

摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型 证券投资基金 2015 年年度报告

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 30 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 2016 年 3 月 28 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。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
7.4 报表附注	20
§8 投资组合报告	43
8.1 期末基金资产组合情况	43
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	44
8.3 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	44
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	54
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	56
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	56
8.7 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	56

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	56
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	56
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	56
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
8.12 投资组合报告附注	57
§9 基金份额持有人信息	58
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	58
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	58
§10 开放式基金份额变动	58
§11 重大事件揭示	59
11.1 基金份额持有人大会决议	59
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	59
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	59
11.4 基金投资策略的改变	59
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	59
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	59
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	60
11.8 其他重大事件	62
§12 影响投资者决策的其他重要信息	66
§13 备查文件目录	66
13.1 备查文件目录	66
13.2 存放地点	67
13.3 查阅方式	67

§ 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混合型证券投资基金
基金简称	大摩多因子策略混合
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	1,597,283,708.81 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	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。 1. 股票投资策略 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。 2. 资产配置策略 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。 3. 其他金融工具投资策略 (1) 固定收益投资策略 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。 (2) 股指期货投资策略 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。 (3) 权证投资策略 本基金对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险分析的基础上，以 Black-Scholes 模型和二叉树期权定价模型为基础对权证进行分析定价，并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。
业绩比较基准	中证 500 指数×80% + 中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

注：自 2015 年 9 月 29 日起，本基金的业绩基准由原来的“中证 800 指数×80%+中证综合债券指数×20%”变更为“中证 500 指数×80%+中证综合债券指数×20%”。上述事项已于 2015 年 9 月 29 日在指定媒体上公告。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	田青
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 67595096
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-668	(010) 67595096
传真		(0755) 82990384	(010) 66275853
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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼

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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	1,110,604,604.04	315,550,581.35	131,085,730.57
本期利润	1,369,497,979.82	194,959,688.37	143,404,975.59
加权平均基金份额本期利润	0.8393	0.1657	0.2339
本期加权平均净值利润率	43.98%	11.75%	24.52%
本期基金份额净值增长率	87.26%	36.68%	28.47%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配利润	773,317,251.09	331,551,956.93	36,481,401.29
期末可供分配基金份额利润	0.4841	0.1546	0.0821
期末基金资产净值	3,273,417,617.46	2,907,799,409.83	489,211,369.28
期末基金份额净值	2.049	1.356	1.101
3.1.3 累计期末指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
基金份额累计净值增长率	181.80%	50.49%	10.10%

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

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

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

3.2 基金净值表现

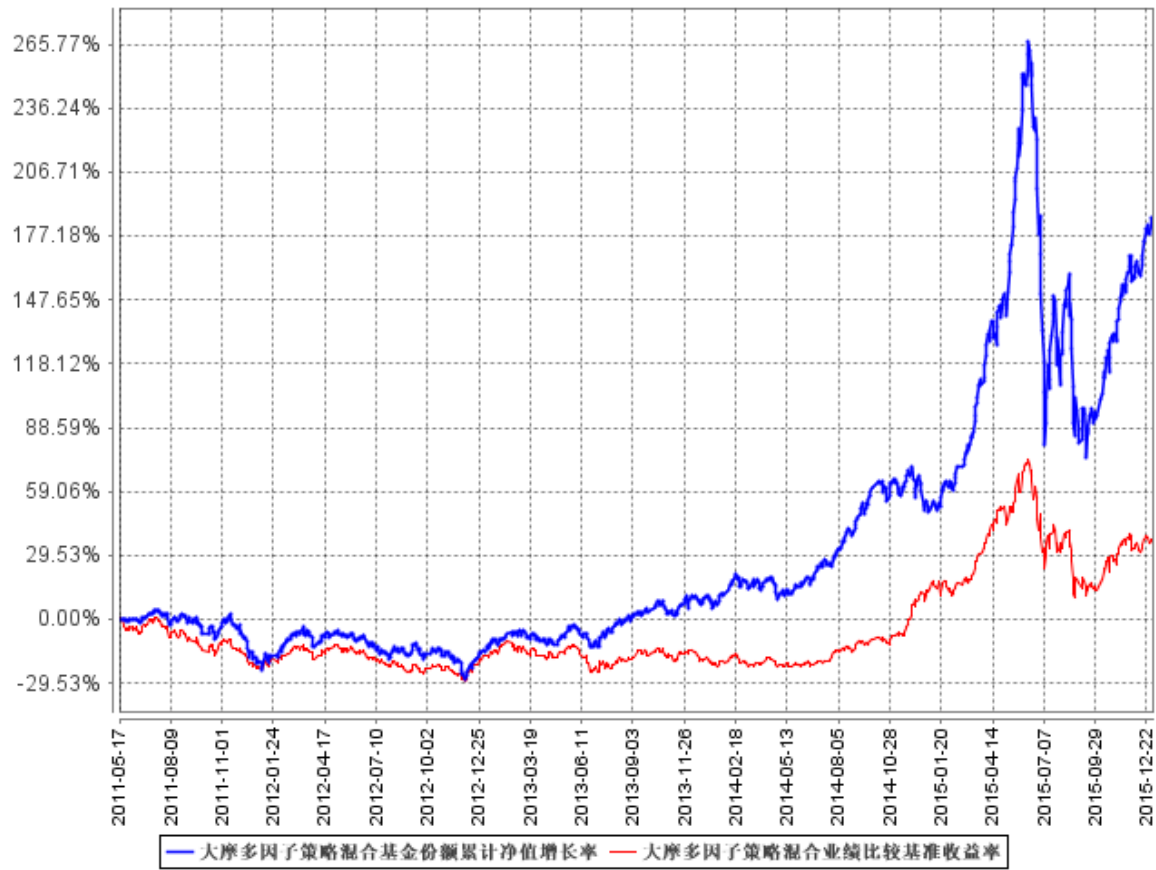
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	45.02%	1.68%	19.60%	1.64%	25.42%	0.04%
过去六个月	-1.60%	3.51%	-8.70%	2.28%	7.10%	1.23%
过去一年	87.26%	2.89%	18.35%	2.05%	68.91%	0.84%
过去三年	228.82%	1.92%	63.33%	1.44%	165.49%	0.48%
自基金合同	181.80%	1.71%	35.60%	1.32%	146.20%	0.39%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

