

摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资 基金 2015 年半年度报告

2015 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：2015 年 8 月 25 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 2015 年 8 月 21 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 2015 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	6
2.5 其他相关资料	6
§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	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
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	10
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
4.8 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	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	31
7.1 期末基金资产组合情况	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	31
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	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	33
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	44
7.7 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	44
7.8 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	44
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	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	44

§8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
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	46
§9 开放式基金份额变动	46
§10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
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	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
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	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	47
10.8 其他重大事件	50
§11 备查文件目录	51
11.1 备查文件目录	51
11.2 存放地点	51
11.3 查阅方式	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金
基金简称	大摩进取优选股票
基金主代码	000594
交易代码	000594
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 29 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	48,460,039.69 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，以进取型策略，选择趋势向上的行业里的具有高度进取精神并拥有一流团队、一流创新能力的优质公司作为投资对象，力争获取超越业绩比较基准的中长期稳定收益。
投资策略	1、大类资产配置策略 从宏观经济、宏观政策、基本面和流动性等四个纬度进行综合分析，在把握经济周期性波动的基础上，动态评估不同资产类在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征，追求股票、债券和货币等大类资产的动态配置及资产的稳健增长。 2、股票投资策略 （1）行业配置策略 从经济周期、行业政策和行业基本面指标三个方面评估行业发展趋势，在此基础上判断行业的可持续发展能力，作为本基金行业配置的依据。 （2）个股选择策略 采用“自下而上”的个股优选策略，坚持以深入细致的基本面研究为选股的基本原则，投资于具备以下几方面优选特质的上市公司：1）该企业处于趋势向上的优质行业；2）该企业为所处行业内最优质的公司；3）该企业具有激励充分的一流管理团队。依靠定量分析与定性分析相结合的方法对个股进行选择。 3、债券投资策略 将结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，运用利率预期、久期管理、收益率曲线等投资管理策略，权衡到期收益率与市场流动性构建和调整债券组合，在追求投资收益的同时兼顾债券资产的流动性和安

	全性。 4、权证投资策略 在确保与基金投资目标相一致的前提下,通过对权证标的证券的基本面研究,并结合权证定价模型估计权证价值,本着谨慎和风险可控的原则,为取得与承担风险相称的收益,投资于权证。
业绩比较基准	85%×沪深 300 指数收益率+15%×中信标普全债指数收益率
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	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		YU HUA(于华)	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	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.msfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处。

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(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	40,700,213.63
本期利润	26,724,841.20
加权平均基金份额本期利润	0.5503
本期加权平均净值利润率	30.15%
本期基金份额净值增长率	68.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	53,240,745.50
期末可供分配基金份额利润	1.0987
期末基金资产净值	102,169,996.70
期末基金份额净值	2.108
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	110.80%

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。

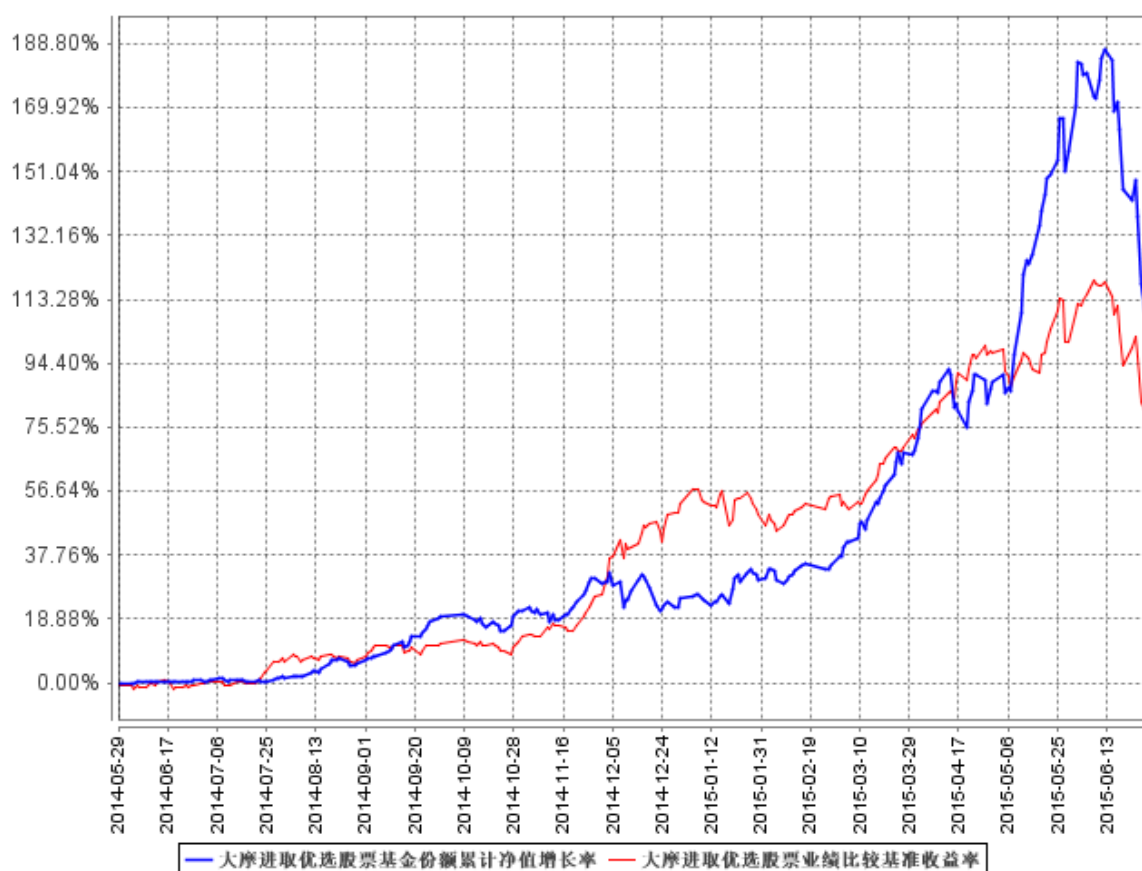
3.2 基金净值表现

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	-18.07%	3.87%	-6.32%	2.98%	-11.75%	0.89%
过去三个月	25.10%	3.23%	9.27%	2.22%	15.83%	1.01%
过去六个月	68.78%	2.50%	22.98%	1.93%	45.80%	0.57%
过去一年	109.54%	1.92%	88.22%	1.57%	21.32%	0.35%
自基金合同 生效起至今	110.80%	1.84%	88.19%	1.52%	22.61%	0.32%

