

# 摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资 基金 2015 年半年度报告摘要

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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2015 年 8 月 25 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。

基金托管人中国农业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。

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	大摩量化配置股票
基金主代码	233015
交易代码	233015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 12 月 11 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	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,521,753,990.47 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化模型，优化资产配置权重，力争在降低组合风险的同时，获得超越比较基准的超额收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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，确定中长期的资产配置方案。</p> <p>2、行业配置策略</p> <p>本基金通过量化方法分析各个行业的股价表现与宏观经济、产业链指标之间的关系，并结合各行业的估值水平、一致预期、盈利水平、动量反转等指标，获得各行业的预期收益率，并运用 BL 模型对行业配置权重进行优化。</p> <p>3、股票配置策略</p> <p>在行业内选股策略上，本基金采用量化模型的方法进行选股。量化选股模型包括但不限于以下两种：一种是持有行业内若干权重股，并优化其在基金中的权重以拟合行业平均收益；另一种是通过量化多因子选股模型挑选优势个股。</p>
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率+20%×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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	林葛
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 66060069
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-8888-668	95599
传真		(0755) 82990384	(010) 63201816

## 2.4 信息披露方式

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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015年1月1日 - 2015年6月30日)
本期已实现收益	1,372,408,999.37
本期利润	1,066,227,943.16
加权平均基金份额本期利润	0.7539
本期基金份额净值增长率	45.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	1.2140
期末基金资产净值	3,584,351,325.40
期末基金份额净值	2.355

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。

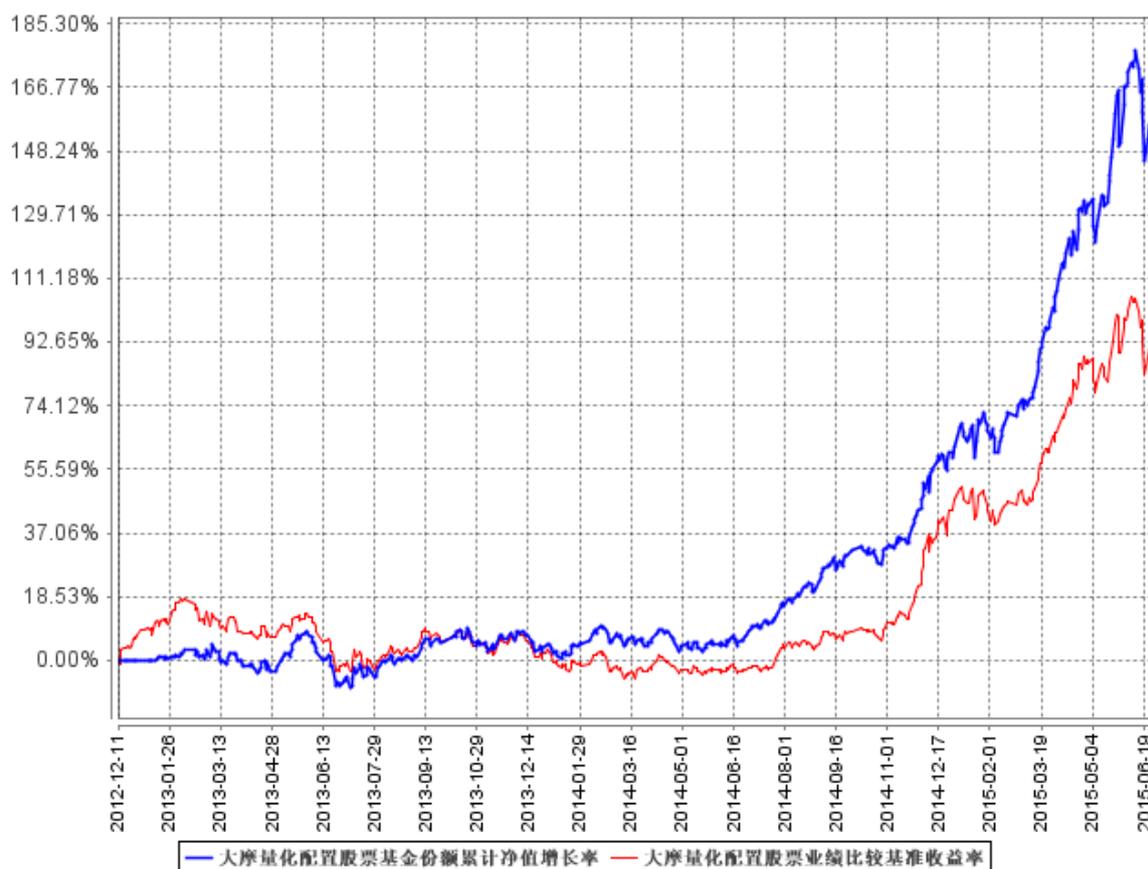
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-6.14%	3.10%	-5.90%	2.80%	-0.24%	0.30%
过去三个月	16.76%	2.36%	8.87%	2.09%	7.89%	0.27%
过去六个月	45.10%	1.98%	21.77%	1.82%	23.33%	0.16%
过去一年	117.05%	1.55%	82.39%	1.48%	34.66%	0.07%
自基金合同生效起至今	135.50%	1.24%	78.50%	1.24%	57.00%	0.00%

