

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证 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.....	13
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.....	13
§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	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	36
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.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	50
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.....	50
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.....	50
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.....	50
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	51
7.12 投资组合报告附注.....	51

§8 基金份额持有人信息	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
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.....	52
§9 开放式基金份额变动	53
§10 重大事件揭示	53
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
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.....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8 其他重大事件.....	56
§11 影响投资者决策的其他重要信息	58
§12 备查文件目录	58
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	59
12.3 查阅方式.....	59

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	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	1,730,386,691.58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</p>

	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。 (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风险收益分析的基础上，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	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	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
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	1,310,807,239.39
本期利润	1,707,279,312.07
加权平均基金份额本期利润	1.0444
本期加权平均净值利润率	52.32%
本期基金份额净值增长率	90.30%
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	1,379,381,102.93
期末可供分配基金份额利润	0.7972
期末基金资产净值	4,122,392,385.40
期末基金份额净值	2.382
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	186.38%

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。

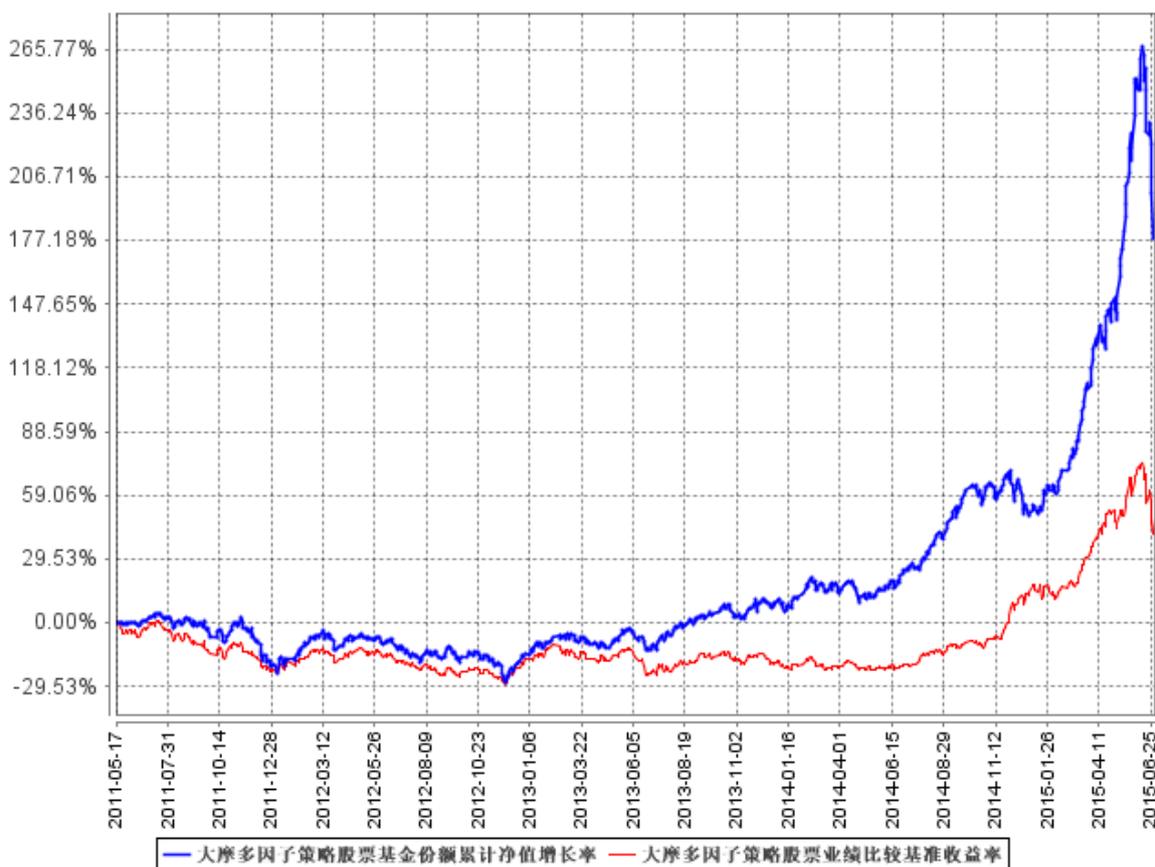
3.2 基金净值表现

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	-10.53%	3.39%	-6.58%	2.81%	-3.95%	0.58%
过去三个月	35.03%	2.60%	11.65%	2.11%	23.38%	0.49%
过去六个月	90.30%	2.02%	29.63%	1.76%	60.67%	0.26%
过去一年	132.79%	1.68%	85.60%	1.41%	47.19%	0.27%
过去三年	223.23%	1.36%	80.59%	1.17%	142.64%	0.19%
自基金合同生效起至今	186.38%	1.33%	48.52%	1.15%	137.86%	0.18%

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



§ 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	2012 年 7 月 5 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，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。
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、数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合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金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

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 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%。

2015 年上半年，本基金主要依托量化多因子模型进行选股，在 2 季度，综合考虑到上述小盘股风险，本基金适当控制仓位，采用科学的方法预测因子表现，渐进式地调整投资组合，实现了较好的超额收益。

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 2.382 元，累计份额净值为 2.723 元，报告期内基金份额净值增长率为 90.30%，同期业绩比较基准收益率为 29.63%。

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。我们也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

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%。

本基金管理人于 2015 年 3 月 17 日实施了收益分配：2015 年 2 月 27 日为收益分配基准日，利润分配权益登记日为 2015 年 3 月 13 日，每 10 份基金份额派发红利 0.4600 元，分红金额为 70,781,260.80 元。本次分红金额已超过可供分配利润的 25%，符合相关法规及基金合同的规定。

本基金管理人于 2015 年 6 月 16 日实施了收益分配：2015 年 5 月 29 日为收益分配基准日，利润分配权益登记日为 2015 年 6 月 12 日，每 10 份基金份额派发红利 1.6000 元，分红金额为 272,713,600.24 元。本次分红金额已超过可供分配利润的 25%，符合相关法规及基金合同的规定。

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。

本基金本报告期内向份额持有人分配利润：343,494,861.04 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略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	601,452,939.72	27,042,435.19
结算备付金		14,571,932.75	23,980,068.13
存出保证金		1,150,786.09	1,234,592.57
交易性金融资产	6.4.7.2	3,865,136,097.45	2,900,761,589.94
其中：股票投资		3,664,211,097.45	2,750,387,189.94
基金投资		-	-
债券投资		200,925,000.00	150,374,400.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		16,539,462.16	254,513,559.42
应收利息	6.4.7.5	6,957,242.90	4,996,666.24
应收股利		-	-
应收申购款		32,978,701.23	8,934,566.71
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,538,787,162.30	3,221,463,478.20
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		-	-
应付赎回款		400,571,750.64	300,458,676.07
应付管理人报酬		6,192,880.22	4,965,160.78
应付托管费		1,032,146.69	827,526.79
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	6,657,543.18	6,262,089.29
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	1,940,456.17	1,150,615.44
负债合计		416,394,776.90	313,664,068.37
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,730,386,691.58	2,144,789,396.89
未分配利润	6.4.7.10	2,392,005,693.82	763,010,012.94
所有者权益合计		4,122,392,385.40	2,907,799,409.83
负债和所有者权益总计		4,538,787,162.30	3,221,463,478.20

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.382 元，基金份额总额 1,730,386,691.58 份。

6.2 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：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 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		1,751,968,000.29	55,977,717.62
1.利息收入		3,975,550.59	594,644.31
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,217,728.60	66,488.62
债券利息收入		2,176,741.84	298,332.07
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		581,080.15	229,823.62
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,345,130,645.07	31,670,313.56
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,339,777,542.42	30,104,157.42
基金投资收益		-	-