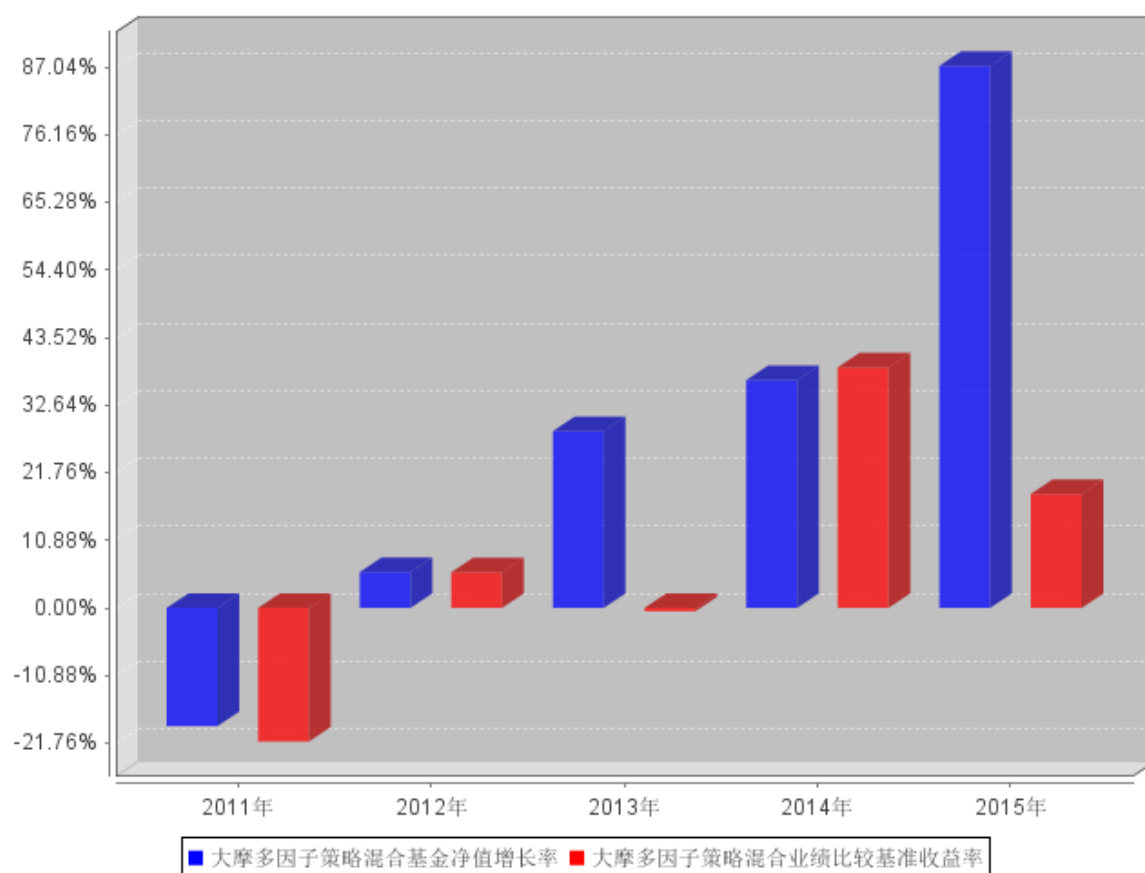
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



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

大摩多因子策略混合自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2011 年 5 月 17 日正式生效。上述指标在基金合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年 度	每 10 份 基 金 份 额 分 红 数	现金形式发放总 额	再投资形式发放 总额	年度利润分配合 计	备注
2015	4.2800	467,961,371.30	208,989,290.57	676,950,661.87	
2014	1.3500	107,569,114.57	63,387,560.78	170,956,675.35	
2013	-	-	-	-	
合计	5.6300	575,530,485.87	272,376,851.35	847,907,337.22	

§ 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 12 月 31 日，公司旗下共管理二十只开放式基金，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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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、摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金和摩根士丹利华鑫多元收益 18 个月定期开放债券型证券投资基金。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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混合型证券投资基金基金经

					理，2015 年 7 月起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。
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	2015 年 8 月 12 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 月至 2015 年 8 月任本基金基金经理，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 月至 2015 年 8 月任摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 6 月至 2015 年 8 月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。
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日期、离任日期均为根据本公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、基金经理任职、解聘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 公平交易制度和控制方法

基金管理人遵照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限

公司异常交易报告管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易分析报告实施细则》等内部制度，形成较为完备的公平交易制度及异常交易分析体系。

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

对于 A 股市场来说，2015 年是波澜壮阔的一年，股市上半年高歌猛进，大部分股票涨幅翻倍，市场情绪极度亢奋。然而自 6 月 12 日指数达到高位后，市场开始大幅回落。9 月中旬以来，市场又一路上冲，有的股票估值甚至接近了之前的高点。全年来看，虽然市场波动剧烈，但指数涨幅仍然不错，沪深 300 全年涨幅 5.58%，中证 500 全年涨幅 43.12%。

基金投资上，我们坚守量化投资的原则，并且在剧烈波动的市场上尽量避免追涨杀跌，坚持做好量化模型优化，精选个股，避免集中投资，减少非系统性风险。另外，为了应对市场流动性危机，我们对整体仓位进行了少量调整，留出适当的现金及其等价物应对可能出现的赎回申请。