#### 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

大摩量化配置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



## § 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		
刘钊	助理总经理、 数量化投资 部总监、基金 经理	2014 年 1 月 14 日	-	7	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 月起任本基金基金经理，2015 年 6 月起担任摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金基金经理。
杨雨龙	基金经理	2015 年 6 月 26 日	-	6	北京大学金融数学硕士。曾任招商银行总行计划财务部管理会计，博时基金管理有限公司交易员，兴业证券股份有限公司研究所金融工程高级分析师。2014 年 7 月份加入本公司，历任量化投资部投资经理，2015 年 6 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及本基金基金经理。
吴国雄	基金经理助理	2014 年 11 月 11 日	2015 年 5 月 25 日	8	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，量化投资部基金经理助理。

注：1、基金经理、基金经理助理的任职、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；根据本公司决议，自 2015 年 8 月 12 日起，刘钊先生不再担任本基金基金经理，本公司已根据法规规定披露有关变更事项；

- 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遵规守信情况的说明

报告期内，基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及其他相关法律法规的规定，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

回顾 2015 年上半年，市场在经历了 2014 年最后两个月的蓝筹行情之后，又在 2015 年初迅速的转换为小盘风格，成长类股票开始表现强劲。同时，市场整体也开始大幅拉升，出现了一波波澜壮阔的上涨行情。二季度，市场延续了一季度的普涨行情，多个指数创下历年以来新高，导致投资者情绪不断高涨，A 股新增开户数不断攀升，财富效应突显。然而市场在快速上涨的同时也积累了大量风险，随着监管部门对场外配资资金的进一步严查，市场从 6 月中旬开始遭遇罕见杀跌，上证综指在 10 个交易日内下挫 21.55%，悲观情绪迅速蔓延，新增开户数也开始逐渐萎靡。但政策面依然短期利好，新一轮降准降息重新稳定了货币政策的宽松预期，加之央行重启逆回购、养老金准许入市等政策，都为市场注入了信心。经济层面，工业增加值依然处于低位，汇丰 PMI 初值小幅回升，但仍处于荣枯平衡线以下，加之通胀水平持续低迷，经济下行风险并未消除。整个二季度沪深 300 上涨 10.41%，创业板上涨 22.42%，中证 500 上涨 22.79%。

在报告期内，本基金仓位配置大致保持平稳，在小盘股风险逐渐加大的情况下，适当增加了大盘蓝筹风格股票的配置比例，使得股票组合更加稳健，在 6 月后半月的大跌中，本基金较好地控制了风险。

#### 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 2.355 元，累计份额净值为 2.355 元，基金份额净值增长率为 45.10%，同期业绩比较基准收益率为 21.77%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着 6 月末央行同时实施定向降准及下调存贷款基准利率，市场对货币政策宽松的预期得以提前兑现，但货币政策的传导机制实则并不畅通，实体经济依然压力重重。在货币政策传导机制

不畅的背景下，中央政府的政策重心可能转向积极的财政政策，以提高在建和新开工基建项目的资金到位率。具体实施层面则主要是改善和提高地方政府参与和主导基建投资的能力，例如除了已经批准实施的两轮以及预期中的第三轮各 1 万亿的地方政府债务置换，发改委也批准了地方政府年内到期的企业债属性的城投债置换。财政政策相对于货币政策而言在短期内对经济的影响力更为直接和有效，因此预计未来经济基本面将会持续改善，换而言之，最困难的阶段可能已经过去。资本市场方面，长期向好的大趋势还没有改变，短期可能因为杠杆资金的影响而出现较大波动，为此我们将持续关注低估值蓝筹股的阶段性投资机会，并对前期震荡剧烈的成长股持谨慎态度。

#### 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

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，本报告期内，本基金未进行利润分配。

#### 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## § 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：摩根士丹利华鑫量化配置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	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	338,698,443.08	67,332,009.74
结算备付金	24,829,822.14	2,597,970.44
存出保证金	1,655,904.11	123,913.38