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

大摩进取优选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



注：本基金基金合同于 2014 年 5 月 29 日正式生效。按照本基金基金合同的规定，基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§ 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 2015 年 6 月 30 日，公司旗下共管理十九只开放式基金，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、摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金和摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金。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		
孙海波	基金经理	2014 年 7 月 3 日	-	8	南开大学政治经济学博士。曾任职于华泰联合证券研究所及民生加银基金管理有限公司，担任研究员。2010 年 9 月加入本公司，历任研究员、基金经理助理。2014 年 7 月起担任本基金基金经理，2015 年 1 月起担任摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
卞亚军	基金投资部总监、基金经理	2014 年 5 月 29 日	2015 年 1 月 23 日	11	中国社会科学院研究生院金融学硕士。曾任红塔证券股份有限公司资产管理部研究员、投资经理助理，华泰柏瑞基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理等职。2012 年 6 月加入本公司，2012 年 11 月至 2015 年 1 月期间担任摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金经理，2013 年 6 月至 2015 年 1 月期间担任摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）基金经理，2014 年 5 月至 2015 年 1 月期间任本基金基金经

					理。
--	--	--	--	--	----

注：1、基金经理卞亚军先生的任职日期为基金合同生效之日，离任日期为根据本公司决定确定的解聘日期；基金经理孙海波先生的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期；

2、基金经理任职、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、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 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金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，为量化投资基金之间因执行投资策略而发生的反向交易，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

A、大类资产配置：

①股票资产配置——本基金报告期内一直保持较高仓位。截至报告期末，本基金的股票仓位为 91.73%。

②债券资产配置——截至报告期末，本基金未持有债券。

B、二级资产配置：

股票资产配置——截至报告期末，本基金持仓主要集中在医药、轻工、钢铁等行业。

一季度本基金重点投资互联网金融、互联网医疗、基因测序及细胞治疗、工业 4.0 等领域的龙头公司，同时通过交易参与各类区域、事件等主题投资，获得超越业绩比较基准的净值增长。二季度，市场自 5 月底开始出现了较大震荡，我们也大幅调整持仓结构，以期在维持 80%最低仓位要求的情况下更好地抵御下跌风险。本基金减持了前期涨幅较大的互联网医疗、基因测序及细胞治疗、计算机等板块，买入了医药、金融、轻工、钢铁等防御性板块公司，但市场调整的剧烈程度仍超出了我们此前的预判，在 80%仓位情况下净值仍产生了大幅回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2015 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 2.108 元，累计份额净值为 2.108 元，报告期内基金份额净值增长率为 68.78%，同期业绩比较基准收益率为 22.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从政策环境来看，二季度工业需求延续疲弱，稳增长的压力仍存，因此下半年货币政策有望维持宽松；从流动性环境来看，在以“降低实体融资成本”为核心任务的宏观经济管理目标下，市场总的流动性将持续宽松，并且随着股市信心恢复，此前已陷入“枯竭”的股市流动性至少不会再变得更差；从股市自身供需结构来看，二季度股价大幅下跌后风险得到释放，且伴随着 IPO 暂停、禁止大股东减持、做空资金被查处、救市资金短期不会退出等措施的出台，A 股市场的供需结构将显著优化。

我们相信，中国资本市场未来仍有广阔的发展空间，短暂的调整后市场仍有机会迎来向上的动力。下半年我们将从多个角度寻找具有安全边际的公司或超跌的行业龙头公司，把握市场给予的低价买入机会，同时也将适度参与市场反弹带来的短期交易机会。

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（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

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。

4.8 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：摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	22,577,185.79	6,984,044.42
结算备付金		605,785.42	845,065.70
存出保证金		118,368.81	103,796.99
交易性金融资产	6.4.7.2	93,719,546.85	70,461,795.80
其中：股票投资		93,719,546.85	70,461,795.80
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
应收证券清算款		4,938,766.90	364,334.48
应收利息	6.4.7.5	5,491.78	2,233.47
应收股利		-	-
应收申购款		300,754.93	279,073.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		122,265,900.48	79,040,344.80
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 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		-	1,813,289.07
应付赎回款		18,650,782.21	1,558,241.97
应付管理人报酬		179,906.71	101,880.55
应付托管费		29,984.47	16,980.06
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,067,717.96	560,573.00
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	167,512.43	66,329.90
负债合计		20,095,903.78	4,117,294.55
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	48,460,039.69	60,000,308.87
未分配利润	6.4.7.10	53,709,957.01	14,922,741.38
所有者权益合计		102,169,996.70	74,923,050.25
负债和所有者权益总计		122,265,900.48	79,040,344.80

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.108 元，基金份额总额 48,460,039.69 份。

6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 5 月 29 日(基 金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		30,412,259.06	3,049,685.83
1.利息收入		46,998.49	1,387,673.34
其中：存款利息收入	6.4.7.11	46,998.49	1,072,294.53
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	315,378.81
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		43,296,972.19	407,648.07
其中：股票投资收益	6.4.7.12	43,126,361.65	406,361.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	170,610.54	1,286.40
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-13,975,372.43	1,254,357.98
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	1,043,660.81	6.44
减：二、费用		3,687,417.86	701,145.36
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	652,682.58	556,149.52
2. 托管费	6.4.10.2.2	108,780.45	92,691.58
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	2,838,805.52	33,601.94

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	87,149.31	18,702.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		26,724,841.20	2,348,540.47
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		26,724,841.20	2,348,540.47

注：本财务报表的实际编制期间为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 5 月 29 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日止期间。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	60,000,308.87	14,922,741.38	74,923,050.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	26,724,841.20	26,724,841.20
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）	-11,540,269.18	12,062,374.43	522,105.25
其中：1.基金申购款	97,160,694.39	114,413,449.98	211,574,144.37
2.基金赎回款	-108,700,963.57	-102,351,075.55	-211,052,039.12
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）	48,460,039.69	53,709,957.01	102,169,996.70
项目	上年度可比期间 2014 年 5 月 29 日（基金合同生效日）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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,348,540.47	2,348,540.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	422,102,094.73	-	422,102,094.73