总体来说，在这样大风大浪的一年中，我们应对较得当，取得了较好的业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 2.049 元，累计份额净值为 2.612 元，基金份额净值增长率为 87.26%，同期业绩比较基准收益率为 18.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2016 年，我们认为，中国宏观经济有望呈“先探底，后回升”态势。A 股市场方面，2016 年 1 月份各种利空因素叠加，市场大幅调整，风险得到了较好的释放，因此，我们预计接下来市场的机会将多于风险。

2016 年 1 月，中国制造业采购经理指数(PMI) 为 49.4%，低于上月 0.3 个百分点，但大部分工业品原材料价格自 2015 年 12 月止跌回稳后并未创新低，原材料库存有所降低，采购表现出价升量缩的特点，显示下游需求依然低迷；需求端表现平平，但国内持续去产能引发的供给收缩、美元升值不及预期等因素可能改变大宗商品价格的通缩预期，企业或将由去库存转向补库存，预计补库存周期将于一季度开启。库存周期的变化可能为经济带来短暂动能。

上市公司最新发布的 2015 年业绩快报显示，2015 年大部分 A 股公司利润增长减速，低于市场预期。其中，服务业的整体表现要略优于制造业。市场基于业绩数据对上市公司重新估值，或是诱发 1 月份快速调整的原因之一。在市场泥沙俱下的时候，优质股票也被错杀，但后期将会得到估值修复的机会，这也是运用量化选股模型从中掘金的好时机。

2016 年初，汇率贬值导致年初资金面明显偏紧，此后，央行频繁通过逆回购、中期借贷便利(MLF)、短期流动性调节(SLO)以及国库现金定存等货币政策工具向市场投放了大量基础货币，并临时增加公开市场操作次数，使市场流动性逐渐变得充裕。由于宏观经济仍未好转，我们预期央行将维持宽松的货币政策，以配合决策层稳增长思路。

总体看来，A 股在 1 月份经历了急速调整后，投资风险也随之降低。此外，美联储加息节奏放缓的预期有助于人民币汇率的稳定。在汇率保持稳定的前提下，我们对 2016 年的行情持谨慎乐观态度，并将持续关注受益于经济转型的成长股。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，基金管理人通过开展专项检查、加强日常监控、完善管理制度等方式，检查内部控制制度的执行情况、基金运作的合法合规情况，及时发现问题，提出改进建议并跟踪落实。

本报告期，基金管理人完成的主要监察稽核工作如下：

- (1) 完成专项检查工作。检查范围覆盖投资研究交易、基金销售、特定客户资产管理业务、

自有资金投资及风险准备金、反洗钱业务等方面。(2) 做好日常监控工作。严格规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理,通过监控基金投资运作、优化关键业务流程、审核宣传推介材料、监督后台运营业务等工作,加强日常风险监控,确保公司和基金运作合法合规。(3) 持续完善公司内控制度体系,建立并完善公司旗下投资组合流动性风险管理机制,同时,适时以合规指引方式及时清晰地解读监管政策与要求,加强各项业务流程控制。公司已建立起覆盖公司业务各个方面,更为全面、完善的内控制度体系,保障公司合规、安全、高效运营。(4) 加强员工合规行为管理。根据法律法规和业务环境的变化不断修订并充实培训材料,改进合规培训形式,进一步提升员工风控意识及合规意识。(5) 有效地推进投资风险管理系统等合规监控系统的建设,加强风险管理手段,提高工作效率。(6) 积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作,就相关的合规及风控问题提供意见和建议。

2016 年,基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,加强风险控制,保障公司和基金的合法合规运作,保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

由于基金经理及相关投资研究人员对特定投资品种的估值有深入的理解,经估值委员会主任委员同意,在需要时可以参加估值委员会议并提出估值的建议。估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论后确定。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,估值过程中基金经理并未参与。报告期内,本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的任何定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件，且每季度中间月份的最后个工作日每份基金份额可供分配利润不低于 0.08 元的前提下，本基金采用季度收益分配规则，每年最多进行 4 次收益分配，每次收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 25%。

报告期内，本基金实施利润分配金额 676,950,661.87 元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配金额 676,950,661.87 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2016)第 21661 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告	
审计报告收件人	摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金全体基金份额持有人	
引言段	我们审计了后附的摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金(原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“摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金”)的财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。	
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映; (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。	
审计意见段	我们认为,上述摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	单峰	俞伟敏
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼	
审计报告日期	2016 年 3 月 18 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	249,792,271.25	27,042,435.19
结算备付金		24,218,390.12	23,980,068.13
存出保证金		2,357,738.55	1,234,592.57
交易性金融资产	7.4.7.2	2,933,983,999.63	2,900,761,589.94
其中：股票投资		2,933,983,999.63	2,750,387,189.94
基金投资		-	-
债券投资		-	150,374,400.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		19,270,174.44	254,513,559.42
应收利息	7.4.7.5	80,209.46	4,996,666.24
应收股利		-	-
应收申购款		198,303,404.29	8,934,566.71
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,428,006,187.74	3,221,463,478.20
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		125,862,660.20	-
应付赎回款		10,097,482.34	300,458,676.07
应付管理人报酬		3,548,442.40	4,965,160.78
应付托管费		591,407.09	827,526.79
应付销售服务费		-	-

应付交易费用	7.4.7.7	14,123,355.23	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	7.4.7.8	365,223.02	1,150,615.44
负债合计		154,588,570.28	313,664,068.37
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	1,597,283,708.81	2,144,789,396.89
未分配利润	7.4.7.10	1,676,133,908.65	763,010,012.94
所有者权益合计		3,273,417,617.46	2,907,799,409.83
负债和所有者权益总计		3,428,006,187.74	3,221,463,478.20

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.049 元，基金份额总额 1,597,283,708.81 份。