交易性金融资产	3,362,380,051.63	1,394,615,294.79
其中：股票投资	3,262,072,051.63	1,340,522,257.19
基金投资	-	-
债券投资	100,308,000.00	54,093,037.60
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	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,006,994.25	1,691,745.04
应收股利	104.25	104.25
应收申购款	56,219,054.04	40,450,032.40
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,786,790,373.50	1,506,811,070.04
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2015年6月30日</b>	<b>2014年12月31日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	36,624.77	40,300,497.13
应付赎回款	181,760,654.76	29,036,676.37
应付管理人报酬	5,261,465.41	1,147,321.76
应付托管费	876,910.91	191,220.28
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	13,612,340.96	1,321,901.48
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	891,051.29	166,920.59
负债合计	202,439,048.10	72,164,537.61
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,521,753,990.47	884,096,741.39
未分配利润	2,062,597,334.93	550,549,791.04
所有者权益合计	3,584,351,325.40	1,434,646,532.43
负债和所有者权益总计	3,786,790,373.50	1,506,811,070.04

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.355 元，基金份额总额 1,521,753,990.47 份。

## 6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫量化配置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	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	1,129,555,818.66	4,167,672.75
1.利息收入	3,335,938.34	110,414.47
其中：存款利息收入	1,139,986.37	21,436.27
债券利息收入	1,699,774.43	46,119.84
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	496,177.54	42,858.36
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	1,424,992,184.11	1,573,584.79
其中：股票投资收益	1,397,860,990.49	1,189,816.83
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-81,504.00	-154,995.06
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	27,212,697.62	538,763.02
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-306,181,056.21	2,332,631.66
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7,408,752.42	151,041.83
<b>减：二、费用</b>	63,327,875.50	1,305,531.47
1. 管理人报酬	22,287,789.91	456,720.42
2. 托管费	3,714,631.65	76,120.07
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	37,143,459.07	673,979.75
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	181,994.87	98,711.23
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	1,066,227,943.16	2,862,141.28
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	1,066,227,943.16	2,862,141.28

## 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫量化配置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)	884,096,741.39	550,549,791.04	1,434,646,532.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,066,227,943.16	1,066,227,943.16
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)	637,657,249.08	445,819,600.73	1,083,476,849.81
其中：1.基金申购款	3,347,594,524.52	3,665,497,803.16	7,013,092,327.68
2.基金赎回款	-2,709,937,275.44	-3,219,678,202.43	-5,929,615,477.87
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)	1,521,753,990.47	2,062,597,334.93	3,584,351,325.40
项目	上年度可比期间 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)	51,184,400.90	2,287,526.87	53,471,927.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,862,141.28	2,862,141.28
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)	30,412,104.55	1,776,882.30	32,188,986.85
其中：1.基金申购款	104,254,082.24	5,179,376.26	109,433,458.50
2.基金赎回款	-73,841,977.69	-3,402,493.96	-77,244,471.65
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)	81,596,505.45	6,926,550.45	88,523,055.90

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

基金管理人负责人

张力

主管会计工作负责人

谢先斌

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫量化配置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[2012]第 1238 号《关于核准摩根士丹利华鑫量化配置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《摩根士丹利华鑫量化配置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 1,094,111,652.89 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(2012)第 508 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金合同》于 2012 年 12 月 11 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,095,372,033.67 份基金份额,其中认购资金利息折合 1,260,380.78 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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫量化配置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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债、中期票据、短期融资券等)、银行存款、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(但须符合中国证监会的相关规定)。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%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,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:80%×沪深 300 指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率。

### 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》、《摩根士丹利华鑫量化配置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 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	13,135,580,508.74	53.30%	227,018,662.11	50.40%

#### 6.4.8.1.2 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。

#### 6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015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	11,958,616.52	53.30%	7,239,700.41	53.19%
关联方名称	上年度可比期间 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	179,228.17	51.50%	131,153.38	52.03%

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

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

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日 至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日 至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	22,287,789.91	456,720.42
其中：支付销售机构的客户维护费	10,811,698.69	44,466.31

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

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,714,631.65	76,120.07

注：支付基金托管人中国农业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。

### 6.4.8.3 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。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。

##### 6.4.8.4.2 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。

#### 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日		2014年1月1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
中国农业银行	338,698,443.08	932,899.92	3,424,089.63	12,995.29

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.9 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000793	华闻传媒	2015年5月26日	重大事项	20.75	-	-	1,085,700	17,691,201.80	22,528,275.00	-
002003	伟星股份	2015年6月5日	重大事项	16.17	-	-	1,202,479	14,555,384.37	19,444,085.43	-
601633	长城汽车	2015年6月19日	重大事项	42.76	2015年7月11日	38.50	429,600	20,988,544.24	18,369,696.00	-
600366	宁波韵升	2015年5月22日	重大资产重组	35.09	2015年8月12日	31.58	523,500	13,185,725.71	18,369,615.00	-