债券投资收益	6.4.7.13	-320,020.00	-28,831.18
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	5,673,122.65	1,594,987.32
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	396,472,072.68	23,625,191.68
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	6,389,731.95	87,568.07
减：二、费用		44,688,688.22	5,638,933.82
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	24,130,191.79	3,281,479.62
2. 托管费	6.4.10.2.2	4,021,698.62	546,913.26
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	16,244,209.07	1,589,335.85
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	292,588.74	221,205.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,707,279,312.07	50,338,783.80
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,707,279,312.07	50,338,783.80

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略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）	2,144,789,396.89	763,010,012.94	2,907,799,409.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,707,279,312.07	1,707,279,312.07
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）	-414,402,705.31	265,211,229.85	-149,191,475.46
其中：1.基金申购款	2,171,604,278.91	2,918,838,299.93	5,090,442,578.84
2.基金赎回款	-2,586,006,984.22	-2,653,627,070.08	-5,239,634,054.30
四、本期向基金份额持有人分	-	-343,494,861.04	-343,494,861.04

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)	1,730,386,691.58	2,392,005,693.82	4,122,392,385.40
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)	444,380,376.52	44,830,992.76	489,211,369.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	50,338,783.80	50,338,783.80
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)	-80,102,895.73	-11,729,029.55	-91,831,925.28
其中:1.基金申购款	73,061,632.21	8,890,958.32	81,952,590.53
2.基金赎回款	-153,164,527.94	-20,619,987.87	-173,784,515.81
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)	-	-21,530,329.34	-21,530,329.34
五、期末所有者权益(基金净值)	364,277,480.79	61,910,417.67	426,187,898.46

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%。

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》、《摩根士丹利华鑫多因子精选策略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	601,452,939.72
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	601,452,939.72

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	3,376,570,202.66	3,664,211,097.45	287,640,894.79
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	201,279,750.00	200,925,000.00
	合计	201,279,750.00	200,925,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,577,849,952.66	3,865,136,097.45	287,286,144.79

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	132,231.45
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	6,557.40
应收债券利息	6,817,835.61
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	100.54
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	517.90
合计	6,957,242.90

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	6,656,043.18
银行间市场应付交易费用	1,500.00
合计	6,657,543.18

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	1,490,933.26
预提费用	364,152.78
其他	85,370.13
合计	1,940,456.17

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	2,144,789,396.89	2,144,789,396.89
本期申购	2,171,604,278.91	2,171,604,278.91
本期赎回(以“-”号填列)	-2,586,006,984.22	-2,586,006,984.22
- 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	1,730,386,691.58	1,730,386,691.58

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	331,551,956.93	431,458,056.01	763,010,012.94
本期利润	1,310,807,239.39	396,472,072.68	1,707,279,312.07
本期基金份额交易产生的变动数	80,516,767.65	184,694,462.20	265,211,229.85
其中：基金申购款	1,066,604,081.68	1,852,234,218.25	2,918,838,299.93
基金赎回款	-986,087,314.03	-1,667,539,756.05	-2,653,627,070.08
本期已分配利润	-343,494,861.04	-	-343,494,861.04
本期末	1,379,381,102.93	1,012,624,590.89	2,392,005,693.82

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	1,107,930.34
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	74,068.58
其他	35,729.68
合计	1,217,728.60

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	5,653,610,116.08
减：卖出股票成本总额	4,313,832,573.66
买卖股票差价收入	1,339,777,542.42

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日 至2015年6月30日

债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-320,020.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-320,020.00

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	260,736,294.93
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	250,551,370.00
减：应收利息总额	10,504,944.93
买卖债券差价收入	-320,020.00

6.4.7.13.3 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	5,673,122.65
基金投资产生的股利收益	-
合计	5,673,122.65

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	396,472,072.68
——股票投资	396,748,752.68

——债券投资	-276,680.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	396,472,072.68

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	6,134,002.46
基金转出费收入	255,729.49
合计	6,389,731.95

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。不低于赎回费用的 25% 归基金财产，其余用于支付注册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，其中不低于赎回费部分的 25% 归入转出基金的资产。

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	16,242,484.07
银行间市场交易费用	1,725.00
合计	16,244,209.07

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	66,944.66
信息披露费	198,354.28
银行费用	9,035.96
债券帐户维护费	17,853.84

其他	400.00
合计	292,588.74

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
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

6.4.10.1.1 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	63,244,768.97	0.60%	50,854,829.84	4.99%

债券回购交易

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
-------	----------------------------	---------------------------------

	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
华鑫证券	65,000,000.00	1.01%	-	-

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	57,577.53	0.61%	-	-
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	46,298.95	4.99%	6,742.91	1.72%

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

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

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 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	24,130,191.79	3,281,479.62
其中：支付销售机构的客户维护费	10,308,877.27	1,044,120.00

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	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
当期发生的基金应支付的托管费	4,021,698.62	546,913.26

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末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		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
中国建设银行	601,452,939.72	1,107,930.34	2,432,838.10	37,060.10

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

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	本期利润分配合计	备注
1	2015年6月12日	2015年6月12日	1.6000	186,474,301.49	86,239,298.75	272,713,600.24	
2	2015年3月13日	2015年3月13日	0.4600	43,591,432.06	27,189,828.74	70,781,260.80	

合计	-	-	2.0600	230,065,733.55	113,429,127.49	343,494,861.04	
----	---	---	--------	----------------	----------------	----------------	--

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/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300149	量子高科	2015年6月30日	重大事项	18.77	-	-	1,702,532	19,342,311.07	31,956,525.64	-
300031	宝通带业	2015年6月11日	重大资产重组	22.82	-	-	1,194,081	13,668,929.08	27,248,928.42	-
002530	丰东股份	2015年6月8日	重大事项	16.69	-	-	1,609,266	17,837,850.74	26,858,649.54	-
600099	林海股份	2015年4月15日	重大资产重组	14.69	-	-	1,713,946	15,432,316.15	25,177,866.74	-
300099	尤洛卡	2015年6月23日	重大资产重组	26.45	-	-	947,171	16,343,657.73	25,052,672.95	-
002575	群兴玩具	2015年6月1日	重大资产重组	16.56	-	-	1,417,400	11,871,317.92	23,472,144.00	-
300214	日科化学	2015年5月18日	重大事项	10.09	2015年7月22日	9.22	2,315,284	15,963,198.13	23,361,215.56	-
002214	大立科技	2015年6月15日	重大事项	20.90	-	-	987,900	19,710,896.95	20,647,110.00	-
000567	海德股份	2015年6月17日	重大资产重组	33.71	2015年8月6日	30.34	558,009	11,131,400.36	18,810,483.39	-
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	1,078,127	10,422,683.90	18,716,284.72	-
300123	太阳鸟	2015年5月15日	重大资产重组	20.44	-	-	909,135	12,972,984.13	18,582,719.40	-
300008	上海佳豪	2015年3月24日	重大资产重组	22.67	-	-	776,145	11,163,226.56	17,595,207.15	-
002043	兔宝宝	2015年6月1日	重大资产重组	12.84	-	-	1,240,855	12,341,395.69	15,932,578.20	-
002591	恒大高新	2015年6月24日	重大事项	19.95	2015年7月17日	17.96	769,741	10,007,289.13	15,356,332.95	-
300084	海默科技	2015年6月2日	重大事项	21.43	2015年7月20日	19.29	708,282	10,385,110.44	15,178,483.26	-