7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入		1,475,694,971.90	239,843,117.98
1. 利息收入		6,082,052.52	5,224,441.14
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,973,151.88	605,073.68
债券利息收入		2,357,755.55	2,934,706.89
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		751,145.09	1,684,660.57
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		1,200,042,691.75	349,391,563.42
其中：股票投资收益	7.4.7.12	1,194,322,625.77	345,880,604.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-873,020.00	1,432,895.29
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	6,593,085.98	2,078,064.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	258,893,375.78	-120,590,892.98
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	10,676,851.85	5,818,006.40

减：二、费用		106,196,992.08	44,883,429.61
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	46,457,141.15	24,732,534.00
2. 托管费	7.4.10.2.2	7,742,856.86	4,122,088.95
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	51,409,506.02	15,575,195.42
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	587,488.05	453,611.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,369,497,979.82	194,959,688.37
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,369,497,979.82	194,959,688.37

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	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）	-	1,369,497,979.82	1,369,497,979.82
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）	-547,505,688.08	220,576,577.76	-326,929,110.32
其中：1. 基金申购款	3,991,365,158.47	4,459,548,638.66	8,450,913,797.13
2. 基金赎回款	-4,538,870,846.55	-4,238,972,060.90	-8,777,842,907.45
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）	-	-676,950,661.87	-676,950,661.87
五、期末所有者权益（基金净值）	1,597,283,708.81	1,676,133,908.65	3,273,417,617.46
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	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）	-	194,959,688.37	194,959,688.37
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）	1,700,409,020.37	694,176,007.16	2,394,585,027.53
其中：1. 基金申购款	5,036,189,411.64	2,244,638,145.28	7,280,827,556.92
2. 基金赎回款	-3,335,780,391.27	-1,550,462,138.12	-4,886,242,529.39
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）	-	-170,956,675.35	-170,956,675.35
五、期末所有者权益（基金净值）	2,144,789,396.89	763,010,012.94	2,907,799,409.83

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>高潮生</u>	<u>张力</u>	<u>谢先斌</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金(原名为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 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其配套规定的相关要求，自 2015 年 8 月 7 日起，摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金更名为摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金。

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混合型证券投资

资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。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%。自基金合同生效日至 2015 年 9 月 28 日止期间，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%。根据本基金的基金管理人于 2015 年 9 月 29 日发布的《摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》，自 2015 年 9 月 29 日起，本基金的业绩比较基准变更为：中证 500 指数×80%+中证综合债券指数×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司于 2016 年 3 月 18 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各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（以下简称“中国基金业协会”）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混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 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 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认

为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股

票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 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)，按照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》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于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，应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。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；于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
活期存款	249,792,271.25	27,042,435.19
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	249,792,271.25	27,042,435.19

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日
----	-------------------------

		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,784,276,551.74	2,933,983,999.63	149,707,447.89
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,784,276,551.74	2,933,983,999.63	149,707,447.89
项目		上年度末 2014 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,859,495,047.83	2,750,387,189.94	-109,107,857.89
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	200,400.00	201,400.00	1,000.00
	银行间市场	150,252,070.00	150,173,000.00	-79,070.00
	合计	150,452,470.00	150,374,400.00	-78,070.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,009,947,517.83	2,900,761,589.94	-109,185,927.89

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	51,973.72	11,970.00
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	11,988.13	11,872.64
应收债券利息	-	4,971,600.34
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	15,080.62	612.10
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	1,166.99	611.16
合计	80,209.46	4,996,666.24

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	14,123,005.23	6,260,564.29
银行间市场应付交易费用	350.00	1,525.00
合计	14,123,355.23	6,262,089.29

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	35,852.89	966,245.31
预提费用	244,000.00	99,000.00
其他	85,370.13	85,370.13
合计	365,223.02	1,150,615.44

7.4.7.9 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 12 月 31 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	3,991,365,158.47	3,991,365,158.47
本期赎回（以“-”号填列）	-4,538,870,846.55	-4,538,870,846.55

本期末	1,597,283,708.81	1,597,283,708.81
-----	------------------	------------------

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 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	1,110,604,604.04	258,893,375.78	1,369,497,979.82
本期基金份额交易产生的变动数	8,111,351.99	212,465,225.77	220,576,577.76
其中：基金申购款	1,951,342,540.24	2,508,206,098.42	4,459,548,638.66
基金赎回款	-1,943,231,188.25	-2,295,740,872.65	-4,238,972,060.90
本期已分配利润	-676,950,661.87	-	-676,950,661.87
本期末	773,317,251.09	902,816,657.56	1,676,133,908.65

7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
活期存款利息收入	2,637,019.93	423,414.06
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	234,830.27	162,301.09
其他	101,301.68	19,358.53
合计	2,973,151.88	605,073.68

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
卖出股票成交总额	17,367,196,968.72	4,463,471,761.02
减：卖出股票成本总额	16,172,874,342.95	4,117,591,156.89
买卖股票差价收入	1,194,322,625.77	345,880,604.13

7.4.7.13 债券投资收益

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12月31日	2014年1月1日至 2014年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	468,461,894.25	303,504,151.93
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	451,831,120.00	298,341,161.65
减：应收利息总额	17,503,794.25	3,730,094.99
买卖债券差价收入	-873,020.00	1,432,895.29

7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
股票投资产生的股利收益	6,593,085.98	2,078,064.00
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	6,593,085.98	2,078,064.00

7.4.7.17 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12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
1. 交易性金融资产	258,893,375.78	-120,590,892.98
——股票投资	258,815,305.78	-120,768,497.75
——债券投资	78,070.00	177,604.77
——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	258,893,375.78	-120,590,892.98

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	10,237,695.03	5,345,522.03
基金转换费收入	439,156.82	420,091.37
其他	-	52,393.00
合计	10,676,851.85	5,818,006.40