002309	中利科技	2015 年 6 月 2 日	重大事项	33.39	2015 年 7 月 21 日	30.05	439,300	11,746,482.96	14,668,227.00	-
000708	大冶特钢	2015 年 5 月 13 日	重大资产 重组	13.92	-	-	972,625	12,215,512.93	13,538,940.00	-
002353	杰瑞股份	2015 年 5 月 27 日	重大事项	44.35	-	-	298,600	11,539,155.90	13,242,910.00	-
600499	科达洁能	2015 年 6 月 10 日	重大资产 重组	29.64	-	-	367,900	9,796,081.40	10,904,556.00	-
600312	平高电气	2015 年 6 月 23 日	重大事项	22.58	-	-	447,000	10,288,165.50	10,093,260.00	-
601877	正泰电器	2015 年 5 月 18 日	重大资产 重组	30.62	-	-	264,609	7,749,075.16	8,102,327.58	-
300084	海默科技	2015 年 6 月 3 日	重大事项	21.43	2015 年 7 月 20 日	19.29	273,640	4,051,020.56	5,864,105.20	-
002001	新 和 成	2015 年 6 月 30 日	重大事项	17.09	2015 年 7 月 13 日	18.49	337,630	8,307,818.55	5,770,096.70	-
600967	北方创业	2015 年 4 月 13 日	重大资产 重组	17.12	-	-	317,795	5,085,846.94	5,440,650.40	-
002012	凯恩股份	2015 年 5 月 28 日	重大事项	14.00	2015 年 7 月 1 日	12.60	365,200	4,286,658.68	5,112,800.00	-
002369	卓翼科技	2015 年 6 月 3 日	重大资产 重组	20.03	-	-	221,100	4,003,068.00	4,428,633.00	-
002080	中材科技	2015 年 4 月 21 日	重大资产 重组	22.79	-	-	191,743	3,468,698.96	4,369,822.97	-
000839	中信国安	2015 年 6 月 29 日	重大事项	23.57	-	-	183,000	4,315,584.21	4,313,310.00	-
002045	国光电器	2015 年 6 月 1 日	重大事项	13.92	2015 年 7 月 14 日	12.53	306,500	3,717,503.00	4,266,480.00	-
300093	金刚玻璃	2015 年 5 月 19 日	重大事项	25.86	-	-	161,500	3,480,569.97	4,176,390.00	-
002545	东方铁塔	2015 年 5 月 19 日	重大资产 重组	26.79	-	-	155,550	3,517,408.20	4,167,184.50	-
002354	天神娱乐	2015 年 5 月 28 日	重大资产 重组	96.97	2015 年 7 月 23 日	87.27	38,400	3,807,475.71	3,723,648.00	-
300323	华灿光电	2015 年 4 月 29 日	重大资产 重组	9.38	-	-	386,550	3,469,447.21	3,625,839.00	-
000586	汇源通信	2015 年 5 月 25 日	重大事项	18.91	2015 年 7 月 17	17.02	191,464	2,963,491.51	3,620,584.24	-

					日						
600719	大连热电	2015 年 3 月 26 日	重大资产 重组	10.76	-	-	294,233	2,707,543.96	3,165,947.08	-	
002511	中顺洁柔	2015 年 6 月 1 日	重大事项	14.18	2015 年 7 月 14 日	12.76	202,080	2,784,900.00	2,865,494.40	-	
002571	德力股份	2015 年 5 月 4 日	重大资产 重组	18.46	-	-	108,200	1,659,598.80	1,997,372.00	-	
600410	华胜天成	2015 年 5 月 28 日	重大事项	47.84	2015 年 7 月 22 日	43.06	37,600	1,692,296.56	1,798,784.00	-	
603518	维格娜丝	2015 年 5 月 8 日	重大资产 重组	33.71	2015 年 7 月 21 日	37.08	51,800	1,735,709.05	1,746,178.00	-	
002522	浙江众成	2015 年 6 月 23 日	重大实现	30.60	2015 年 7 月 13 日	27.54	55,560	1,265,655.77	1,700,136.00	-	
002310	东方园林	2015 年 5 月 27 日	重大资产 重组	38.30	-	-	41,600	1,188,582.98	1,593,280.00	-	
600061	中纺投资	2015 年 6 月 8 日	重大资产 重组	37.82	2015 年 7 月 20 日	34.04	39,800	1,483,927.00	1,505,236.00	-	
002438	江苏神通	2015 年 5 月 25 日	重大资产 重组	32.56	-	-	44,800	1,382,715.00	1,458,688.00	-	
600879	航天电子	2015 年 5 月 15 日	重大资产 重组	24.50	-	-	57,500	1,263,753.70	1,408,750.00	-	
300123	太阳鸟	2015 年 5 月 15 日	重大资产 重组	20.44	-	-	68,094	1,020,618.21	1,391,841.36	-	
300035	中科电气	2015 年 5 月 6 日	重大资产 重组	17.36	2015 年 7 月 14 日	15.53	79,100	1,165,981.17	1,373,176.00	-	
002242	九阳股份	2015 年 6 月 15 日	重大事项	19.45	2015 年 7 月 7 日	17.51	56,905	941,549.15	1,106,802.25	-	
000429	粤高速 A	2015 年 4 月 8 日	重大资产 重组	6.42	2015 年 7 月 22 日	7.06	168,800	841,388.10	1,083,696.00	-	
300203	聚光科技	2015 年 4 月 20 日	重大事项	37.68	2015 年 8 月 12 日	33.88	25,400	806,511.00	957,072.00	-	
002137	实益达	2015 年 3 月 20 日	重大事项	11.50	-	-	66,344	663,344.46	762,956.00	-	
000655	金岭矿业	2015 年 5 月 22 日	重大事项	19.53	-	-	37,600	660,677.21	734,328.00	-	