600113	浙江东日	2015年6月16日	重大资产重组	18.08	2015年7月8日	16.27	756,855	12,229,594.55	13,683,938.40	-
300112	万讯自控	2015年6月24日	重大资产重组	22.07	-	-	585,731	9,085,523.16	12,927,083.17	-
300249	依米康	2015年5月29日	重大资产重组	35.00	2015年8月17日	31.50	344,354	5,227,983.31	12,052,390.00	-
002057	中钢天源	2015年4月9日	重大资产重组	14.10	-	-	845,760	9,509,388.94	11,925,216.00	-
002346	柘中股份	2015年4月9日	重大资产重组	16.55	2015年8月10日	14.85	666,004	8,023,243.44	11,022,366.20	-
600136	道博股份	2015年6月12日	重大资产重组	25.24	2015年8月6日	27.76	433,319	7,504,871.84	10,936,971.56	-
002194	武汉凡谷	2015年6月18日	重大事项	21.08	2015年7月24日	24.28	501,034	9,871,947.69	10,561,796.72	-
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	1,026,500	9,396,829.10	10,398,445.00	-
300087	荃银高科	2015年6月1日	重大资产重组	13.59	-	-	763,058	9,586,912.69	10,369,958.22	-
002359	齐星铁塔	2014年11月13日	重大资产重组	6.38	2015年7月3日	7.02	1,611,720	11,742,837.42	10,282,773.60	-
000766	通化金马	2015年4月20日	重大资产重组	8.47	-	-	1,187,101	8,620,011.19	10,054,745.47	-
300184	力源信息	2015年6月8日	重大资产重组	25.94	-	-	378,290	6,241,725.71	9,812,842.60	-
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	677,181	5,164,508.63	9,426,359.52	-
600097	开创国际	2015年6月5日	重大事项	30.40	-	-	308,485	4,380,431.15	9,377,944.00	-
600212	江泉实业	2015年5月25日	重大事项	12.24	-	-	727,000	6,915,030.19	8,898,480.00	-
300163	先锋新材	2015年6月30日	重大事项	29.92	-	-	277,598	7,197,541.99	8,305,732.16	-
300346	南大光电	2015年6月25日	重大事项	35.49	-	-	225,720	8,205,710.14	8,010,802.80	-
002546	新联电子	2015年6月17日	重大事项	33.16	2015年7月16日	29.84	235,272	3,558,567.39	7,801,619.52	-
002320	海峡股份	2015年6月25日	重大事项	27.43	-	-	250,982	6,956,068.55	6,884,436.26	-
002239	金飞达	2015年5月25日	重大资产重组	18.33	-	-	367,347	3,101,773.37	6,733,470.51	-
000586	汇源通信	2015年5月22日	重大事项	18.91	2015年7月17日	17.02	301,946	3,714,286.71	5,709,798.86	-
002003	伟星股份	2015年6月	重大事项	16.17	-	-	340,180	4,141,395.90	5,500,710.60	-

		月 5 日	项								
000716	黑芝麻	2015 年 6 月 8 日	重大事 项	23.69	2015 年 8 月 3 日	21.32	218,383	3,854,177.12	5,173,493.27		-
600393	东华实业	2015 年 6 月 18 日	重大事 项	17.61	2015 年 7 月 1 日	15.85	271,496	3,409,564.74	4,781,044.56		-
002348	高乐股份	2015 年 6 月 30 日	重大事 项	15.63	-	-	288,106	4,005,807.21	4,503,096.78		-
002549	凯美特气	2015 年 4 月 1 日	重大事 项	16.15	-	-	275,241	2,695,418.43	4,445,142.15		-
002605	姚记扑克	2015 年 6 月 16 日	重大事 项	29.01	-	-	136,400	3,747,217.60	3,956,964.00		-
300349	金卡股份	2015 年 6 月 18 日	重大事 项	59.79	2015 年 8 月 19 日	53.81	64,100	3,296,050.81	3,832,539.00		-
002278	神开股份	2015 年 5 月 26 日	重大事 项	16.09	-	-	233,251	2,319,598.36	3,753,008.59		-
002406	远东传动	2015 年 6 月 30 日	临时停 牌	11.45	2015 年 7 月 1 日	12.00	286,700	2,769,537.58	3,282,715.00		-
002370	亚太药业	2015 年 4 月 28 日	重大事 项	24.45	-	-	92,554	1,782,368.87	2,262,945.30		-
000863	三湘股份	2015 年 2 月 13 日	重大资 产重组	7.52	2015 年 7 月 24 日	8.27	289,438	1,998,957.28	2,176,573.76		-
300089	长城集团	2015 年 4 月 15 日	重大资 产重组	42.00	-	-	44,002	547,013.97	1,848,084.00		-
300074	华平股份	2015 年 6 月 29 日	重大事 项	15.39	2015 年 7 月 14 日	16.00	117,262	1,340,671.23	1,804,662.18		-
002308	威创股份	2015 年 6 月 12 日	重大事 项	31.00	-	-	55,500	903,039.44	1,720,500.00		-
000416	民生控股	2015 年 5 月 29 日	重大事 项	17.52	-	-	89,100	1,001,586.76	1,561,032.00		-
002209	达意隆	2015 年 6 月 8 日	重大事 项	26.54	2015 年 7 月 13 日	23.89	51,480	662,444.61	1,366,279.20		-
300057	万顺股份	2015 年 6 月 3 日	重大事 项	26.26	2015 年 7 月 20 日	23.63	48,402	536,494.78	1,271,036.52		-
300071	华谊嘉信	2015 年 5 月 21 日	重大资 产重组	13.66	-	-	81,720	966,059.46	1,116,295.20		-
002464	金利科技	2015 年 1 月 26 日	重大资 产重组	16.14	2015 年 7 月 28 日	17.75	68,937	1,216,982.66	1,112,643.18		-
002173	千足珍珠	2014 年 12 月 1 日	重大资 产重组	13.08	2015 年 7 月 15 日	14.39	79,340	915,142.04	1,037,767.20		-
000534	万泽股份	2015 年 4 月 14 日	重大资 产重组	15.96	2015 年 7 月 17 日	14.36	46,910	359,428.56	748,683.60		-
000812	陕西金叶	2015 年 6 月 23 日	重大资 产重组	19.05	-	-	37,200	562,357.80	708,660.00		-

300215	电科院	2015年6月16日	重大事项	15.62	2015年7月28日	14.06	44,400	558,503.69	693,528.00	-
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	57,942	244,907.03	371,987.64	-
002499	科林环保	2015年6月8日	重大事项	45.25	-	-	5,272	104,097.11	238,558.00	-
300012	华测检测	2015年6月15日	重大事项	43.07	2015年7月27日	38.76	3,706	98,733.83	159,617.42	-
300056	三维丝	2015年6月5日	重大资产重组	46.55	-	-	3,100	94,652.39	144,305.00	-
000693	华泽钴镍	2015年6月30日	重大事项	20.57	2015年8月18日	22.63	4,663	129,834.50	95,917.91	-
002191	劲嘉股份	2015年6月18日	重大事项	19.22	-	-	2,200	39,506.50	42,284.00	-
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	96	1,363.28	3,444.48	-
002238	天威视讯	2015年6月29日	重大事项	23.76	-	-	3	76.52	71.28	-

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。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，采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“谋求超过业绩比较基准的投资业绩”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，其下设的风险控制和审计委员会负责制定风险管理政策，检查公司

和基金运作的合法合规情况；公司经营层对内部控制制度的有效执行承担责任，其下设的风险管理委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；督察长监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况；监察稽核部、风险管理部分工负责风险监督与控制，前者负责协调并与各部门合作完成运营及合规风险管理，后者主要负责基金投资的信用风险、市场风险以及流动性风险的管理；基金经理、投资总监以及投资决策委员会负责对基金投资业务风险进行直接管理。