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	422,102,094.73	-	422,102,094.73
2.基金赎回款	-	-	-
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）	422,102,094.73	2,348,540.47	424,450,635.20

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：

_____ 高潮生	_____ 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

摩根士丹利华鑫进取优选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[2013]1596号《关于核准摩根士丹利华鑫进取优选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《摩根士丹利华鑫进取优选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证券投资基金，存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集422,043,460.71元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第304号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金基金合同》于2014年5月29日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为422,102,094.73份，其中认购资金利息折合58,634.02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《摩根士丹利华鑫进取优选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、权证、货币市场工具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：股票投资占基金资产的比例为80%-95%，其中投资于进取优选相关股票的比例不低于非现金基金资产的80%；权证投资占基金资产净值的比例不高于3%；现金或者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：沪深300指数收益率×85%+中信标普全债指数收益率×15%。

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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项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》、《摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 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与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5.3 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。

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 2015 年 6 月 30 日
活期存款	22,577,185.79
定期存款	-
其中:存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计:	22,577,185.79

6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	102,181,514.13	93,719,546.85	-8,461,967.28
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
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	102,181,514.13	93,719,546.85	-8,461,967.28
----	----------------	---------------	---------------

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 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	5,165.03
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	272.60
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	0.95
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	53.20
合计	5,491.78

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 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	1,067,717.96
银行间市场应付交易费用	—
合计	1,067,717.96

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	24,201.75
预提费用	143,310.68
合计	167,512.43

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	60,000,308.87	60,000,308.87
本期申购	97,160,694.39	97,160,694.39
本期赎回(以“-”号填列)	-108,700,963.57	-108,700,963.57
— 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	48,460,039.69	48,460,039.69

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	10,807,053.60	4,115,687.78	14,922,741.38
本期利润	40,700,213.63	-13,975,372.43	26,724,841.20
本期基金份额交易产生的变动数	1,733,478.27	10,328,896.16	12,062,374.43
其中：基金申购款	78,227,002.12	36,186,447.86	114,413,449.98
基金赎回款	-76,493,523.85	-25,857,551.70	-102,351,075.55
本期已分配利润	—	—	—
本期末	53,240,745.50	469,211.51	53,709,957.01

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

活期存款利息收入	36,282.07
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	9,677.34
其他	1,039.08
合计	46,998.49

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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	934,707,482.75
减：卖出股票成本总额	891,581,121.10
买卖股票差价收入	43,126,361.65

6.4.7.13 债券投资收益

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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	170,610.54
基金投资产生的股利收益	-
合计	170,610.54

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-13,975,372.43
——股票投资	-13,975,372.43
——债券投资	-
——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	-13,975,372.43

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	985,785.41
基金转出费收入	57,875.40
合计	1,043,660.81

注：1. 本基金的赎回费用按基金份额持有人持有时间的增加而递减。赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。赎回费用应根据法律法规规定的比例归入基金财产，未归入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	2,838,805.52
银行间市场交易费用	-
合计	2,838,805.52

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

审计费用	24,795.19
信息披露费	49,588.57
银行费用	3,638.63
债券帐户维护费	8,926.92
其他	200.00
合计	87,149.31

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	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

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行交易。

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 2015 年 1 月 1 日 至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 5 月 29 日 (基金合同生效 日) 至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	652,682.58	556,149.52
其中：支付销售机构的客户维护费	346,386.07	178,044.83

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. 50%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 × 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年5月29日(基金合同生效日)至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	108,780.45	92,691.58

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

日托管费＝前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 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。

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无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年5月29日(基金合同生效日)至2014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	22,577,185.79	36,282.07	24,716,658.27	31,699.64

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 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

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2015 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/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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
000990	诚志股份	2015 年 3 月 2 日	重大事项	26.84	-	-	139,901	1,944,310.80	3,754,942.84	-
002671	龙泉股份	2015 年 6 月 17 日	重大事项	19.15	-	-	90,000	1,980,254.20	1,723,500.00	-
300392	腾信股份	2015 年 6 月 30 日	重大事项	133.74	2015 年 7 月 14 日	147.11	27,938	5,878,072.24	3,736,428.12	-
600167	联美控股	2015 年 5 月 27 日	重大资产重组	25.19	-	-	50,091	1,077,792.87	1,261,792.29	-
600558	大西洋	2015 年 3 月 26 日	重大事项	26.44	2015 年 7 月 20 日	17.55	50,000	917,148.79	1,322,000.00	-

注：本基金截至 2015 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**

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资。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，力争获取超越业绩比较基准的中长期稳定收益。

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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与上述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。

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 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资(2014 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%。本基金所持证券均在证券交易所上市，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 2015 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、结算备付金及存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 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	22,577,185.79	-	-	-	22,577,185.79
结算备付金	605,785.42	-	-	-	605,785.42
存出保证金	118,368.81	-	-	-	118,368.81
交易性金融资产	-	-	-	93,719,546.85	93,719,546.85
应收证券清算款	-	-	-	4,938,766.90	4,938,766.90
应收利息	-	-	-	5,491.78	5,491.78
应收申购款	-	-	-	300,754.93	300,754.93
资产总计	23,301,340.02	-	-	98,964,560.46	122,265,900.48
负债					
应付赎回款	-	-	-	18,650,782.21	18,650,782.21
应付管理人报酬	-	-	-	179,906.71	179,906.71
应付托管费	-	-	-	29,984.47	29,984.47
应付交易费用	-	-	-	1,067,717.96	1,067,717.96
其他负债	-	-	-	167,512.43	167,512.43
负债总计	-	-	-	20,095,903.78	20,095,903.78
利率敏感度缺口	23,301,340.02	-	-	78,868,656.68	102,169,996.70
上年度末 2014 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	6,984,044.42	-	-	-	6,984,044.42
结算备付金	845,065.70	-	-	-	845,065.70
存出保证金	103,796.99	-	-	-	103,796.99
交易性金融资产	-	-	-	70,461,795.80	70,461,795.80
应收证券清算款	-	-	-	364,334.48	364,334.48
应收利息	-	-	-	2,233.47	2,233.47
应收申购款	-	-	-	279,073.94	279,073.94
资产总计	7,932,907.11	-	-	71,107,437.69	79,040,344.80
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,813,289.07	1,813,289.07
应付赎回款	-	-	-	1,558,241.97	1,558,241.97
应付管理人报酬	-	-	-	101,880.55	101,880.55
应付托管费	-	-	-	16,980.06	16,980.06
应付交易费用	-	-	-	560,573.00	560,573.00
其他负债	-	-	-	66,329.90	66,329.90
负债总计	-	-	-	4,117,294.55	4,117,294.55
利率敏感度缺口	7,932,907.11	-	-	66,990,143.14	74,923,050.25