002499	科林环保	2015 年 6 月 8 日	重大事项	45.25	-	-	16,164	659,685.87	731,421.00	-
000691	亚太实业	2015 年 5 月 12 日	重大资产重组	10.13	2015 年 8 月 19 日	9.12	69,400	624,148.69	703,022.00	-
600153	建发股份	2015 年 6 月 29 日	重大资产重组	17.51	-	-	38,110	524,555.93	667,306.10	-
000518	四环生物	2015 年 3 月 9 日	重大事项	6.29	2015 年 7 月 31 日	6.92	85,700	473,516.69	539,053.00	-
000917	电广传媒	2015 年 5 月 28 日	重大事项	42.89	-	-	12,200	346,965.01	523,258.00	-
300056	三维丝	2015 年 6 月 5 日	重大资产重组	46.55	-	-	11,000	333,342.81	512,050.00	-
600291	西水股份	2015 年 6 月 2 日	重大事项	36.71	-	-	10,200	356,165.11	374,442.00	-
601111	中国国航	2015 年 6 月 30 日	重大事项	15.36	2015 年 7 月 29 日	13.78	24,300	265,905.68	373,248.00	-
300047	天源迪科	2015 年 6 月 3 日	重大事项	35.88	2015 年 7 月 30 日	32.29	8,444	180,636.01	302,970.72	-
600246	万通地产	2015 年 1 月 6 日	重大事项	5.32	2015 年 7 月 6 日	5.85	41,200	216,774.00	219,184.00	-
300212	易华录	2015 年 6 月 30 日	重大事项	59.94	2015 年 7 月 13 日	54.00	2,800	216,301.46	167,832.00	-
002159	三特索道	2015 年 1 月 15 日	重大资产重组	22.39	2015 年 7 月 17 日	24.63	3,400	75,387.00	76,126.00	-
002292	奥飞动漫	2015 年 5 月 18 日	重大事项	37.85	-	-	2,000	57,038.18	75,700.00	-
002106	莱宝高科	2015 年 4 月 7 日	重大资产重组	16.42	-	-	4,500	61,486.93	73,890.00	-
002199	东晶电子	2015 年 4 月 20 日	重大资产重组	14.92	-	-	99	1,054.00	1,477.08	-
000564	西安民生	2014 年 12 月 22 日	重大资产重组	5.91	2015 年 8 月 5 日	6.50	45	215.55	265.95	-

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。

### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 6.4.10 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 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 3,019,526,965.45 元，属于第二层次的余额为 342,853,086.18 元，无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层次 1,335,899,794.96 元，第二层次 58,715,499.83 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	3,262,072,051.63	86.14
	其中：股票	3,262,072,051.63	86.14
2	固定收益投资	100,308,000.00	2.65
	其中：债券	100,308,000.00	2.65
	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	363,528,265.22	9.60
7	其他各项资产	60,882,056.65	1.61
8	合计	3,786,790,373.50	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	4,531,338.25	0.13
B	采矿业	97,435,835.45	2.72
C	制造业	1,326,189,824.30	37.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	110,949,753.04	3.10
E	建筑业	68,287,332.06	1.91
F	批发和零售业	43,767,765.74	1.22
G	交通运输、仓储和邮政业	114,944,767.89	3.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	137,959,359.95	3.85
J	金融业	1,127,562,232.35	31.46
K	房地产业	148,005,658.70	4.13
L	租赁和商务服务业	12,234,116.75	0.34
M	科学研究和技术服务业	1,881.61	0.00

N	水利、环境和公共设施管理业	8,716,138.34	0.24
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	40,850,691.30	1.14
S	综合	20,635,355.90	0.58
	合计	3,262,072,051.63	91.01

