岭矿业	16,732,753.56	3.42
102	002213	特 尔 佳	16,582,365.75	3.39
103	002451	摩恩电气	16,458,824.85	3.36
104	002026	山东威达	16,308,142.47	3.33
105	300163	先锋新材	16,252,996.96	3.32
106	002397	梦洁家纺	16,144,950.71	3.30
107	002598	山东章鼓	15,978,963.79	3.27
108	002348	高乐股份	15,891,101.37	3.25
109	600233	大杨创世	15,884,713.10	3.25
110	300018	中元华电	15,874,529.91	3.24
111	600172	黄河旋风	15,773,627.53	3.22
112	002059	云南旅游	15,767,338.69	3.22
113	600054	黄山旅游	15,735,599.94	3.22
114	600883	博闻科技	15,673,007.96	3.20
115	002452	长高集团	15,312,176.16	3.13
116	300025	华星创业	15,271,000.01	3.12
117	002205	国统股份	15,235,608.50	3.11
118	002438	江苏神通	14,986,745.40	3.06
119	600097	开创国际	14,860,103.75	3.04
120	002279	久其软件	14,766,784.07	3.02
121	002198	嘉应制药	14,750,710.49	3.02
122	600995	文山电力	14,656,907.58	3.00
123	000610	西安旅游	14,540,060.47	2.97
124	000803	金宇车城	14,315,095.62	2.93
125	300141	和顺电气	14,128,238.93	2.89
126	300061	康耐特	14,120,680.17	2.89
127	300201	海伦哲	14,105,358.68	2.88
128	000301	东方市场	14,066,680.19	2.88
129	300175	朗源股份	14,036,137.64	2.87
130	300234	开尔新材	13,773,799.13	2.82
131	300132	青松股份	13,731,630.76	2.81
132	000025	特 力 A	13,624,926.69	2.79
133	600816	安信信托	13,536,392.38	2.77
134	000716	黑芝麻	13,411,145.15	2.74
135	002523	天桥起重	13,298,847.85	2.72
136	600382	广东明珠	13,282,697.10	2.72
137	300196	长海股份	13,269,647.14	2.71

138	300123	太阳鸟	13,057,698.22	2.67
139	002253	川大智胜	13,002,802.59	2.66
140	600356	恒丰纸业	12,512,080.05	2.56
141	600392	盛和资源	12,481,053.26	2.55
142	300208	恒顺电气	11,972,935.26	2.45
143	300078	中瑞思创	11,817,923.84	2.42
144	002527	新时达	11,730,650.89	2.40
145	002158	汉钟精机	11,705,462.35	2.39
146	600734	实达集团	11,705,061.94	2.39
147	002331	皖通科技	11,359,548.86	2.32
148	600193	创兴资源	10,673,443.45	2.18
149	000916	华北高速	10,496,249.32	2.15
150	300241	瑞丰光电	10,480,821.88	2.14
151	600449	宁夏建材	10,433,542.17	2.13
152	002552	宝鼎重工	10,360,125.20	2.12
153	300247	桑乐金	10,344,703.81	2.11
154	000697	炼石有色	10,302,233.84	2.11
155	002554	惠博普	10,167,867.01	2.08
156	000935	四川双马	9,908,751.04	2.03
157	002109	兴化股份	9,891,866.24	2.02
158	002381	双箭股份	9,889,365.97	2.02

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	6,584,968,486.43
卖出股票收入（成交）总额	4,463,471,761.02

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	201,400.00	0.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,173,000.00	5.16
	其中：政策性金融债	150,173,000.00	5.16
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	150,374,400.00	5.17

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	080408	08 农发 08	500,000	50,100,000.00	1.72
2	140410	14 农发 10	500,000	50,025,000.00	1.72
3	140436	14 农发 36	300,000	30,039,000.00	1.03
4	140207	14 国开 07	100,000	10,015,000.00	0.34
5	120219	12 国开 19	100,000	9,994,000.00	0.34

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定，本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。

本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人另根据 CAPM 模型计算得到的组合 Beta 值，结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除山西美锦能源股份有限公司（以下简称“美锦能源”）外，其余的没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

美锦能源于 2014 年 7 月 2 日公告，其于 2014 年 7 月 1 日收到中国证监会山西监管局《关于对美锦能源集团有限公司采取出具警示函措施的决定》。美锦能源在公告中陈述了《关于对美锦能源集团有限公司采取出具警示函措施的决定》有关内容。

本基金投资美锦能源（000723）的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。针对上述情况，本基金管理人进行了分析和研究，认为上述事件对美锦能源的投资价值未造成实质性影响。本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,234,592.57
2	应收证券清算款	254,513,559.42
3	应收股利	-
4	应收利息	4,996,666.24
5	应收申购款	8,934,566.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	269,679,384.94

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	600365	通葡股份	43,055,023.72	1.48	重大资产重组
2	002451	摩恩电气	40,805,209.50	1.40	临时停牌
3	300192	科斯伍德	39,984,249.24	1.38	重大资产重组
4	002270	法因数控	31,518,706.45	1.08	重大资产重组

§ 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
90,483	23,703.78	186,380,923.67	8.69%	1,958,408,473.22	91.31%