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 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券(2014 年 12 月 31 日：同)。因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2014 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，结合定性分析和定量分析方法的结论，以实现大类资产的动态配置。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。本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例为 80% - 95%；权证投资占基金资产净值的比例不高于 3%；现金或者到期日在一年以内的政府债券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。

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 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 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	93,719,546.85	91.73	70,461,795.80	94.05
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	93,719,546.85	91.73	70,461,795.80	94.05

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(2015年6月30日)	上年度末(2014年12月31日)
	业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	3,920,000.00	2,070,000.00
	业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-3,920,000.00	-2,070,000.00

6.4.14 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) 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 2015 年 6 月 30 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 81,920,883.60 元,属于第二层次的余额为 11,798,663.25 元,无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日:第一层次 66,079,499.49 元,属于第二层次的余额为 4,382,296.31 元,无第三层次)。于 2015 年 6 月 30 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负债均属于第一层次(2014 年 12 月 31 日:同)。

(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,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，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 25 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值（附注 6.4.5），并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

§ 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	93,719,546.85	76.65
	其中：股票	93,719,546.85	76.65
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	23,182,971.21	18.96
7	其他各项资产	5,363,382.42	4.39
8	合计	122,265,900.48	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	53,441,040.44	52.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,261,792.29	1.23
E	建筑业	—	—

F	批发和零售业	10,971,650.00	10.74
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	8,094,464.12	7.92
J	金融业	11,667,200.00	11.42
K	房地产业	4,335,400.00	4.24
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	3,948,000.00	3.86
	合计	93,719,546.85	91.73

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

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	601318	中国平安	80,000	6,555,200.00	6.42
2	002533	金杯电工	450,049	5,846,136.51	5.72
3	000829	天音控股	385,000	5,717,250.00	5.60
4	600117	西宁特钢	549,943	5,537,926.01	5.42
5	002103	广博股份	172,000	5,431,760.00	5.32
6	600122	宏图高科	320,000	5,254,400.00	5.14
7	300298	三诺生物	120,000	4,621,200.00	4.52
8	600159	大龙地产	530,000	4,335,400.00	4.24
9	002022	科华生物	100,000	4,266,000.00	4.18
10	002502	骅威股份	190,000	4,235,100.00	4.15
11	600260	凯乐科技	240,000	3,948,000.00	3.86
12	000990	诚志股份	139,901	3,754,942.84	3.68
13	300392	腾信股份	27,938	3,736,428.12	3.66
14	601009	南京银行	150,000	3,420,000.00	3.35
15	300045	华力创通	159,904	2,939,035.52	2.88

16	600302	标准股份	184,000	2,248,480.00	2.20
17	002651	利君股份	52,000	2,246,400.00	2.20
18	300025	华星创业	90,000	2,231,100.00	2.18
19	000550	江铃汽车	60,000	2,202,000.00	2.16
20	000997	新大陆	79,960	2,126,936.00	2.08
21	000523	广州浪奇	120,000	2,072,400.00	2.03
22	300396	迪瑞医疗	43,000	2,042,500.00	2.00
23	002671	龙泉股份	90,000	1,723,500.00	1.69
24	002142	宁波银行	80,000	1,692,000.00	1.66
25	002115	三维通信	100,044	1,499,659.56	1.47
26	600235	民丰特纸	120,000	1,452,000.00	1.42
27	600558	大西洋	50,000	1,322,000.00	1.29
28	600167	联美控股	50,091	1,261,792.29	1.23

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	601318	中国平安	23,994,389.94	32.03
2	600030	中信证券	20,870,203.00	27.86
3	300187	永清环保	17,823,800.11	23.79
4	300392	腾信股份	14,612,397.94	19.50
5	600588	用友网络	13,513,450.80	18.04
6	601998	中信银行	11,059,600.00	14.76
7	002024	苏宁云商	10,978,369.00	14.65
8	600004	白云机场	10,814,566.77	14.43
9	000829	天音控股	10,683,102.02	14.26
10	601988	中国银行	10,510,500.00	14.03
11	600887	伊利股份	10,173,061.76	13.58
12	002055	得润电子	9,588,718.22	12.80
13	600536	中国软件	9,459,088.00	12.63
14	002023	海特高新	9,421,028.00	12.57
15	600999	招商证券	9,186,223.00	12.26
16	300178	腾邦国际	8,906,025.64	11.89
17	600159	大龙地产	8,647,430.00	11.54

18	601233	桐昆股份	8,432,197.02	11.25
19	000503	海虹控股	7,659,089.11	10.22
20	002502	骅威股份	7,566,761.60	10.10
21	000768	中航飞机	7,407,095.00	9.89
22	600260	凯乐科技	7,260,287.86	9.69
23	300028	金亚科技	7,125,952.00	9.51
24	002022	科华生物	7,089,352.88	9.46
25	002115	三维通信	6,990,214.00	9.33
26	600594	益佰制药	6,947,104.00	9.27
27	002215	诺普信	6,822,218.47	9.11
28	300059	东方财富	6,675,500.00	8.91
29	300273	和佳股份	6,673,678.12	8.91
30	000550	江铃汽车	6,645,416.00	8.87
31	000793	华闻传媒	6,452,648.00	8.61
32	300298	三诺生物	6,373,802.28	8.51
33	300404	博济医药	6,309,023.29	8.42
34	600117	西宁特钢	6,138,563.51	8.19
35	002181	粤传媒	6,122,596.65	8.17
36	002103	广博股份	6,044,670.08	8.07
37	300033	同花顺	6,010,265.00	8.02
38	601555	东吴证券	5,996,296.00	8.00
39	002653	海思科	5,991,287.99	8.00
40	600167	联美控股	5,987,466.89	7.99
41	000592	平潭发展	5,907,867.14	7.89
42	002381	双箭股份	5,830,903.45	7.78
43	002736	国信证券	5,821,771.00	7.77
44	600122	宏图高科	5,786,683.00	7.72
45	600888	新疆众和	5,505,042.62	7.35
46	300254	仟源医药	5,469,024.40	7.30
47	002313	日海通讯	5,348,400.10	7.14
48	600391	成发科技	5,316,952.00	7.10
49	000712	锦龙股份	5,295,061.00	7.07
50	300045	华力创通	5,062,435.44	6.76
51	300081	恒信移动	4,941,324.76	6.60
52	000926	福星股份	4,864,785.02	6.49
53	300009	安科生物	4,804,225.63	6.41