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	6,302,744	169,606,841.04	4.73
2	601318	中国平安	1,667,586	136,641,996.84	3.81
3	600016	民生银行	8,879,300	88,260,242.00	2.46
4	600036	招商银行	4,713,702	88,240,501.44	2.46
5	000651	格力电器	1,371,995	87,670,480.50	2.45
6	600999	招商证券	3,209,200	84,915,432.00	2.37
7	600369	西南证券	4,075,500	80,083,575.00	2.23
8	601398	工商银行	12,170,557	64,260,540.96	1.79
9	601166	兴业银行	3,629,999	62,617,482.75	1.75
10	600000	浦发银行	3,332,959	56,526,984.64	1.58

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>）的半年度报告正文。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	315,313,634.75	21.98
2	601688	华泰证券	261,656,487.75	18.24
3	601318	中国平安	215,272,068.62	15.01
4	000776	广发证券	194,548,127.86	13.56

5	600036	招商银行	142,832,255.23	9.96
6	600016	民生银行	137,053,094.53	9.55
7	000651	格力电器	130,916,168.02	9.13
8	601398	工商银行	130,052,083.64	9.07
9	600369	西南证券	111,594,556.12	7.78
10	600999	招商证券	110,638,660.28	7.71
11	600837	海通证券	103,759,024.56	7.23
12	601166	兴业银行	103,181,996.17	7.19
13	600236	桂冠电力	97,609,382.24	6.80
14	002480	新筑股份	92,600,225.79	6.45
15	600000	浦发银行	85,093,050.23	5.93
16	000600	建投能源	78,619,211.69	5.48
17	600011	华能国际	77,116,657.85	5.38
18	601601	中国太保	76,944,111.30	5.36
19	600585	海螺水泥	76,302,533.05	5.32
20	600252	中恒集团	73,154,184.35	5.10
21	002190	成飞集成	72,242,057.14	5.04
22	000550	江铃汽车	71,724,552.37	5.00
23	601088	中国神华	69,864,416.68	4.87
24	600297	美罗药业	69,860,451.87	4.87
25	600583	海油工程	66,882,630.34	4.66
26	600742	一汽富维	64,547,767.81	4.50
27	000623	吉林敖东	63,660,441.56	4.44
28	601328	交通银行	59,033,156.48	4.11
29	601668	中国建筑	58,582,268.53	4.08
30	600519	贵州茅台	58,513,576.64	4.08
31	000858	五粮液	58,313,161.68	4.06
32	002415	海康威视	57,316,879.97	4.00
33	603993	洛阳钼业	57,003,145.18	3.97
34	600104	上汽集团	56,079,749.30	3.91
35	000789	万年青	55,904,453.62	3.90
36	601098	中南传媒	55,390,798.56	3.86
37	600801	华新水泥	55,362,847.50	3.86
38	601117	中国化学	55,313,008.88	3.86
39	600887	伊利股份	55,258,598.14	3.85
40	601939	建设银行	54,550,534.00	3.80

41	601818	光大银行	54,159,117.00	3.78
42	002025	航天电器	53,860,416.58	3.75
43	600720	祁连山	53,460,074.37	3.73
44	002467	二六三	53,448,027.28	3.73
45	002230	科大讯飞	53,177,946.18	3.71
46	000587	金叶珠宝	51,516,895.00	3.59
47	601988	中国银行	51,206,210.04	3.57
48	000001	平安银行	51,135,725.14	3.56
49	600805	悦达投资	50,453,596.79	3.52
50	000625	长安汽车	49,785,482.34	3.47
51	600606	金丰投资	49,160,617.46	3.43
52	002179	中航光电	49,137,458.98	3.43
53	002236	大华股份	46,112,632.78	3.21
54	600352	浙江龙盛	45,635,451.67	3.18
55	601808	中海油服	45,429,225.92	3.17
56	600027	华电国际	44,871,595.23	3.13
57	600048	保利地产	44,871,449.98	3.13
58	600674	川投能源	44,583,294.85	3.11
59	600466	迪康药业	44,122,049.55	3.08
60	601169	北京银行	43,623,874.20	3.04
61	600886	国投电力	43,566,272.21	3.04
62	601628	中国人寿	43,297,249.94	3.02
63	000989	九芝堂	43,105,377.94	3.00
64	000895	双汇发展	41,816,507.60	2.91
65	000002	万科A	41,387,645.00	2.88
66	000402	金融街	41,267,070.20	2.88
67	600741	华域汽车	40,860,319.75	2.85
68	600761	安徽合力	40,612,136.20	2.83
69	601006	大秦铁路	40,602,420.83	2.83
70	600350	山东高速	40,436,302.62	2.82
71	600020	中原高速	40,060,491.90	2.79
72	000027	深圳能源	40,027,039.97	2.79
73	600362	江西铜业	39,261,472.86	2.74
74	600823	世茂股份	39,148,821.35	2.73
75	600863	内蒙华电	39,072,917.94	2.72
76	002146	荣盛发展	37,948,063.15	2.65