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

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券（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%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，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同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	601,452,939.72	-	-	-	601,452,939.72
结算备付金	14,571,932.75	-	-	-	14,571,932.75
存出保证金	1,150,786.09	-	-	-	1,150,786.09
交易性金融资产	200,925,000.00	-	-	3,664,211,097.45	3,865,136,097.45
应收证券清算款	-	-	-	16,539,462.16	16,539,462.16
应收利息	-	-	-	6,957,242.90	6,957,242.90
应收申购款	155,138.33	-	-	32,823,562.90	32,978,701.23
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	818,255,796.89	-	-	3,720,531,365.41	4,538,787,162.30
负债					
应付赎回款	-	-	-	400,571,750.64	400,571,750.64
应付管理人报酬	-	-	-	6,192,880.22	6,192,880.22
应付托管费	-	-	-	1,032,146.69	1,032,146.69
应付交易费用	-	-	-	6,657,543.18	6,657,543.18
其他负债	-	-	-	1,940,456.17	1,940,456.17
负债总计	-	-	-	416,394,776.90	416,394,776.90
利率敏感度缺口	818,255,796.89	-	-	3,304,136,588.51	4,122,392,385.40
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	27,042,435.19	-	-	-	27,042,435.19
结算备付金	23,980,068.13	-	-	-	23,980,068.13
存出保证金	1,234,592.57	-	-	-	1,234,592.57
交易性金融资产	150,374,400.00	-	-	2,750,387,189.94	2,900,761,589.94
应收证券清算款	-	-	-	254,513,559.42	254,513,559.42
应收利息	-	-	-	4,996,666.24	4,996,666.24
应收申购款	8,288.12	-	-	8,926,278.59	8,934,566.71
资产总计	202,639,784.01	-	-	3,018,823,694.19	3,221,463,478.20
负债					
应付赎回款	-	-	-	300,458,676.07	300,458,676.07
应付管理人报酬	-	-	-	4,965,160.78	4,965,160.78
应付托管费	-	-	-	827,526.79	827,526.79
应付交易费用	-	-	-	6,262,089.29	6,262,089.29
其他负债	-	-	-	1,150,615.44	1,150,615.44
负债总计	-	-	-	313,664,068.37	313,664,068.37
利率敏感度缺口	202,639,784.01	-	-	2,705,159,625.82	2,907,799,409.83

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，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.87% (2014 年 12 月 31 日：5.17%)。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或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金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。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%。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	3,664,211,097.45	88.89	2,750,387,189.94	94.59
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	3,664,211,097.45	88.89	2,750,387,189.94	94.59

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%	197,850,000.00	133,190,000.00
	业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-197,850,000.00	-133,190,000.00

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 3,075,373,135.14 元,属于第二层次的余额为 789,762,962.31 元,无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日:第一层次 2,291,649,879.97 元,第二层次 609,111,709.97 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	3,664,211,097.45	80.73
	其中：股票	3,664,211,097.45	80.73
2	固定收益投资	200,925,000.00	4.43
	其中：债券	200,925,000.00	4.43
	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	616,024,872.47	13.57
7	其他各项资产	57,626,192.38	1.27
8	合计	4,538,787,162.30	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	90,199,239.11	2.19
B	采矿业	86,472,167.51	2.10
C	制造业	2,738,397,639.47	66.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	86,037,365.78	2.09
E	建筑业	8,073,044.38	0.20
F	批发和零售业	140,618,319.52	3.41

G	交通运输、仓储和邮政业	37,861,767.70	0.92
H	住宿和餐饮业	15,505,825.05	0.38
I	信息传输、软件和信息技术服务业	128,139,157.89	3.11
J	金融业	52,040,612.97	1.26
K	房地产业	98,129,037.45	2.38
L	租赁和商务服务业	2,012,237.46	0.05
M	科学研究和技术服务业	20,788,439.06	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	90,209,140.87	2.19
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	19,869,711.86	0.48
S	综合	49,857,391.37	1.21
	合计	3,664,211,097.45	88.89

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	300192	科斯伍德	4,418,798	70,700,768.00	1.72
2	002036	汉麻产业	2,914,886	61,766,434.34	1.50
3	600365	通葡股份	2,051,971	61,415,492.03	1.49
4	600030	中信证券	1,875,867	50,479,580.97	1.22
5	000593	大通燃气	3,435,365	44,625,391.35	1.08
6	002270	法因数控	2,065,941	40,822,994.16	0.99
7	002360	同德化工	2,046,429	36,426,436.20	0.88
8	300179	四方达	3,442,854	35,564,681.82	0.86
9	000723	美锦能源	2,079,229	35,076,593.23	0.85
10	300120	经纬电材	1,303,909	33,536,539.48	0.81
11	300149	量子高科	1,702,532	31,956,525.64	0.78
12	300095	华伍股份	2,735,452	30,937,962.12	0.75
13	600758	红阳能源	1,763,441	28,532,475.38	0.69
14	002451	摩恩电气	1,793,390	28,048,619.60	0.68
15	300031	宝通带业	1,194,081	27,248,928.42	0.66
16	300247	桑乐金	1,691,211	27,228,497.10	0.66

17	300174	元力股份	995,887	27,207,632.84	0.66
18	000798	中水渔业	1,671,565	26,862,049.55	0.65
19	002530	丰东股份	1,609,266	26,858,649.54	0.65
20	002058	威尔泰	1,209,050	25,426,321.50	0.62
21	600099	林海股份	1,713,946	25,177,866.74	0.61
22	300099	尤洛卡	947,171	25,052,672.95	0.61
23	600095	哈高科	1,880,618	24,936,994.68	0.60
24	600746	江苏索普	1,705,748	24,443,368.84	0.59
25	002150	通润装备	1,724,804	24,423,224.64	0.59
26	000020	深华发A	860,822	24,128,840.66	0.59
27	000430	张家界	1,751,609	23,734,301.95	0.58
28	002575	群兴玩具	1,417,400	23,472,144.00	0.57
29	600593	大连圣亚	754,481	23,434,179.86	0.57
30	300214	日科化学	2,315,284	23,361,215.56	0.57
31	300230	永利带业	1,221,323	22,814,313.64	0.55
32	002188	新嘉联	685,980	21,443,734.80	0.52
33	600727	鲁北化工	1,901,653	21,203,430.95	0.51
34	002613	北玻股份	2,392,100	20,811,270.00	0.50
35	300319	麦捷科技	608,470	20,687,980.00	0.50
36	002214	大立科技	987,900	20,647,110.00	0.50
37	300299	富春通信	776,376	20,636,074.08	0.50
38	300108	双龙股份	1,196,855	20,370,472.10	0.49
39	600714	金瑞矿业	1,286,201	20,219,079.72	0.49
40	300061	康耐特	1,376,958	20,034,738.90	0.49
41	002113	天润控股	727,280	19,949,290.40	0.48
42	000803	金宇车城	758,804	19,933,781.08	0.48
43	002319	乐通股份	896,547	19,679,206.65	0.48
44	300313	天山生物	863,074	19,600,410.54	0.48
45	002222	福晶科技	989,745	19,290,130.05	0.47
46	300103	达刚路机	781,514	19,256,504.96	0.47
47	300283	温州宏丰	1,356,382	18,813,018.34	0.46
48	000567	海德股份	558,009	18,810,483.39	0.46
49	300127	银河磁体	1,124,117	18,750,271.56	0.45
50	300035	中科电气	1,078,127	18,716,284.72	0.45
51	300123	太阳鸟	909,135	18,582,719.40	0.45
52	002120	新海股份	766,594	18,474,915.40	0.45
53	600898	三联商社	1,041,425	18,391,565.50	0.45
54	600769	祥龙电业	1,503,232	18,128,977.92	0.44
55	600738	兰州民百	1,576,337	17,844,134.84	0.43