54	600198	大唐电信	4,789,330.80	6.39
55	300186	大华农	4,765,569.18	6.36
56	600958	东方证券	4,698,216.00	6.27
57	300168	万达信息	4,663,112.07	6.22
58	300104	乐视网	4,618,116.00	6.16
59	601006	大秦铁路	4,583,207.00	6.12
60	002153	石基信息	4,451,903.00	5.94
61	300100	双林股份	4,447,939.00	5.94
62	002436	兴森科技	4,378,538.96	5.84
63	600436	片仔癀	4,349,952.72	5.81
64	002642	荣之联	4,304,823.00	5.75
65	600728	佳都科技	4,155,307.00	5.55
66	600501	航天晨光	4,077,724.00	5.44
67	000543	皖能电力	4,064,637.98	5.43
68	000915	山大华特	4,043,451.00	5.40
69	600479	千金药业	3,963,281.70	5.29
70	002170	芭田股份	3,887,791.23	5.19
71	002711	欧浦钢网	3,865,849.90	5.16
72	300348	长亮科技	3,840,419.00	5.13
73	000776	广发证券	3,831,919.00	5.11
74	600138	中青旅	3,764,645.83	5.02
75	002695	煌上煌	3,736,627.04	4.99
76	600284	浦东建设	3,715,023.84	4.96
77	002166	莱茵生物	3,684,330.73	4.92
78	600855	航天长峰	3,620,880.00	4.83
79	601788	光大证券	3,448,567.00	4.60
80	600120	浙江东方	3,427,974.00	4.58
81	000568	泸州老窖	3,414,131.00	4.56
82	000043	中航地产	3,406,984.02	4.55
83	600064	南京高科	3,406,215.20	4.55
84	000728	国元证券	3,400,056.61	4.54
85	002649	博彦科技	3,324,066.50	4.44
86	300242	明家科技	3,315,276.94	4.42
87	600976	健民集团	3,186,469.52	4.25
88	000006	深振业A	3,168,482.00	4.23
89	600158	中体产业	3,151,005.00	4.21

90	600850	华东电脑	3,138,143.56	4.19
91	300073	当升科技	3,132,260.04	4.18
92	601009	南京银行	3,120,806.04	4.17
93	000828	东莞控股	3,096,979.00	4.13
94	002111	威海广泰	3,087,843.00	4.12
95	300248	新开普	3,086,779.00	4.12
96	002651	利君股份	3,040,968.00	4.06
97	300207	欣旺达	3,034,701.82	4.05
98	002051	中工国际	3,029,085.80	4.04
99	000419	通程控股	3,018,944.00	4.03
100	300396	迪瑞医疗	3,008,599.50	4.02
101	600446	金证股份	3,001,926.00	4.01
102	601628	中国人寿	2,993,428.00	4.00
103	000858	五 粮 液	2,979,144.00	3.98
104	002086	东方海洋	2,971,515.00	3.97
105	002072	凯瑞德	2,957,654.15	3.95
106	600302	标准股份	2,855,563.00	3.81
107	603008	喜临门	2,855,522.00	3.81
108	600480	凌云股份	2,808,745.99	3.75
109	000901	航天科技	2,771,023.00	3.70
110	600362	江西铜业	2,729,772.57	3.64
111	600660	福耀玻璃	2,714,519.48	3.62
112	002550	千红制药	2,676,391.00	3.57
113	300343	联创节能	2,659,347.98	3.55
114	002385	大北农	2,645,276.01	3.53
115	600513	联环药业	2,624,938.36	3.50
116	300025	华星创业	2,608,462.85	3.48
117	600705	中航资本	2,605,589.00	3.48
118	000523	广州浪奇	2,592,973.00	3.46
119	002095	生 意 宝	2,583,960.00	3.45
120	300056	三维丝	2,558,993.00	3.42
121	000997	新 大 陆	2,542,588.80	3.39
122	300350	华鹏飞	2,535,968.80	3.38
123	600978	宜华木业	2,453,797.11	3.28
124	600804	鹏博士	2,446,505.00	3.27
125	300319	麦捷科技	2,414,738.55	3.22

126	002304	洋河股份	2,407,730.00	3.21
127	000821	京山轻机	2,402,629.02	3.21
128	002564	天沃科技	2,387,041.00	3.19
129	002268	卫 士 通	2,377,837.72	3.17
130	600987	航民股份	2,374,008.00	3.17
131	603898	好莱客	2,367,390.00	3.16
132	002588	史丹利	2,337,310.00	3.12
133	002190	成飞集成	2,334,722.00	3.12
134	600325	华发股份	2,328,452.80	3.11
135	000888	峨眉山 A	2,302,843.00	3.07
136	002044	江苏三友	2,291,373.00	3.06
137	002400	省广股份	2,285,371.00	3.05
138	603456	九洲药业	2,274,202.64	3.04
139	603000	人民网	2,266,369.00	3.02
140	002533	金杯电工	2,255,420.17	3.01
141	002454	松芝股份	2,177,308.00	2.91
142	600235	民丰特纸	2,156,751.00	2.88
143	300399	京天利	2,155,028.00	2.88
144	002244	滨江集团	2,142,226.00	2.86
145	600161	天坛生物	2,116,825.00	2.83
146	000069	华侨城 A	2,050,486.00	2.74
147	002332	仙琚制药	2,047,702.00	2.73
148	002098	浔兴股份	2,026,344.00	2.70
149	002671	龙泉股份	1,980,254.20	2.64
150	000918	嘉凯城	1,933,035.00	2.58
151	300012	华测检测	1,919,044.00	2.56
152	002538	司尔特	1,916,233.00	2.56
153	300139	福星晓程	1,887,604.98	2.52
154	600435	北方导航	1,874,506.00	2.50
155	300322	硕贝德	1,851,845.00	2.47
156	600458	时代新材	1,846,760.00	2.46
157	000738	中航动控	1,843,557.00	2.46
158	600017	日照港	1,837,700.00	2.45
159	002697	红旗连锁	1,822,986.32	2.43
160	300377	赢时胜	1,811,425.24	2.42
161	000919	金陵药业	1,761,661.00	2.35