77	601633	长城汽车	37,194,410.50	2.59
78	000926	福星股份	36,829,388.14	2.57
79	601299	中国北车	36,256,805.00	2.53
80	002013	中航机电	35,914,951.80	2.50
81	600690	青岛海尔	34,303,810.77	2.39
82	600015	华夏银行	33,683,204.88	2.35
83	600050	中国联通	33,532,159.75	2.34
84	600120	浙江东方	33,155,273.00	2.31
85	600804	鹏博士	33,021,181.68	2.30
86	600373	中文传媒	32,980,320.11	2.30
87	002440	闰土股份	32,959,809.35	2.30
88	600221	海南航空	32,422,006.80	2.26
89	002082	栋梁新材	32,178,042.90	2.24
90	600578	京能电力	32,105,571.38	2.24
91	600660	福耀玻璃	32,032,213.06	2.23
92	000501	鄂武商A	31,596,730.42	2.20
93	002008	大族激光	31,068,495.67	2.17
94	000726	鲁泰A	31,030,620.59	2.16
95	000100	TCL 集团	30,265,384.00	2.11
96	002689	博林特	30,064,202.82	2.10
97	601009	南京银行	29,889,162.06	2.08
98	600780	通宝能源	29,676,049.71	2.07
99	002333	罗普斯金	28,985,464.43	2.02
100	600507	方大特钢	28,791,364.52	2.01

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	601688	华泰证券	253,438,094.30	17.67
2	000776	广发证券	205,466,113.15	14.32
3	002230	科大讯飞	152,963,272.85	10.66
4	600837	海通证券	130,149,437.05	9.07
5	002467	二六三	120,929,428.43	8.43
6	600030	中信证券	116,676,029.05	8.13
7	600011	华能国际	97,723,141.86	6.81

8	002236	大华股份	94,577,883.08	6.59
9	601318	中国平安	85,624,881.65	5.97
10	000651	格力电器	81,601,765.64	5.69
11	002415	海康威视	80,008,161.08	5.58
12	600036	招商银行	79,959,609.99	5.57
13	600236	桂冠电力	78,501,935.28	5.47
14	002190	成飞集成	77,122,069.50	5.38
15	601398	工商银行	72,500,151.17	5.05
16	600583	海油工程	66,438,124.11	4.63
17	600742	一汽富维	66,318,420.62	4.62
18	600674	川投能源	64,119,912.32	4.47
19	000926	福星股份	62,411,589.51	4.35
20	601299	中国北车	58,345,440.83	4.07
21	600027	华电国际	56,942,115.99	3.97
22	600886	国投电力	55,915,682.76	3.90
23	600585	海螺水泥	55,873,559.51	3.89
24	600352	浙江龙盛	55,842,545.20	3.89
25	000858	五粮液	55,756,138.57	3.89
26	601939	建设银行	55,557,084.66	3.87
27	600104	上汽集团	55,378,188.43	3.86
28	600252	中恒集团	55,301,788.03	3.85
29	600805	悦达投资	53,769,132.20	3.75
30	600660	福耀玻璃	53,656,786.02	3.74
31	600016	民生银行	53,545,225.92	3.73
32	000027	深圳能源	52,926,184.91	3.69
33	600466	迪康药业	52,841,770.32	3.68
34	600297	美罗药业	52,057,487.42	3.63
35	600863	内蒙华电	50,133,895.72	3.49
36	000625	长安汽车	49,995,428.55	3.48
37	600761	安徽合力	49,413,974.77	3.44
38	002689	博林特	48,642,733.71	3.39
39	601808	中海油服	46,154,673.62	3.22
40	600578	京能电力	45,586,651.82	3.18
41	600177	雅戈尔	45,406,386.69	3.16
42	000550	江铃汽车	44,750,470.27	3.12
43	600350	山东高速	43,918,017.69	3.06
44	600741	华域汽车	43,799,692.16	3.05
45	601009	南京银行	43,514,458.98	3.03