56	300062	中能电气	865,222	17,693,789.90	0.43
57	300008	上海佳豪	776,145	17,595,207.15	0.43
58	000637	茂化实华	1,386,259	17,522,313.76	0.43
59	300067	安诺其	1,531,130	17,332,391.60	0.42
60	300265	通光线缆	1,244,964	17,317,449.24	0.42
61	300308	中际装备	790,249	17,203,720.73	0.42
62	002495	佳隆股份	1,612,700	16,820,461.00	0.41
63	300092	科新机电	1,218,557	16,816,086.60	0.41
64	300243	瑞丰高材	933,081	16,534,195.32	0.40
65	600149	廊坊发展	776,205	16,478,832.15	0.40
66	300301	长方照明	1,660,002	16,467,219.84	0.40
67	002213	特尔佳	1,056,760	16,390,347.60	0.40
68	002562	兄弟科技	828,317	16,235,013.20	0.39
69	300280	南通锻压	551,331	16,203,618.09	0.39
70	002629	仁智油服	1,363,866	16,189,089.42	0.39
71	300264	佳创视讯	922,208	16,046,419.20	0.39
72	002043	兔宝宝	1,240,855	15,932,578.20	0.39
73	002615	哈尔斯	677,723	15,926,490.50	0.39
74	300141	和顺电气	692,513	15,907,023.61	0.39
75	300153	科泰电源	1,260,266	15,866,748.94	0.38
76	300121	阳谷华泰	1,147,207	15,682,319.69	0.38
77	002598	山东章鼓	1,203,501	15,657,548.01	0.38
78	300234	开尔新材	729,611	15,599,083.18	0.38
79	002492	恒基达鑫	999,178	15,597,168.58	0.38
80	300259	新天科技	1,022,328	15,437,152.80	0.37
81	000025	特力A	743,342	15,357,445.72	0.37
82	002591	恒大高新	769,741	15,356,332.95	0.37
83	603002	宏昌电子	1,309,913	15,339,081.23	0.37
84	600311	荣华实业	1,558,800	15,338,592.00	0.37
85	600603	大洲兴业	902,383	15,241,248.87	0.37
86	300084	海默科技	708,282	15,178,483.26	0.37
87	000524	岭南控股	691,669	14,974,633.85	0.36
88	002691	石中装备	740,210	14,900,427.30	0.36
89	300225	金力泰	1,601,988	14,802,369.12	0.36
90	600131	岷江水电	1,360,722	14,777,440.92	0.36
91	000757	浩物股份	1,142,190	14,734,251.00	0.36
92	600232	金鹰股份	1,219,271	14,692,215.55	0.36
93	600749	西藏旅游	768,988	14,603,082.12	0.35
94	300169	天晟新材	1,072,725	14,481,787.50	0.35

95	002397	梦洁家纺	1,119,822	14,445,703.80	0.35
96	000546	金圆股份	1,226,286	14,347,546.20	0.35
97	300210	森远股份	734,233	14,317,543.50	0.35
98	300132	青松股份	1,262,856	14,308,158.48	0.35
99	002552	宝鼎重工	693,059	14,207,709.50	0.34
100	002686	亿利达	612,000	14,100,480.00	0.34
101	300354	东华测试	396,140	14,078,815.60	0.34
102	300322	硕贝德	949,438	14,013,704.88	0.34
103	300335	迪森股份	817,000	13,921,680.00	0.34
104	300211	亿通科技	668,711	13,828,943.48	0.34
105	002198	嘉应制药	977,637	13,765,128.96	0.33
106	002700	新疆浩源	906,020	13,744,323.40	0.33
107	600113	浙江东日	756,855	13,683,938.40	0.33
108	300344	太空板业	957,600	13,645,800.00	0.33
109	002578	闽发铝业	1,260,050	13,570,738.50	0.33
110	300239	东宝生物	764,191	13,526,180.70	0.33
111	002687	乔治白	993,336	13,509,369.60	0.33
112	002452	长高集团	1,296,200	13,467,518.00	0.33
113	600159	大龙地产	1,638,763	13,405,081.34	0.33
114	300330	华虹计通	669,440	13,402,188.80	0.33
115	000713	丰乐种业	943,314	13,395,058.80	0.32
116	002040	南京港	718,700	13,216,893.00	0.32
117	300029	天龙光电	879,181	13,214,090.43	0.32
118	002693	双成药业	950,411	13,115,671.80	0.32
119	300107	建新股份	1,513,377	13,045,309.74	0.32
120	002587	奥拓电子	777,811	12,997,221.81	0.32
121	300112	万讯自控	585,731	12,927,083.17	0.31
122	300181	佐力药业	1,084,213	12,858,766.18	0.31
123	300270	中威电子	704,082	12,856,537.32	0.31
124	300200	高盟新材	815,056	12,665,970.24	0.31
125	300341	麦迪电气	420,250	12,641,120.00	0.31
126	300338	开元仪器	660,580	12,557,625.80	0.30
127	002282	博深工具	841,450	12,453,460.00	0.30
128	600532	宏达矿业	701,350	12,441,949.00	0.30
129	300019	硅宝科技	815,687	12,398,442.40	0.30
130	000018	中冠 A	371,877	12,271,941.00	0.30
131	600505	西昌电力	988,700	12,161,010.00	0.29
132	300044	赛为智能	407,502	12,139,484.58	0.29
133	600838	上海九百	888,900	12,106,818.00	0.29

134	300051	三五互联	560,600	12,103,354.00	0.29
135	300097	智云股份	337,983	12,086,272.08	0.29
136	300069	金利华电	280,864	12,077,152.00	0.29
137	000610	西安旅游	741,900	12,055,875.00	0.29
138	300249	依米康	344,354	12,052,390.00	0.29
139	002057	中钢天源	845,760	11,925,216.00	0.29
140	300025	华星创业	476,525	11,813,054.75	0.29
141	002677	浙江美大	741,500	11,789,850.00	0.29
142	002136	安纳达	843,500	11,741,520.00	0.28
143	002635	安洁科技	480,900	11,709,915.00	0.28
144	300165	天瑞仪器	333,285	11,588,319.45	0.28
145	002381	双箭股份	750,508	11,565,328.28	0.28
146	002652	扬子新材	731,200	11,297,040.00	0.27
147	600615	丰华股份	489,156	11,245,696.44	0.27
148	600379	宝光股份	570,042	11,207,025.72	0.27
149	600573	惠泉啤酒	803,803	11,068,367.31	0.27
150	002606	大连电瓷	599,748	11,047,358.16	0.27
151	002026	山东威达	868,960	11,035,792.00	0.27
152	002346	柘中股份	666,004	11,022,366.20	0.27
153	600136	道博股份	433,319	10,936,971.56	0.27
154	600197	伊力特	702,413	10,922,522.15	0.26
155	300303	聚飞光电	881,902	10,838,575.58	0.26
156	002194	武汉凡谷	501,034	10,561,796.72	0.26
157	000691	亚太实业	1,026,500	10,398,445.00	0.25
158	300087	荃银高科	763,058	10,369,958.22	0.25
159	300150	世纪瑞尔	772,300	10,287,036.00	0.25
160	002359	齐星铁塔	1,611,720	10,282,773.60	0.25
161	000766	通化金马	1,187,101	10,054,745.47	0.24
162	600883	博闻科技	632,865	10,018,252.95	0.24
163	300184	力源信息	378,290	9,812,842.60	0.24
164	300241	瑞丰光电	577,340	9,658,898.20	0.23
165	002487	大金重工	727,649	9,604,966.80	0.23
166	002045	国光电器	677,181	9,426,359.52	0.23
167	600097	开创国际	308,485	9,377,944.00	0.23
168	600620	天宸股份	594,137	9,238,830.35	0.22
169	002600	江粉磁材	957,800	9,089,522.00	0.22
170	600212	江泉实业	727,000	8,898,480.00	0.22
171	300272	开能环保	442,600	8,772,332.00	0.21
172	002076	雪莱特	454,660	8,711,285.60	0.21