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% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	51,406,831.02	15,572,620.42
银行间市场交易费用	2,675.00	2,575.00
合计	51,409,506.02	15,575,195.42

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
审计费用	135,000.00	90,000.00
信息披露费	400,000.00	300,000.00
银行费用	15,988.05	18,211.24
债券帐户维护费	36,000.00	45,000.00
其他	500.00	400.00
合计	587,488.05	453,611.24

7.4.7.21 分部报告

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2016 年 3 月 10 日宣告 2016 年度第 1 次分红，向截至 2016 年 3 月 14 日止在本基金注册登记人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.72 元。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
华鑫证券有限责任公司（“华鑫证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
摩根士丹利国际控股公司	基金管理人的股东
深圳市招融投资控股有限公司	基金管理人的股东
深圳市中技实业（集团）有限公司	基金管理人的股东
汉唐证券有限责任公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
华鑫证券	461,779,600.63	1.38%	487,649,617.53	4.42%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 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12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
华鑫证券	428,732.92	1.39%	371,155.39	2.63%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
华鑫证券	443,959.10	4.53%	99,921.25	1.60%

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

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

7.4.10.2 关联方报酬**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	46,457,141.15	24,732,534.00
其中：支付销售机构的客户维护费	18,565,482.36	10,386,317.51

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

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,742,856.86	4,122,088.95

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

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	249,792,271.25	2,637,019.93	27,042,435.19	423,414.06

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 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。

7.4.11 利润分配情况**7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

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 12 月 14 日	2015 年 12 月 14 日	1.2000	111,721,907.25	49,236,646.84	160,958,554.09	
2	2015 年 9 月 16 日	2015 年 9 月 16 日	1.0200	126,173,730.50	46,323,516.24	172,497,246.74	
3	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	
4	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	-	-	4.2800	467,961,371.30	208,989,290.57	676,950,661.87	

7.4.12 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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。

7.4.12.2 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
600603	大洲兴 业	2015 年 9 月 11 日	重大资产重组	18.60	2016 年 1 月 14 日	13.55	1,946,991	30,306,074.80	36,214,032.60	-
002575	群兴玩 具	2015 年 6 月 1 日	重大资产重组	19.77	2016 年 1 月 6 日	15.18	1,417,400	11,871,317.92	28,021,998.00	-
002530	丰东股 份	2015 年 6 月 8 日	重大事项	15.00	2016 年 1 月 25 日	21.34	1,609,266	17,837,850.74	24,138,990.00	-
002040	南 京 港	2015 年 7 月 27 日	重大资产重组	12.53	2016 年 2 月 15 日	13.64	1,450,288	23,986,586.61	18,172,108.64	-
300313	天山生 物	2015 年 11 月 3 日	重大资产重组	17.70	-	-	784,503	11,748,753.32	13,885,703.10	-
300365	恒华科 技	2015 年 11 月 16 日	重大资产重组	42.87	2016 年 1 月 27 日	38.58	265,816	6,841,843.70	11,395,531.92	-
600429	三元股 份	2015 年 9 月 21 日	重大资产重组	7.29	2016 年 1 月 27 日	7.49	1,227,700	9,256,651.70	8,949,933.00	-
000553	沙隆达 A	2015 年 8 月 5 日	重大资产重组	10.70	-	-	810,100	8,700,489.51	8,668,070.00	-
600455	博通股 份	2015 年 10 月 23 日	重大资产重组	46.03	2016 年 2 月 23 日	43.23	186,200	8,185,419.15	8,570,786.00	-
601137	博威合 金	2015 年 12 月 22 日	重大资产重组	24.85	2016 年 2 月 29 日	22.37	333,817	7,410,001.00	8,295,352.45	-
600990	四创电 子	2015 年 8 月 31 日	重大资产重组	62.75	2016 年 3 月 25 日	69.03	126,101	9,771,342.94	7,912,837.75	-
600847	万里股 份	2015 年 8 月 18 日	重大资产重组	33.09	-	-	213,300	6,738,483.93	7,058,097.00	-
002239	奥特佳	2015 年 5 月 25 日	重大资产重组	15.13	2016 年 1 月 5 日	16.49	367,347	3,101,773.37	5,557,960.11	-
300280	南通锻 压	2015 年 7 月 23 日	重大资产重组	23.70	2016 年 2 月 23 日	26.07	229,631	4,665,829.60	5,442,254.70	-
300069	金利华	2015 年	重大资产重组	29.85	2016 年 2	26.87	180,200	4,597,254.15	5,378,970.00	-

	电	10月29日			月16日					
002452	长高集团	2015年7月20日	重大资产重组	9.14	2016年1月6日	10.05	576,100	5,691,585.54	5,265,554.00	-
002320	海峡股份	2015年6月25日	重大资产重组	19.29	2016年1月7日	24.69	250,982	6,956,068.55	4,841,442.78	-
300194	福安药业	2015年10月8日	重大资产重组	18.95	2016年1月4日	20.85	247,300	4,567,848.15	4,686,335.00	-
002371	七星电子	2015年10月8日	重大事项	19.28	2016年1月11日	21.21	241,700	4,637,662.00	4,659,976.00	-
600746	江苏索普	2015年10月13日	重大资产重组	9.42	2016年1月20日	8.61	474,176	4,324,778.34	4,466,737.92	-
601678	滨化股份	2015年12月31日	重大事项	8.02	2016年1月5日	7.22	549,800	4,446,121.50	4,409,396.00	-
600771	广誉远	2015年11月17日	重大资产重组	31.98	2016年3月9日	28.78	134,800	3,729,363.92	4,310,904.00	-
603889	新澳股份	2015年12月1日	重大资产重组	31.55	-	-	130,500	2,873,427.73	4,117,275.00	-
600389	江山股份	2015年12月28日	重大资产重组	26.49	-	-	151,000	3,605,223.57	3,999,990.00	-
002209	达意隆	2015年11月24日	重大资产重组	22.91	-	-	157,200	2,766,660.43	3,601,452.00	-
300306	远方光电	2015年11月2日	重大资产重组	18.67	2016年2月24日	20.54	186,900	3,259,862.63	3,489,423.00	-
002201	九鼎新材	2015年11月17日	重大资产重组	16.01	-	-	189,200	2,546,570.00	3,029,092.00	-
002112	三变科技	2015年7月21日	重大资产重组	19.12	-	-	154,000	2,590,214.71	2,944,480.00	-
002537	海立美达	2015年8月17日	重大资产重组	16.59	2016年2月18日	18.25	160,100	2,700,040.00	2,656,059.00	-
300349	金卡股份	2015年11月20日	重大资产重组	37.75	-	-	65,400	2,064,138.10	2,468,850.00	-
002691	冀凯股份	2015年12月14日	重大事项	23.76	2016年2月16日	21.80	93,600	1,913,922.06	2,223,936.00	-
000586	汇源通	2015年8月	重大资产重组	19.69	2016年1月	17.81	108,446	1,334,011.82	2,135,301.74	-