162	600682	南京新百	1,751,244.00	2.34
163	600778	友好集团	1,725,922.94	2.30
164	000977	浪潮信息	1,725,557.00	2.30
165	002700	新疆浩源	1,718,606.00	2.29
166	002673	西部证券	1,713,813.00	2.29
167	300329	海伦钢琴	1,673,880.00	2.23
168	600151	航天机电	1,656,599.00	2.21
169	002488	金固股份	1,654,181.52	2.21
170	300231	银信科技	1,650,961.00	2.20
171	600988	赤峰黄金	1,650,457.00	2.20
172	000971	蓝鼎控股	1,638,090.00	2.19
173	002142	宁波银行	1,620,785.00	2.16
174	300085	银之杰	1,591,732.00	2.12
175	600519	贵州茅台	1,564,694.00	2.09
176	600476	湘邮科技	1,557,910.80	2.08
177	002510	天汽模	1,556,328.00	2.08
178	300131	英唐智控	1,549,791.00	2.07
179	002657	中科金财	1,548,097.00	2.07
180	002750	龙津药业	1,531,777.00	2.04
181	000029	深深房 A	1,520,507.00	2.03

注：1. “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。

2. 根据上市公司公告，本报告期内，本基金投资的股票“欧浦钢网”（股票代码：002711）自 8 月 18 日起更名为“欧浦智网”，股票代码不变。

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	601318	中国平安	22,932,032.36	30.61
2	600030	中信证券	21,127,326.00	28.20
3	600588	用友网络	15,507,535.16	20.70
4	300187	永清环保	14,726,778.56	19.66
5	300348	长亮科技	14,502,060.24	19.36
6	002024	苏宁云商	11,941,031.97	15.94
7	002055	得润电子	11,494,920.32	15.34
8	601998	中信银行	10,827,784.20	14.45

9	601988	中国银行	10,553,068.00	14.09
10	600167	联美控股	10,493,114.62	14.01
11	600004	白云机场	10,244,551.72	13.67
12	300392	腾信股份	10,108,893.00	13.49
13	600887	伊利股份	9,852,586.00	13.15
14	600536	中国软件	9,638,609.20	12.86
15	002023	海特高新	9,621,589.00	12.84
16	300028	金亚科技	9,603,412.19	12.82
17	600999	招商证券	9,253,415.61	12.35
18	601233	桐昆股份	9,021,294.96	12.04
19	300178	腾邦国际	8,983,473.40	11.99
20	300131	英唐智控	8,751,931.02	11.68
21	000768	中航飞机	8,105,798.50	10.82
22	300168	万达信息	8,031,488.63	10.72
23	002215	诺普信	7,713,889.18	10.30
24	300254	仟源医药	6,858,988.31	9.15
25	000503	海虹控股	6,808,052.00	9.09
26	002367	康力电梯	6,807,684.76	9.09
27	000793	华闻传媒	6,741,748.82	9.00
28	300059	东方财富	6,521,330.00	8.70
29	002653	海思科	6,461,340.19	8.62
30	002181	粤传媒	6,147,236.60	8.20
31	601555	东吴证券	5,992,273.67	8.00
32	300273	和佳股份	5,971,108.06	7.97
33	600594	益佰制药	5,940,207.67	7.93
34	002381	双箭股份	5,907,885.00	7.89
35	300033	同花顺	5,847,761.16	7.81
36	000728	国元证券	5,843,809.00	7.80
37	002736	国信证券	5,810,482.41	7.76
38	300009	安科生物	5,765,188.60	7.69
39	600198	大唐电信	5,626,164.00	7.51
40	300404	博济医药	5,599,137.05	7.47
41	600888	新疆众和	5,505,685.36	7.35
42	300104	乐视网	5,469,769.50	7.30
43	600391	成发科技	5,297,852.00	7.07
44	000712	锦龙股份	5,292,889.60	7.06
45	300081	恒信移动	5,151,661.00	6.88
46	002115	三维通信	5,148,167.52	6.87

47	002488	金固股份	4,914,191.81	6.56
48	000592	平潭发展	4,785,620.36	6.39
49	300186	大华农	4,778,857.00	6.38
50	600958	东方证券	4,695,539.00	6.27
51	002436	兴森科技	4,675,445.50	6.24
52	000926	福星股份	4,661,115.00	6.22
53	000024	招商地产	4,636,519.00	6.19
54	002313	日海通讯	4,587,882.00	6.12
55	002153	石基信息	4,558,673.28	6.08
56	000543	皖能电力	4,537,788.71	6.06
57	600728	佳都科技	4,505,475.00	6.01
58	002502	骅威股份	4,497,087.00	6.00
59	000963	华东医药	4,481,114.91	5.98
60	002642	荣之联	4,429,788.66	5.91
61	600436	片仔癀	4,320,390.00	5.77
62	600501	航天晨光	4,308,333.28	5.75
63	000043	中航地产	4,223,732.98	5.64
64	300100	双林股份	4,199,731.73	5.61
65	002711	欧浦钢网	4,178,329.00	5.58
66	601006	大秦铁路	4,151,866.00	5.54
67	000915	山大华特	4,081,769.74	5.45
68	600064	南京高科	4,072,585.50	5.44
69	002170	芭田股份	4,028,225.38	5.38
70	000550	江铃汽车	4,022,065.20	5.37
71	000776	广发证券	3,997,395.75	5.34
72	300248	新开普	3,914,836.84	5.23
73	002454	松芝股份	3,906,306.75	5.21
74	300242	明家科技	3,868,435.00	5.16
75	000829	天音控股	3,866,038.76	5.16
76	600479	千金药业	3,804,524.62	5.08
77	002695	煌上煌	3,752,066.60	5.01
78	600138	中青旅	3,723,648.32	4.97
79	002649	博彦科技	3,688,073.15	4.92
80	600284	浦东建设	3,661,374.00	4.89
81	000901	航天科技	3,634,135.00	4.85
82	600159	大龙地产	3,632,480.61	4.85
83	002385	大北农	3,569,673.41	4.76
84	600855	航天长峰	3,564,005.00	4.76