173	000606	青海明胶	734,700	8,654,766.00	0.21
174	300129	泰胜风能	940,400	8,557,640.00	0.21
175	600419	天润乳业	240,432	8,535,336.00	0.21
176	300328	宜安科技	269,458	8,407,089.60	0.20
177	300163	先锋新材	277,598	8,305,732.16	0.20
178	002634	棒杰股份	258,642	8,198,951.40	0.20
179	002071	长城影视	382,632	8,073,535.20	0.20
180	300172	中电环保	502,300	8,041,823.00	0.20
181	300346	南大光电	225,720	8,010,802.80	0.19
182	000019	深深宝 A	517,800	7,870,560.00	0.19
183	002546	新联电子	235,272	7,801,619.52	0.19
184	002380	科远股份	132,081	7,750,513.08	0.19
185	300260	新莱应材	226,286	7,666,569.68	0.19
186	000005	世纪星源	820,300	7,530,354.00	0.18
187	002446	盛路通信	305,850	7,511,676.00	0.18
188	300302	同有科技	210,200	7,451,590.00	0.18
189	300106	西部牧业	288,803	7,335,596.20	0.18
190	002509	天广消防	413,336	7,266,446.88	0.18
191	600378	天科股份	342,181	7,069,459.46	0.17
192	002094	青岛金王	360,501	6,961,274.31	0.17
193	300046	台基股份	293,616	6,902,912.16	0.17
194	002320	海峡股份	250,982	6,884,436.26	0.17
195	300327	中颖电子	319,390	6,793,425.30	0.16
196	002611	东方精工	483,100	6,739,245.00	0.16
197	002239	金飞达	367,347	6,733,470.51	0.16
198	000710	天兴仪表	311,500	6,662,985.00	0.16
199	300309	吉艾科技	419,600	6,294,000.00	0.15
200	300221	银禧科技	477,600	6,218,352.00	0.15
201	002231	奥维通信	327,300	6,195,789.00	0.15
202	000554	泰山石油	335,600	6,191,820.00	0.15
203	002361	神剑股份	326,814	6,042,790.86	0.15
204	300102	乾照光电	598,408	5,972,111.84	0.14
205	300009	安科生物	216,580	5,823,836.20	0.14
206	300021	大禹节水	317,200	5,760,352.00	0.14
207	300286	安科瑞	192,612	5,757,172.68	0.14
208	000586	汇源通信	301,946	5,709,798.86	0.14
209	300262	巴安水务	308,121	5,700,238.50	0.14
210	300040	九洲电气	435,629	5,637,039.26	0.14
211	002554	惠博普	390,636	5,613,439.32	0.14

212	002523	天桥起重	538,658	5,505,084.76	0.13
213	002003	伟星股份	340,180	5,500,710.60	0.13
214	300258	精锻科技	352,900	5,487,595.00	0.13
215	002105	信隆实业	497,302	5,370,861.60	0.13
216	300220	金运激光	97,900	5,325,760.00	0.13
217	000716	黑芝麻	218,383	5,173,493.27	0.13
218	300219	鸿利光电	134,291	5,100,372.18	0.12
219	600854	春兰股份	543,600	4,854,348.00	0.12
220	600393	东华实业	271,496	4,781,044.56	0.12
221	000835	长城动漫	318,946	4,688,506.20	0.11
222	600731	湖南海利	385,275	4,681,091.25	0.11
223	300138	晨光生物	276,075	4,632,538.50	0.11
224	000790	华神集团	300,182	4,631,808.26	0.11
225	000609	绵世股份	307,700	4,581,653.00	0.11
226	002290	禾盛新材	126,570	4,542,597.30	0.11
227	002348	高乐股份	288,106	4,503,096.78	0.11
228	002549	凯美特气	275,241	4,445,142.15	0.11
229	002532	新界泵业	225,055	4,422,330.75	0.11
230	002224	三力士	249,001	4,255,427.09	0.10
231	300119	瑞普生物	233,905	4,027,844.10	0.10
232	600767	运盛实业	204,200	4,026,824.00	0.10
233	002193	山东如意	168,400	4,007,920.00	0.10
234	000935	四川双马	434,214	3,973,058.10	0.10
235	002605	姚记扑克	136,400	3,956,964.00	0.10
236	002059	云南旅游	321,083	3,894,736.79	0.09
237	002180	艾派克	88,488	3,893,472.00	0.09
238	300276	三丰智能	136,950	3,852,403.50	0.09
239	002609	捷顺科技	191,800	3,836,000.00	0.09
240	300349	金卡股份	64,100	3,832,539.00	0.09
241	300235	方直科技	119,975	3,799,608.25	0.09
242	002139	拓邦股份	162,518	3,791,544.94	0.09
243	002278	神开股份	233,251	3,753,008.59	0.09
244	300151	昌红科技	206,808	3,734,952.48	0.09
245	002453	天马精化	315,300	3,578,655.00	0.09
246	300311	任子行	88,560	3,489,264.00	0.08
247	002259	升达林业	334,825	3,452,045.75	0.08
248	600843	上工申贝	166,100	3,434,948.00	0.08
249	601965	中国汽研	260,150	3,384,551.50	0.08
250	300245	天玑科技	137,100	3,319,191.00	0.08

251	002406	远东传动	286,700	3,282,715.00	0.08
252	300227	光韵达	102,300	3,268,485.00	0.08
253	300345	红宇新材	74,500	3,167,740.00	0.08
254	002599	盛通股份	80,818	3,075,933.08	0.07
255	300236	上海新阳	94,820	3,005,794.00	0.07
256	002082	栋梁新材	207,151	2,980,902.89	0.07
257	000505	珠江控股	207,100	2,963,601.00	0.07
258	300289	利德曼	56,900	2,958,800.00	0.07
259	002457	青龙管业	186,800	2,930,892.00	0.07
260	002395	双象股份	140,975	2,882,938.75	0.07
261	000584	友利控股	153,100	2,867,563.00	0.07
262	300173	智慧松德	150,519	2,852,335.05	0.07
263	600696	多伦股份	207,800	2,851,016.00	0.07
264	000929	兰州黄河	132,503	2,846,164.44	0.07
265	600080	金花股份	211,270	2,816,229.10	0.07
266	300250	初灵信息	45,400	2,796,640.00	0.07
267	600356	恒丰纸业	244,400	2,756,832.00	0.07
268	002115	三维通信	181,900	2,726,681.00	0.07
269	000004	国农科技	66,410	2,556,785.00	0.06
270	002243	通产丽星	183,520	2,532,576.00	0.06
271	000678	襄阳轴承	224,924	2,471,914.76	0.06
272	600513	联环药业	86,492	2,444,263.92	0.06
273	002455	百川股份	188,300	2,417,772.00	0.06
274	600238	海南椰岛	155,441	2,294,309.16	0.06
275	000011	深物业 A	152,200	2,267,780.00	0.06
276	002370	亚太药业	92,554	2,262,945.30	0.05
277	002247	帝龙新材	84,662	2,218,144.40	0.05
278	000863	三湘股份	289,438	2,176,573.76	0.05
279	300137	先河环保	94,100	2,153,008.00	0.05
280	002685	华东重机	162,080	2,107,040.00	0.05
281	300281	金明精机	86,588	2,041,745.04	0.05
282	600353	旭光股份	85,002	2,000,947.08	0.05
283	300306	远方光电	69,620	1,959,106.80	0.05
284	002524	光正集团	161,500	1,939,615.00	0.05
285	000663	永安林业	110,750	1,933,695.00	0.05
286	300326	凯利泰	68,600	1,910,510.00	0.05
287	600982	宁波热电	203,900	1,884,036.00	0.05
288	600847	万里股份	66,600	1,875,456.00	0.05
289	300089	长城集团	44,002	1,848,084.00	0.04