	信	月 10 日			月 13 日					
002696	百洋股份	2015 年 12 月 2 日	重大资产重组	24.97	-	-	82,449	1,290,846.58	2,058,751.53	-
002567	唐人神	2015 年 11 月 23 日	重大事项	12.84	2016 年 2 月 25 日	11.56	154,400	1,710,961.42	1,982,496.00	-
002247	帝龙新材	2015 年 8 月 10 日	重大资产重组	20.71	2016 年 1 月 4 日	22.78	70,562	766,328.77	1,461,339.02	-
002435	长江润发	2015 年 7 月 7 日	重大资产重组	11.71	2016 年 1 月 27 日	11.07	100,588	1,158,433.08	1,177,885.48	-
002235	安妮股份	2015 年 7 月 2 日	重大资产重组	24.60	2016 年 1 月 12 日	32.00	34,161	816,441.89	840,360.60	-
300456	耐威科技	2015 年 8 月 3 日	重大资产重组	103.20	2016 年 1 月 15 日	113.00	4,542	197,978.36	468,734.40	-
002409	雅克科技	2015 年 7 月 8 日	重大事项	28.57	2016 年 2 月 29 日	24.16	3,540	90,695.68	101,137.80	-
002174	游族网络	2015 年 7 月 23 日	重大资产重组	89.53	2016 年 2 月 15 日	80.58	63	7,492.73	5,640.39	-
000534	万泽股份	2015 年 8 月 6 日	重大资产重组	9.45	2016 年 3 月 1 日	9.45	510	3,907.66	4,819.50	-

注：本基金截至 2015 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的混合型基金。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，前者负责合规及运营风险管理，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监督管理；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。

7.4.13.2 信用风险

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

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

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

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有债券投资 (2014 年 12 月 31 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投资)。

7.4.13.3 流动性风险

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

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 7.4.12 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 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 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	249,792,271.25	-	-	-	249,792,271.25
结算备付金	24,218,390.12	-	-	-	24,218,390.12
存出保证金	2,357,738.55	-	-	-	2,357,738.55
交易性金融资产	-	-	-	2,933,983,999.63	2,933,983,999.63
应收证券清算款	-	-	-	19,270,174.44	19,270,174.44
应收利息	-	-	-	80,209.46	80,209.46
应收申购款	223,249.98	-	-	198,080,154.31	198,303,404.29
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	276,591,649.90	-	-	3,151,414,537.84	3,428,006,187.74
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	125,862,660.20	125,862,660.20
应付赎回款	-	-	-	10,097,482.34	10,097,482.34
应付管理人报酬	-	-	-	3,548,442.40	3,548,442.40
应付托管费	-	-	-	591,407.09	591,407.09
应付交易费用	-	-	-	14,123,355.23	14,123,355.23
其他负债	-	-	-	365,223.02	365,223.02
负债总计	-	-	-	154,588,570.28	154,588,570.28
利率敏感度缺口	276,591,649.90	-	-	2,996,825,967.56	3,273,417,617.46
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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资（2014 年 12 月 31 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 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）。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 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	2,933,983,999.63	89.63	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—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—

其他	-	-	-	-
合计	2,933,983,999.63	89.63	2,750,387,189.94	94.59

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)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 12 月 31 日)	上年度末 (2014 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	178,960,000.00	133,190,000.00
	业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-178,960,000.00	-133,190,000.00

7.4.14 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 12 月 31 日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 2,664,914,005.20 元,属于第二层次的余额为 269,069,994.43 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,无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。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 7.4.5.2)，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

于本期末，本基金未持有公允价值归属于第三层次的金融工具(2014 年 12 月 31 日：同)。本基金本期净转入第三层次的金额为 8,362,405.20 元，售出金额为 13,846,997.44，计入损益的第三层次金融工具投资收益为 5,484,592.24 元，涉及珠海市博元投资股份有限公司发行的股票(2014 年度：净转入/(转出)第三层次为零元，计入损益的第三层次金融工具公允价值变动为零元)。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,933,983,999.63	85.59
	其中：股票	2,933,983,999.63	85.59
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	274,010,661.37	7.99
7	其他各项资产	220,011,526.74	6.42