85	002166	莱茵生物	3, 556, 199. 41	4. 75
86	600446	金证股份	3, 535, 925. 95	4. 72
87	300124	汇川技术	3, 507, 845. 75	4. 68
88	601788	光大证券	3, 467, 059. 00	4. 63
89	002533	金杯电工	3, 371, 332. 98	4. 50
90	002044	江苏三友	3, 357, 099. 00	4. 48
91	600557	康缘药业	3, 255, 135. 88	4. 34
92	000069	华侨城 A	3, 228, 400. 00	4. 31
93	002103	广博股份	3, 201, 650. 00	4. 27
94	600120	浙江东方	3, 191, 584. 98	4. 26
95	000568	泸州老窖	3, 189, 810. 89	4. 26
96	600976	健民集团	3, 169, 104. 00	4. 23
97	000828	东莞控股	3, 150, 356. 00	4. 20
98	000006	深振业 A	3, 149, 166. 36	4. 20
99	002146	荣盛发展	3, 122, 459. 62	4. 17
100	300159	新研股份	3, 107, 923. 00	4. 15
101	300073	当升科技	3, 053, 287. 92	4. 08
102	002051	中工国际	3, 025, 257. 49	4. 04
103	600158	中体产业	3, 009, 680. 00	4. 02
104	600850	华东电脑	2, 994, 715. 24	4. 00
105	601628	中国人寿	2, 975, 223. 48	3. 97
106	002022	科华生物	2, 963, 573. 53	3. 96
107	603008	喜临门	2, 932, 218. 00	3. 91
108	300350	华鹏飞	2, 885, 328. 20	3. 85
109	600480	凌云股份	2, 878, 202. 76	3. 84
110	002111	威海广泰	2, 870, 088. 60	3. 83
111	600660	福耀玻璃	2, 857, 088. 65	3. 81
112	000858	五 粮 液	2, 830, 828. 00	3. 78
113	600362	江西铜业	2, 824, 335. 65	3. 77
114	600780	通宝能源	2, 820, 009. 47	3. 76
115	000002	万 科 A	2, 801, 202. 00	3. 74
116	002072	凯瑞德	2, 783, 001. 00	3. 71
117	300207	欣旺达	2, 756, 514. 00	3. 68
118	000419	通程控股	2, 719, 791. 96	3. 63
119	300343	联创节能	2, 654, 192. 00	3. 54
120	300053	欧比特	2, 640, 572. 00	3. 52
121	600513	联环药业	2, 618, 953. 50	3. 50
122	600978	宜华木业	2, 617, 411. 99	3. 49

123	002550	千红制药	2,576,692.98	3.44
124	300056	三维丝	2,568,049.00	3.43
125	603898	好莱客	2,541,168.00	3.39
126	600705	中航资本	2,524,156.00	3.37
127	300399	京天利	2,496,650.00	3.33
128	000821	京山轻机	2,496,388.00	3.33
129	600987	航民股份	2,488,347.32	3.32
130	300319	麦捷科技	2,482,721.00	3.31
131	600036	招商银行	2,481,834.95	3.31
132	002268	卫 士 通	2,426,769.00	3.24
133	000888	峨眉山 A	2,417,258.36	3.23
134	600804	鹏博士	2,402,516.00	3.21
135	000738	中航动控	2,359,951.07	3.15
136	002400	省广股份	2,358,514.19	3.15
137	603456	九洲药业	2,353,348.10	3.14
138	000971	蓝鼎控股	2,350,646.00	3.14
139	002086	东方海洋	2,313,182.00	3.09
140	002332	仙琚制药	2,292,781.00	3.06
141	002564	天沃科技	2,283,698.00	3.05
142	600161	天坛生物	2,282,970.00	3.05
143	002304	洋河股份	2,276,011.36	3.04
144	002588	史丹利	2,264,998.75	3.02
145	300012	华测检测	2,231,653.00	2.98
146	002095	生 意 宝	2,231,505.00	2.98
147	603000	人民网	2,200,859.00	2.94
148	002190	成飞集成	2,192,098.00	2.93
149	002657	中科金财	2,169,503.00	2.90
150	002244	滨江集团	2,126,957.18	2.84
151	002098	浔兴股份	2,046,615.15	2.73
152	600325	华发股份	2,005,284.00	2.68
153	600151	航天机电	1,977,991.00	2.64
154	600682	南京新百	1,950,254.30	2.60
155	002538	司尔特	1,946,759.86	2.60
156	002673	西部证券	1,940,115.15	2.59
157	300322	硕贝德	1,932,468.96	2.58
158	300139	福星晓程	1,910,774.00	2.55
159	600988	赤峰黄金	1,889,014.00	2.52
160	000919	金陵药业	1,852,160.68	2.47

161	600017	日照港	1,851,830.00	2.47
162	600435	北方导航	1,845,622.00	2.46
163	600476	湘邮科技	1,839,298.56	2.45
164	000952	广济药业	1,836,477.99	2.45
165	600532	宏达矿业	1,819,258.72	2.43
166	002697	红旗连锁	1,813,666.80	2.42
167	600778	友好集团	1,811,557.97	2.42
168	000918	嘉凯城	1,785,270.00	2.38
169	002700	新疆浩源	1,776,852.00	2.37
170	600573	惠泉啤酒	1,766,946.12	2.36
171	300377	赢时胜	1,725,174.00	2.30
172	000977	浪潮信息	1,721,432.00	2.30
173	600458	时代新材	1,716,815.00	2.29
174	300085	银之杰	1,714,243.00	2.29
175	300329	海伦钢琴	1,693,112.04	2.26
176	300231	银信科技	1,681,702.80	2.24
177	002510	天汽模	1,661,954.00	2.22
178	600310	桂东电力	1,627,445.73	2.17
179	300255	常山药业	1,596,388.50	2.13
180	600332	白云山	1,590,000.00	2.12
181	300022	吉峰农机	1,540,727.00	2.06
182	600519	贵州茅台	1,536,428.00	2.05
183	000029	深深房 A	1,535,816.14	2.05
184	300261	雅本化学	1,522,834.00	2.03
185	002750	龙津药业	1,515,020.28	2.02
186	000014	沙河股份	1,508,736.00	2.01