290	600543	莫高股份	118,438	1,825,129.58	0.04
291	002689	博林特	137,800	1,812,070.00	0.04
292	300074	华平股份	117,262	1,804,662.18	0.04
293	002529	海源机械	86,625	1,795,736.25	0.04
294	002435	长江润发	114,888	1,780,764.00	0.04
295	000615	湖北金环	91,500	1,760,460.00	0.04
296	002308	威创股份	55,500	1,720,500.00	0.04
297	000416	民生控股	89,100	1,561,032.00	0.04
298	300456	耐威科技	13,442	1,538,302.48	0.04
299	002469	三维工程	67,700	1,496,170.00	0.04
300	300290	荣科科技	37,200	1,487,256.00	0.04
301	002357	富临运业	60,510	1,440,743.10	0.03
302	600988	赤峰黄金	88,334	1,394,793.86	0.03
303	002104	恒宝股份	58,750	1,391,787.50	0.03
304	300232	洲明科技	49,609	1,374,169.30	0.03
305	002209	达意隆	51,480	1,366,279.20	0.03
306	002331	皖通科技	46,063	1,353,330.94	0.03
307	600302	标准股份	110,400	1,349,088.00	0.03
308	002551	尚荣医疗	30,840	1,338,147.60	0.03
309	600257	大湖股份	78,142	1,320,599.80	0.03
310	002124	天邦股份	63,963	1,292,052.60	0.03
311	300275	梅安森	43,600	1,289,688.00	0.03
312	300304	云意电气	45,400	1,275,740.00	0.03
313	300057	万顺股份	48,402	1,271,036.52	0.03
314	002235	安妮股份	39,761	1,186,865.85	0.03
315	600856	长百集团	51,101	1,163,058.76	0.03
316	600367	红星发展	83,700	1,148,364.00	0.03
317	300071	华谊嘉信	81,720	1,116,295.20	0.03
318	002464	金利科技	68,937	1,112,643.18	0.03
319	002158	汉钟精机	45,000	1,080,000.00	0.03
320	000661	长春高新	8,099	1,052,870.00	0.03
321	002173	千足珍珠	79,340	1,037,767.20	0.03
322	300177	中海达	51,900	1,016,721.00	0.02
323	600452	涪陵电力	40,000	1,014,800.00	0.02
324	300300	汉鼎股份	38,700	981,045.00	0.02
325	600107	美尔雅	65,600	964,320.00	0.02
326	002502	骅威股份	43,168	962,214.72	0.02
327	002486	嘉麟杰	117,200	962,212.00	0.02
328	002334	英威腾	74,200	924,532.00	0.02

329	603300	华铁科技	36,734	895,942.26	0.02
330	002227	奥特迅	28,200	895,350.00	0.02
331	600093	禾嘉股份	48,600	889,380.00	0.02
332	300045	华力创通	48,068	883,489.84	0.02
333	600647	同达创业	29,200	878,044.00	0.02
334	600821	津劝业	76,652	867,700.64	0.02
335	002699	美盛文化	21,885	859,205.10	0.02
336	002107	沃华医药	28,100	849,463.00	0.02
337	300404	博济医药	8,131	843,916.49	0.02
338	002079	苏州固锝	76,000	827,640.00	0.02
339	300292	吴通通讯	24,400	825,452.00	0.02
340	600392	盛和资源	32,000	816,320.00	0.02
341	300351	永贵电器	21,200	813,020.00	0.02
342	300139	福星晓程	39,800	807,940.00	0.02
343	000534	万泽股份	46,910	748,683.60	0.02
344	002352	鼎泰新材	19,185	746,296.50	0.02
345	300231	银信科技	31,170	735,300.30	0.02
346	002148	北纬通信	32,100	732,201.00	0.02
347	300136	信维通信	29,200	727,080.00	0.02
348	000812	陕西金叶	37,200	708,660.00	0.02
349	300215	电科院	44,400	693,528.00	0.02
350	300167	迪威视讯	18,227	676,768.51	0.02
351	300329	海伦钢琴	19,000	665,000.00	0.02
352	002177	御银股份	45,400	654,668.00	0.02
353	002326	永太科技	24,100	645,639.00	0.02
354	300186	大华农	13,859	604,252.40	0.01
355	600468	百利电气	25,680	598,600.80	0.01
356	603005	晶方科技	11,931	583,545.21	0.01
357	300175	朗源股份	36,706	550,590.00	0.01
358	000796	易食股份	21,419	531,191.20	0.01
359	002088	鲁阳股份	29,200	487,348.00	0.01
360	000886	海南高速	55,196	465,854.24	0.01
361	600865	百大集团	22,716	444,324.96	0.01
362	002047	宝鹰股份	33,896	433,190.88	0.01
363	300036	超图软件	11,400	418,152.00	0.01
364	002333	罗普斯金	19,487	384,088.77	0.01
365	000429	粤高速 A	57,942	371,987.64	0.01
366	600090	啤酒花	19,537	369,053.93	0.01
367	600148	长春一东	15,000	361,050.00	0.01

368	300098	高新兴	11,461	333,973.54	0.01
369	600985	雷鸣科化	14,612	324,824.76	0.01
370	002078	太阳纸业	39,700	317,600.00	0.01
371	002499	科林环保	5,272	238,558.00	0.01
372	002409	雅克科技	7,240	215,028.00	0.01
373	601188	龙江交通	26,944	180,794.24	0.00
374	600692	亚通股份	8,114	169,744.88	0.00
375	300078	中瑞思创	2,472	167,453.28	0.00
376	300012	华测检测	3,706	159,617.42	0.00
377	002218	拓日新能	11,573	147,902.94	0.00
378	300056	三维丝	3,100	144,305.00	0.00
379	600405	动力源	7,100	112,393.00	0.00
380	000693	华泽钴镍	4,663	95,917.91	0.00
381	002201	九鼎新材	3,594	72,598.80	0.00
382	600382	广东明珠	3,625	63,618.75	0.00
383	000096	广聚能源	2,300	42,435.00	0.00
384	002191	劲嘉股份	2,200	42,284.00	0.00
385	002621	大连三垒	1,898	36,612.42	0.00
386	600527	江南高纤	2,600	27,924.00	0.00
387	300198	纳川股份	1,870	24,964.50	0.00
388	300413	快乐购	500	23,225.00	0.00
389	300415	伊之密	500	21,925.00	0.00
390	002273	水晶光电	400	12,500.00	0.00
391	002174	游族网络	63	5,843.88	0.00
392	002698	博实股份	88	4,646.40	0.00
393	002271	东方雨虹	137	3,520.90	0.00
394	000030	富奥股份	300	3,471.00	0.00
395	300047	天源迪科	96	3,444.48	0.00
396	002714	牧原股份	50	2,937.00	0.00
397	002205	国统股份	100	2,738.00	0.00
398	300115	长盈精密	76	2,531.56	0.00
399	002275	桂林三金	98	2,504.88	0.00
400	600466	迪康药业	163	2,169.53	0.00
401	600750	江中药业	47	1,512.93	0.00
402	600965	福成五丰	60	990.00	0.00
403	002327	富安娜	76	937.84	0.00
404	600780	通宝能源	93	903.03	0.00
405	000603	盛达矿业	33	823.02	0.00
406	002267	陕天然气	45	697.05	0.00

407	002508	老板电器	12	460.32	0.00
408	002238	天威视讯	3	71.28	0.00
409	603369	今世缘	1	37.09	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600030	中信证券	73,226,015.63	2.52
2	002194	武汉凡谷	41,310,472.69	1.42
3	002270	法因数控	35,308,348.87	1.21
4	600365	通葡股份	31,058,880.40	1.07
5	000593	大通燃气	29,714,408.00	1.02
6	300299	富春通信	29,082,051.48	1.00
7	603005	晶方科技	28,698,314.38	0.99
8	002613	北玻股份	27,800,310.76	0.96
9	002635	安洁科技	27,360,431.01	0.94
10	002451	摩恩电气	26,603,753.36	0.91
11	300153	科泰电源	26,463,948.97	0.91
12	600197	伊力特	26,379,863.08	0.91
13	600392	盛和资源	26,209,633.07	0.90
14	300103	达刚路机	25,940,443.12	0.89
15	002113	天润控股	25,704,172.25	0.88
16	600201	金宇集团	25,560,082.73	0.88
17	300192	科斯伍德	25,370,949.29	0.87
18	300179	四方达	25,106,162.97	0.86
19	000693	华泽钴镍	25,012,392.75	0.86
20	300265	通光线缆	24,407,929.84	0.84