8	合计	3,428,006,187.74	100.00
---	----	------------------	--------

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	51,345,916.85	1.57
B	采矿业	90,122,281.57	2.75
C	制造业	1,792,907,296.66	54.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	108,233,890.25	3.31
E	建筑业	60,416,050.85	1.85
F	批发和零售业	148,341,797.03	4.53
G	交通运输、仓储和邮政业	122,361,039.41	3.74
H	住宿和餐饮业	28,276,455.75	0.86
I	信息传输、软件和信息技术服务业	144,506,709.95	4.41
J	金融业	47,766,290.16	1.46
K	房地产业	143,278,104.14	4.38
L	租赁和商务服务业	11,391,096.42	0.35
M	科学研究和技术服务业	55,142,084.10	1.68
N	水利、环境和公共设施管理业	44,544,099.07	1.36
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	40,566,068.82	1.24
S	综合	44,784,818.60	1.37
	合计	2,933,983,999.63	89.63

8.3 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	600603	大洲兴业	1,946,991	36,214,032.60	1.11
2	002575	群兴玩具	1,417,400	28,021,998.00	0.86
3	300061	康耐特	1,117,458	27,925,275.42	0.85

4	600099	林海股份	1, 713, 946	24, 320, 893. 74	0. 74
5	002530	丰东股份	1, 609, 266	24, 138, 990. 00	0. 74
6	000070	特发信息	620, 108	19, 899, 265. 72	0. 61
7	603099	长白山	838, 155	19, 696, 642. 50	0. 60
8	000561	烽火电子	1, 376, 374	19, 516, 983. 32	0. 60
9	600051	宁波联合	1, 387, 817	18, 374, 697. 08	0. 56
10	002040	南 京 港	1, 450, 288	18, 172, 108. 64	0. 56
11	600816	安信信托	765, 985	17, 441, 478. 45	0. 53
12	002194	武汉凡谷	1, 021, 200	17, 360, 400. 00	0. 53
13	600883	博闻科技	917, 701	16, 546, 149. 03	0. 51
14	600054	黄山旅游	685, 337	16, 180, 806. 57	0. 49
15	000524	岭南控股	797, 925	15, 822, 852. 75	0. 48
16	000421	南京中北	1, 624, 328	15, 658, 521. 92	0. 48
17	600830	香溢融通	1, 109, 200	15, 229, 316. 00	0. 47
18	000552	靖远煤电	1, 500, 285	15, 122, 872. 80	0. 46
19	600298	安琪酵母	486, 800	14, 808, 456. 00	0. 45
20	300169	天晟新材	825, 426	14, 279, 869. 80	0. 44
21	600295	鄂尔多斯	1, 436, 224	14, 204, 255. 36	0. 43
22	002431	棕榈园林	526, 258	14, 124, 764. 72	0. 43
23	600356	恒丰纸业	1, 094, 023	13, 926, 912. 79	0. 43
24	300313	天山生物	784, 503	13, 885, 703. 10	0. 42
25	002572	索菲亚	318, 700	13, 735, 970. 00	0. 42
26	000663	永安林业	801, 000	13, 472, 820. 00	0. 41
27	002401	中海科技	519, 300	13, 449, 870. 00	0. 41
28	000521	美菱电器	1, 837, 190	13, 411, 487. 00	0. 41
29	603518	维格娜丝	386, 100	13, 027, 014. 00	0. 40
30	601566	九牧王	562, 912	12, 868, 168. 32	0. 39
31	601226	华电重工	1, 011, 800	12, 799, 270. 00	0. 39
32	300312	邦讯技术	298, 200	12, 792, 780. 00	0. 39
33	300076	GQY 视讯	373, 200	12, 546, 984. 00	0. 38
34	002186	全 聚 德	541, 461	12, 453, 603. 00	0. 38
35	000716	黑芝麻	724, 066	12, 323, 603. 32	0. 38
36	000713	丰乐种业	929, 023	12, 207, 362. 22	0. 37
37	002259	升达林业	1, 119, 634	12, 204, 010. 60	0. 37
38	002100	天康生物	1, 206, 858	12, 140, 991. 48	0. 37
39	002469	三维工程	749, 425	12, 103, 213. 75	0. 37
40	600685	中船防务	303, 930	12, 062, 981. 70	0. 37
41	600081	东风科技	535, 920	12, 036, 763. 20	0. 37
42	600350	山东高速	1, 690, 940	12, 022, 583. 40	0. 37

43	600987	航民股份	899,620	11,803,014.40	0.36
44	002152	广电运通	375,960	11,651,000.40	0.36
45	600195	中牧股份	544,200	11,634,996.00	0.36
46	600337	美克家居	742,624	11,599,786.88	0.35
47	002528	英飞拓	853,025	11,584,079.50	0.35
48	601238	广汽集团	513,230	11,583,601.10	0.35
49	600609	金杯汽车	2,302,000	11,556,040.00	0.35
50	601965	中国汽研	1,228,800	11,538,432.00	0.35
51	002116	中国海诚	649,400	11,533,344.00	0.35
52	300134	大富科技	382,600	11,516,260.00	0.35
53	600377	宁沪高速	1,315,072	11,506,880.00	0.35
54	600897	厦门空港	495,189	11,448,769.68	0.35
55	600398	海澜之家	818,900	11,431,844.00	0.35
56	300365	恒华科技	265,816	11,395,531.92	0.35
57	000415	渤海租赁	1,262,871	11,391,096.42	0.35
58	000903	云内动力	1,370,195	11,372,618.50	0.35
59	600190	锦州港	1,962,286	11,263,521.64	0.34
60	000729	燕京啤酒	1,363,448	11,221,177.04	0.34
61	000429	粤高速 A	1,622,908	11,214,294.28	0.34
62	002410	广联达	614,291	11,167,810.38	0.34
63	000022	深赤湾 A	578,600	11,166,980.00	0.34
64	600809	山西汾酒	578,535	11,148,369.45	0.34
65	300042	朗科科技	266,700	11,148,060.00	0.34
66	002641	永高股份	1,121,373	11,146,447.62	0.34
67	002153	石基信息	73,800	11,143,800.00	0.34
68	002032	苏泊尔	399,700	11,119,654.00	0.34
69	000030	富奥股份	1,089,000	11,107,800.00	0.34
70	603166	福达股份	406,956	11,004,090.24	0.34
71	300287	飞利信	606,901	10,984,908.10	0.34
72	000665	湖北广电	559,082	10,946,825.56	0.33
73	300346	南大光电	294,148	10,907,007.84	0.33
74	300319	麦捷科技	302,154	10,877,544.00	0.33
75	600850	华东电脑	210,400	10,867,160.00	0.33
76	603366	日出东方	1,024,860	10,863,516.00	0.33
77	000529	广弘控股	898,479	10,844,641.53	0.33
78	000885	同力水泥	744,900	10,801,050.00	0.33
79	000150	宜华健康	281,500	10,725,150.00	0.33
80	600189	吉林森工	831,478	10,717,751.42	0.33
81	600308	华泰股份	1,853,600	10,695,272.00	0.33