注：1. “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。

2. 根据上市公司公告，本报告期内，本基金投资的股票“欧浦钢网”（股票代码：002711）自 8 月 18 日起更名为“欧浦智网”，股票代码不变。

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	928,814,244.58
卖出股票收入（成交）总额	934,707,482.75

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 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。

7.8 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。

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

根据本基金基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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，本基金不参与股指期货交易。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除中国平安保险(集团)股份有限公司（以下简称“中国平安”）和西宁特钢股份有限公司（以下简称“西宁特钢”）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。

2014 年 12 月 8 日，中国证监会发布《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（〔2014〕103 号），决定对中国平安的控股子公司平安证券有限责任公司给予警告，没收其保荐业务收入 400 万元，没收承销股票违法所得 2,867 万元，并处以 440 万元罚款。

2014 年 10 月 28 日，上海证券交易所发布《关于对西宁特钢股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（〔2014〕39 号），决定对西宁特钢未及时披露重大事项的行为给予以通报批评。

本基金投资中国平安（601318）和西宁特钢（600117）的决策流程符合本基金管理人投资管理制度相关规定。针对上述情况，本基金管理人进行了分析和研究，认为上述事件对中国平安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。

7.12.2

本基金投资的前十名股票未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	118,368.81
2	应收证券清算款	4,938,766.90
3	应收股利	—
4	应收利息	5,491.78
5	应收申购款	300,754.93
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,363,382.42

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 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
4,512	10,740.26	-	-	48,460,039.69	100.00%

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	-	-

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
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（2014年5月29日）基金份额总额	422,102,094.73
本报告期期初基金份额总额	60,000,308.87
本报告期基金总申购份额	97,160,694.39
减：本报告期基金总赎回份额	108,700,963.57
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	48,460,039.69

§ 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，基金管理人的重大人事变动如下：

本报告期内，中国证券监督管理委员会核准 Sheldon Gao（高潮生）先生担任本公司总经理职务，公司于 2015 年 4 月 16 日公告了上述事项。

本报告期内，徐卫先生不再担任基金管理人副总经理，公司于 2015 年 5 月 30 日公告了上述事项。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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	

国海证券	1	270,575,487.23	14.52%	246,331.67	14.52%	-
民生证券	1	259,316,233.51	13.92%	236,081.42	13.92%	-
中信建投	1	229,111,039.81	12.29%	208,583.03	12.29%	-
海通证券	1	175,836,546.95	9.44%	160,081.86	9.44%	-
中金公司	1	153,146,934.76	8.22%	139,425.16	8.22%	-
东方证券	2	146,020,225.66	7.84%	132,937.15	7.84%	-
兴业证券	1	109,636,335.72	5.88%	99,812.89	5.88%	-
方正证券	2	106,896,850.02	5.74%	97,317.84	5.74%	-
光大证券	1	92,920,056.69	4.99%	84,594.48	4.99%	-
华创证券	1	62,229,566.99	3.34%	56,653.86	3.34%	-
申银万国	1	57,747,893.05	3.10%	52,573.70	3.10%	-
银河证券	1	52,220,885.42	2.80%	47,541.94	2.80%	-
国信证券	1	33,834,921.55	1.82%	30,803.35	1.82%	-
平安证券	1	30,332,789.36	1.63%	27,615.08	1.63%	-
中银国际	2	27,627,599.71	1.48%	25,152.20	1.48%	-
广发证券	1	24,398,604.36	1.31%	22,212.55	1.31%	-
长江证券	2	21,060,936.51	1.13%	19,173.65	1.13%	-
安信证券	2	10,608,820.03	0.57%	9,658.20	0.57%	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	2	-	-	-	-	-
中信证券（浙江）	2	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	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，本基金减少了 1 家证券公司的 1 个专用交易单元：东海证券交易单元 1 个。

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
国海证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
中信证券（山	-	-	-	-	-	-

东)						
中信证券(浙江)						
中信证券						
长城证券						
东莞证券						
宏信证券						
宏源证券						
国金证券						
国泰君安						
瑞银证券						

注：本基金本报告期末通过租用的证券公司交易单元进行权证及基金投资。

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	本基金招募说明书(更新)(2014年第1号)	《证券时报》	2015年1月12日
2	本基金2014年4季度报告	《证券时报》	2015年1月22日
3	本基金基金经理变更公告	《证券时报》	2015年1月24日
4	本公司关于旗下部分基金增加中国民生银行为销售机构公告	《证券时报》	2015年2月9日
5	本公司关于旗下基金参与杭州数米基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	《证券时报》	2015年3月3日
6	本公司关于旗下基金调整停牌股票“大北农”估值方法的公告	《证券时报》	2015年3月3日
7	本公司关于旗下基金调整停牌股票“吉锋农机”及“英唐智控”估值方法的公告	《证券时报》	2015年3月11日
8	本公司关于旗下基金调整停牌股票“万达信息”及“诚志股份”估值方法的公告	《证券时报》	2015年3月17日
9	本基金2014年年度报告	《证券时报》	2015年3月26日
10	本公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	《证券时报》	2015年3月26日
11	本公司关于旗下基金调整停牌股票“新国都”及“恒信移动”估值方法的公告	《证券时报》	2015年4月7日
12	本公司关于旗下基金调整停牌股票“骅威股份”估值方法的公告	《证券时报》	2015年4月13日
13	本公司关于高级管理人员变更的公告	《证券时报》	2015年4月16日
14	本基金2015年1季度报告	《证券时报》	2015年4月21日
15	本公司关于旗下基金调整停牌股票“凯乐科技”及“大西洋”估值方法的公告	《证券时报》	2015年4月24日
16	本公司关于增加北京创金启富投资管理有限公司为销售机构的公告	《证券时报》	2015年4月29日
17	本公司关于旗下基金调整停牌股票“利亚德”及	《证券时报》	2015年5月16日

	“航天机电”估值方法的公告		
18	本公司高级管理人员变更公告	《证券时报》	2015 年 5 月 30 日
19	本公司关于旗下部分基金参与中国农业银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	《证券时报》	2015 年 6 月 1 日
20	本公司关于旗下基金调整停牌股票“联美控股”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 6 月 8 日
21	本公司关于旗下基金调整停牌股票“龙泉股份”及“武汉凡谷”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 6 月 27 日
22	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	《证券时报》	2015 年 6 月 30 日

注：上述公告同时在公司网站 www.msfunds.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
2015 年 8 月 25 日