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	770,267.72	0.0359%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和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	0-10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年5月17日）基金份额总额	1,043,603,222.41
本报告期期初基金份额总额	444,380,376.52
本报告期基金总申购份额	5,036,189,411.64
减:本报告期基金总赎回份额	3,335,780,391.27
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	2,144,789,396.89

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

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。

2014年8月29日起，秦红女士不再担任基金管理人副总经理，公司于2014年8月30日公告了上述事项。

2014年11月21日，中国证券监督管理委员会核准于华先生担任基金管理人的法定代表人及董事长职务，公司于2014年11月25日公告了上述事项。

2014年12月29日，基金管理人董事会批准于华先生辞去其担任的总经理职务，并决定由基金管理人董事长于华先生代行总经理职务，公司于2014年12月31日公告该调整事项。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

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

2014 年 11 月 3 日，基金托管人发布公告，聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

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

报告期内本基金未改聘会计师事务所。报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所——普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）2014 年度审计的报酬为 90,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已连续四年向本基金提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	3	2,475,063,404.49	22.42%	2,253,303.46	22.98%	-
中信建投	1	946,717,670.69	8.57%	861,894.88	8.79%	-
长江证券	2	790,232,472.10	7.16%	719,432.05	7.34%	-
长城证券	1	720,704,460.39	6.53%	511,989.84	5.22%	-
中金公司	1	710,298,825.56	6.43%	646,658.77	6.59%	-
国信证券	1	616,610,367.39	5.58%	561,357.34	5.72%	-
兴业证券	1	530,943,002.05	4.81%	483,370.56	4.93%	-
中信证券（浙江）	2	497,666,996.65	4.51%	374,151.31	3.82%	-
华鑫证券	2	487,649,617.53	4.42%	443,959.10	4.53%	-
国海证券	1	374,727,456.96	3.39%	341,151.85	3.48%	-

东方证券	2	372,143,959.86	3.37%	338,802.98	3.45%	-
申银万国	1	317,597,319.56	2.88%	289,142.16	2.95%	-
海通证券	1	274,833,548.80	2.49%	250,210.19	2.55%	-
银河证券	1	227,587,338.12	2.06%	207,198.36	2.11%	-
安信证券	2	217,915,991.61	1.97%	198,394.83	2.02%	-
华创证券	1	203,019,477.58	1.84%	184,831.65	1.88%	-
齐鲁证券	2	176,118,002.37	1.60%	160,339.48	1.64%	-
广发证券	1	169,094,027.94	1.53%	153,944.70	1.57%	-
东海证券	1	148,399,413.25	1.34%	135,105.29	1.38%	-
国金证券	1	134,429,518.73	1.22%	122,387.07	1.25%	-
光大证券	1	130,630,727.01	1.18%	118,926.70	1.21%	-
国泰君安	1	115,996,003.13	1.05%	105,604.63	1.08%	-
中信证券（山东）	2	111,453,701.13	1.01%	79,176.97	0.81%	-
中投证券	1	108,189,181.12	0.98%	98,496.09	1.00%	-
平安证券	1	75,514,827.06	0.68%	68,749.57	0.70%	-
民生证券	1	49,717,774.04	0.45%	45,264.50	0.46%	-
瑞银证券	1	33,002,599.94	0.30%	30,046.33	0.31%	-
中银国际	2	24,475,527.25	0.22%	22,283.28	0.23%	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-

注：1.专用交易单元的选择标准

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
 - (2) 财务状况良好，经营行为规范；
 - (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
 - (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需
要，并能为本基金提供全面的信息服务；
 - (5) 研究实力较强，能及时、定期、全面地为本基金提供研究服务；
 - (6) 为基金份额持有人提供高水平的综合服务。
2. 基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作券商。基金管理人与被选择的证券经营机构签订《专用证券交易单元租用协议》，报证券交易所办理交易单元相关租用手续；
3. 本基金本报告期新增长城证券、宏信证券、中信证券、中信证券（山东）及中信证券（浙江）

各 1 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	93,976,012.06	34.87%	3,964,900,000.00	37.01%	-	-
中信建投	665,112.00	0.25%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国信证券	22,156,943.50	8.22%	1,468,000,000.00	13.70%	-	-
兴业证券	641,716.48	0.24%	2,643,000,000.00	24.67%	-	-
中信证券（浙江）	49,203,431.07	18.26%	319,500,000.00	2.98%	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	7,481,651.00	2.78%	215,700,000.00	2.01%	-	-
安信证券	4,565,682.42	1.69%	83,000,000.00	0.77%	-	-
华创证券	140,325.00	0.05%	-	-	-	-
齐鲁证券	20,849,705.66	7.74%	116,700,000.00	1.09%	-	-
广发证券	459,900.00	0.17%	-	-	-	-
东海证券	4,700,995.36	1.74%	-	-	-	-
国金证券	3,524,770.00	1.31%	108,800,000.00	1.02%	-	-
光大证券	-	-	1,196,900,000.00	11.17%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	-	-	-	-	-	-
中投证券	463,760.50	0.17%	-	-	-	-
平安证券	107,454.66	0.04%	-	-	-	-
民生证券	-	-	232,000,000.00	2.17%	-	-
瑞银证券	60,585,428.61	22.48%	364,500,000.00	3.40%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

宏信证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
2015 年 3 月 26 日