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	002451	摩恩电气	74,766,534.53	2.57
2	300018	中元华电	67,470,249.60	2.32
3	600365	通葡股份	57,866,553.10	1.99
4	002331	皖通科技	56,206,745.94	1.93
5	300179	四方达	54,008,310.81	1.86
6	002546	新联电子	51,663,389.33	1.78
7	002270	法因数控	44,789,867.33	1.54
8	002327	富安娜	43,413,874.54	1.49
9	002124	天邦股份	43,142,296.94	1.48
10	600353	旭光股份	43,093,258.94	1.48
11	300120	经纬电材	42,264,965.31	1.45
12	300163	先锋新材	41,883,634.92	1.44
13	002047	宝鹰股份	41,414,061.38	1.42
14	002194	武汉凡谷	41,263,932.57	1.42
15	600466	迪康药业	40,977,157.69	1.41
16	000798	中水渔业	37,024,826.32	1.27
17	300069	金利华电	36,028,032.39	1.24
18	600988	赤峰黄金	35,716,313.40	1.23
19	300067	安诺其	35,456,377.13	1.22
20	600758	红阳能源	34,399,835.47	1.18

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	4,830,907,728.49
卖出股票收入（成交）总额	5,653,610,116.08

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	200,925,000.00	4.87
	其中：政策性金融债	200,925,000.00	4.87
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	200,925,000.00	4.87

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	140223	14 国开 23	1,000,000	100,400,000.00	2.44
2	130333	13 进出 33	500,000	50,390,000.00	1.22
3	140443	14 农发 43	500,000	50,135,000.00	1.22

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

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。

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山西美锦能源股份有限公司（以下简称“美锦能源”）和中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）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。

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。

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。

本基金投资美锦能源（000723）和中信证券（600030）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，认为上述事件对美锦能源和中信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	1,150,786.09
2	应收证券清算款	16,539,462.16
3	应收股利	-

4	应收利息	6,957,242.90
5	应收申购款	32,978,701.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,626,192.38

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
93,863	18,435.24	478,895,385.87	27.68%	1,251,491,305.71	72.32%

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	332,906.78	0.0192%

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（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	2,144,789,396.89
本报告期基金总申购份额	2,171,604,278.91
减：本报告期基金总赎回份额	2,586,006,984.22
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	1,730,386,691.58

§ 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	
长江证券	2	1,662,220,168.63	15.85%	1,513,290.52	16.11%	-
中信建投	1	1,100,878,318.80	10.50%	1,002,241.99	10.67%	-
广发证券	1	922,855,779.22	8.80%	840,175.18	8.94%	-
东方证券	2	877,425,036.21	8.37%	798,808.20	8.50%	-
中金公司	1	633,629,749.28	6.04%	576,858.76	6.14%	-
中投证券	1	532,761,240.59	5.08%	485,026.30	5.16%	-
华创证券	1	508,764,238.11	4.85%	463,181.12	4.93%	-
中信证券（山东）	2	499,645,013.02	4.77%	400,184.80	4.26%	-
长城证券	1	478,596,395.55	4.57%	340,003.26	3.62%	-
国泰君安	1	467,503,225.89	4.46%	425,620.52	4.53%	-
安信证券	2	457,353,350.85	4.36%	416,376.64	4.43%	-
中信证券	3	444,454,846.63	4.24%	404,636.87	4.31%	-
海通证券	1	425,931,598.07	4.06%	387,769.84	4.13%	-
国信证券	1	421,905,924.86	4.02%	384,101.04	4.09%	-
方正证券	2	226,946,291.54	2.16%	206,614.51	2.20%	-
齐鲁证券	2	181,278,278.48	1.73%	165,036.99	1.76%	-
兴业证券	1	154,485,601.46	1.47%	140,647.35	1.50%	-
申银万国	1	136,181,604.83	1.30%	123,980.69	1.32%	-
平安证券	1	93,833,547.78	0.90%	85,426.57	0.91%	-
银河证券	1	85,003,672.84	0.81%	77,385.88	0.82%	-
中银国际	2	76,050,452.20	0.73%	69,234.98	0.74%	-
华鑫证券	2	63,244,768.97	0.60%	57,577.53	0.61%	-

民生证券	1	32,962,628.89	0.31%	30,009.42	0.32%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
中信证券（浙江）	2	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	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，本基金减少了东海证券的 1 个专用交易单元。

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
长江证券	-	-	700,000,000.00	10.88%	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	700,000,000.00	10.88%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中信证券（山	-	-	600,000,000.00	9.33%	-	-

东)						
长城证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	2,568,000,000.00	39.92%	-	-
方正证券	-	-	300,000,000.00	4.66%	-	-
齐鲁证券	-	-	910,000,000.00	14.15%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	180,000,000.00	2.80%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	65,000,000.00	1.01%	-	-
民生证券	-	-	410,000,000.00	6.37%	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中信证券（浙江）	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本基金 2014 年 4 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 1 月 22 日
2	本公司关于旗下基金调整停牌股票“皖通科技”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 2 月 5 日
3	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 2 月 9 日
4	本公司关于旗下基金调整停牌股票“华星创业”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 2 月 12 日
5	本公司关于旗下基金调整停牌股票“科斯伍德”和“金城医药”	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 2 月 25 日

	估值方法的公告		
6	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 3 月 3 日
7	本基金 2015 年第一次收益分配公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 3 月 10 日
8	本公司关于旗下部分基金在浦发银行开通定投业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 3 月 23 日
9	本基金 2014 年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 3 月 26 日
11	本公司关于旗下基金调整停牌股票“博元投资”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 3 月 28 日
12	本公司关于旗下基金调整停牌股票“大通燃气”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 3 月 30 日
13	本公司关于旗下部分基金参与工商银行电子银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 3 月 31 日
14	本公司关于旗下基金调整停牌股票“新嘉联”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 4 月 2 日
15	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 4 月 13 日
16	本公司关于高级管理人员变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 4 月 16 日
17	本基金 2015 年 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 4 月 21 日
18	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 4 月 29 日
19	本公司关于旗下基金调整停牌股票“亨通光电”及“长百集团”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 5 月 14 日
20	本公司关于旗下基金调整停牌股票“瑞丰光电”及“林海股份”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 5 月 27 日
21	本公司关于旗下基金调整停牌股票“上海佳豪”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 5 月 28 日
22	本公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 5 月 30 日
23	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 6 月 1 日
24	本公司关于旗下基金调整停牌股	《中国证券报》、《上海证券	2015 年 6 月 9 日

	票“怡亚通”及“荃银高科”估值方法的公告	报》、《证券时报》、《证券日报》	
25	本基金 2015 年第二次分红公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 6 月 10 日
26	本基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 6 月 26 日
27	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 6 月 27 日
28	本基金招募说明书（更新）（2015 年第 1 号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 6 月 30 日
29	本公司关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 6 月 30 日
30	本公司关于旗下基金调整停牌股票“丰东股份”估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 6 月 30 日

注：上述公告同时在公司网站 www.msfnfunds.com.cn 上披露。

§ 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“摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金”，基金简称变更为“大摩多因子策略混合”。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》。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 查阅方式

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

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
2015 年 8 月 25 日