46	000543	皖能电力	43,421,511.71	3.03
47	002048	宁波华翔	43,286,095.03	3.02
48	601166	兴业银行	43,031,793.53	3.00
49	000726	鲁泰A	41,656,027.23	2.90
50	002440	闰土股份	41,434,134.37	2.89
51	600690	青岛海尔	41,306,780.62	2.88
52	600120	浙江东方	41,088,133.26	2.86
53	002333	罗普斯金	39,885,706.20	2.78
54	601088	中国神华	39,865,626.65	2.78
55	601601	中国太保	39,067,963.92	2.72
56	000587	金叶珠宝	38,442,808.50	2.68
57	601098	中南传媒	38,032,997.60	2.65
58	600004	白云机场	37,698,222.32	2.63
59	000338	潍柴动力	36,862,109.46	2.57
60	601328	交通银行	36,622,668.77	2.55
61	600373	中文传媒	36,024,592.04	2.51
62	600060	海信电器	35,999,508.44	2.51
63	601006	大秦铁路	35,932,980.31	2.50
64	002244	滨江集团	35,607,416.26	2.48
65	000539	粤电力A	35,557,329.99	2.48
66	600000	浦发银行	35,512,033.42	2.48
67	600426	华鲁恒升	35,076,427.13	2.44
68	600153	建发股份	35,049,641.16	2.44
69	002025	航天电器	35,046,815.62	2.44
70	000690	宝新能源	35,038,873.00	2.44
71	000541	佛山照明	34,245,674.21	2.39
72	600606	金丰投资	34,106,044.34	2.38
73	600887	伊利股份	33,265,696.57	2.32
74	600141	兴发集团	33,142,481.77	2.31
75	601998	中信银行	33,071,620.82	2.31
76	600261	阳光照明	32,739,745.76	2.28
77	600900	长江电力	32,670,566.74	2.28
78	002008	大族激光	32,628,288.25	2.27
79	000600	建投能源	32,491,124.03	2.26
80	600012	皖通高速	32,197,552.80	2.24
81	600811	东方集团	31,998,724.12	2.23
82	002039	黔源电力	31,537,628.48	2.20
83	600015	华夏银行	31,413,797.25	2.19

84	600780	通宝能源	30,099,033.53	2.10
85	600377	宁沪高速	29,614,950.54	2.06
86	601818	光大银行	29,431,258.83	2.05
87	000796	易食股份	29,397,635.00	2.05
88	600795	国电电力	29,375,103.87	2.05
89	002233	塔牌集团	29,131,381.90	2.03
90	601668	中国建筑	28,950,107.91	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。

### 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	12,745,967,070.79
卖出股票收入（成交）总额	11,915,861,564.23

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

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,308,000.00	2.80
	其中：政策性金融债	100,308,000.00	2.80
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	100,308,000.00	2.80

### 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	140230	14 国开 30	600,000	60,288,000.00	1.68
2	140218	14 国开 18	400,000	40,020,000.00	1.12

## 7.7 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。

## 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

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。

若相关法律法规发生变化时，基金管理人期货投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。

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信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）、中国平安保险(集团)股份有限公司（以下简称“中国平安”）、招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）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。

2015 年 1 月 16 日，中国证监会通报 2014 年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况，指出中信证券存在违规为到期融资融券合约展期问题，受过处理仍未改正，且涉及客户数量较多，对其采取暂停新开融资融券客户信用账户 3 个月的行政监管措施。

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。

2015 年 6 月 2 日，中国证监会深圳证监局发布《深圳证监局关于对招商证券股份有限公司采取出具警示函、责令整改并处分有关责任人员措施的决定》（〔2015〕24 号），对招商证券给予出具警示函、责令整改的监督管理措施。

本基金投资中信证券（600030）、中国平安（601318）、招商证券（600999）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，认为上述事件对中信证券、中国平安、招商证券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	1,655,904.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	104.25
4	应收利息	3,006,994.25
5	应收申购款	56,219,054.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	60,882,056.65
---	----	---------------

#### 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
55,516	27,411.09	438,756,048.69	28.83%	1,082,997,941.78	71.17%

### 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	72,142.33	0.0047%

### 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	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年12月11日）基金份额总额	1,095,372,033.67
本报告期期初基金份额总额	884,096,741.39
本报告期基金总申购份额	3,347,594,524.52
减：本报告期基金总赎回份额	2,709,937,275.44
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	1,521,753,990.47

## § 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	
华鑫证券	1	13,135,580,508.74	53.30%	11,958,616.52	53.30%	-
中信证券	1	9,975,557,298.30	40.48%	9,081,793.06	40.48%	-
东兴证券	1	1,534,815,903.06	6.23%	1,397,302.08	6.23%	-

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，本基金交易单元情况未发生变化。

**10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华鑫证券	-	-	5,228,000,000.00	100.00%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》（证监会令第 104 号）及其配套规定的相关要求，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自 2015 年 8 月 7 日起，本基金的基金名称变更为“摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金”，基金简称变更为“大摩量化配置混合”。有关详细信息参见本公司于 2015 年 7 月 22 日发布的《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金更名的公告》。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司  
2015 年 8 月 25 日