82	002311	海大集团	756,000	10,561,320.00	0.32
83	600393	东华实业	840,250	10,528,332.50	0.32
84	600764	中电广通	532,400	10,498,928.00	0.32
85	300283	温州宏丰	728,182	10,485,820.80	0.32
86	600648	外高桥	398,900	10,479,103.00	0.32
87	600386	北巴传媒	594,524	10,463,622.40	0.32
88	002674	兴业科技	526,250	10,446,062.50	0.32
89	002563	森马服饰	835,700	10,362,680.00	0.32
90	000536	华映科技	702,448	10,354,083.52	0.32
91	002323	雅百特	276,100	10,342,706.00	0.32
92	002731	萃华珠宝	316,593	10,305,102.15	0.31
93	600533	栖霞建设	1,518,200	10,278,214.00	0.31
94	600233	大杨创世	408,899	10,275,631.87	0.31
95	002350	北京科锐	504,615	10,258,822.95	0.31
96	600261	阳光照明	1,166,700	10,255,293.00	0.31
97	002300	太阳电缆	854,000	10,248,000.00	0.31
98	300288	朗玛信息	165,200	10,196,144.00	0.31
99	601628	中国人寿	359,437	10,175,661.47	0.31
100	002076	雪莱特	564,250	10,173,427.50	0.31
101	600510	黑牡丹	841,705	10,125,711.15	0.31
102	000736	中房地产	542,836	10,091,321.24	0.31
103	601179	中国西电	1,479,300	10,074,033.00	0.31
104	601231	环旭电子	694,846	10,047,473.16	0.31
105	002507	涪陵榨菜	534,179	10,026,539.83	0.31
106	601969	海南矿业	707,600	9,970,084.00	0.30
107	601999	出版传媒	783,700	9,952,990.00	0.30
108	600724	宁波富达	1,294,100	9,796,337.00	0.30
109	300150	世纪瑞尔	674,656	9,782,512.00	0.30
110	300123	太阳鸟	617,118	9,781,320.30	0.30
111	000862	银星能源	992,407	9,775,208.95	0.30
112	603009	北特科技	250,446	9,732,331.56	0.30
113	000798	中水渔业	714,800	9,721,280.00	0.30
114	603017	中衡设计	209,055	9,693,880.35	0.30
115	600188	兖州煤业	1,024,200	9,678,690.00	0.30
116	300316	晶盛机电	655,980	9,610,107.00	0.29
117	002077	大港股份	481,320	9,602,334.00	0.29
118	000999	华润三九	351,300	9,590,490.00	0.29
119	600378	天科股份	461,792	9,582,184.00	0.29
120	002225	濮耐股份	1,251,248	9,572,047.20	0.29

121	300158	振东制药	472,300	9,564,075.00	0.29
122	000898	鞍钢股份	2,000,400	9,541,908.00	0.29
123	600338	西藏珠峰	456,100	9,532,490.00	0.29
124	601003	柳钢股份	2,307,700	9,530,801.00	0.29
125	601208	东材科技	1,016,531	9,524,895.47	0.29
126	600983	惠而浦	694,900	9,513,181.00	0.29
127	002703	浙江世宝	281,123	9,445,732.80	0.29
128	600468	百利电气	529,800	9,388,056.00	0.29
129	600559	老白干酒	155,793	9,374,064.81	0.29
130	002262	恩华药业	319,328	9,346,730.56	0.29
131	600612	老凤祥	216,001	9,344,203.26	0.29
132	600997	开滦股份	1,667,784	9,306,234.72	0.28
133	000949	新乡化纤	1,750,000	9,292,500.00	0.28
134	300330	华虹计通	429,048	9,233,112.96	0.28
135	002155	湖南黄金	1,025,672	9,220,791.28	0.28
136	002648	卫星石化	852,178	9,212,044.18	0.28
137	601958	金钼股份	1,110,900	9,198,252.00	0.28
138	000608	阳光股份	1,481,900	9,187,780.00	0.28
139	300255	常山药业	521,750	9,135,842.50	0.28
140	300296	利亚德	364,400	9,110,000.00	0.28
141	300298	三诺生物	251,262	9,035,381.52	0.28
142	002646	青青稞酒	395,800	9,032,156.00	0.28
143	300284	苏交科	415,700	9,012,376.00	0.28
144	002729	好利来	118,869	9,011,458.89	0.28
145	300138	晨光生物	422,500	9,003,475.00	0.28
146	600488	天药股份	1,220,300	8,993,611.00	0.27
147	000525	红太阳	530,800	8,991,752.00	0.27
148	600429	三元股份	1,227,700	8,949,933.00	0.27
149	603011	合锻股份	352,700	8,947,999.00	0.27
150	600007	中国国贸	471,300	8,851,014.00	0.27
151	300218	安利股份	502,293	8,790,127.50	0.27
152	600841	上柴股份	580,400	8,781,452.00	0.27
153	000628	高新发展	505,000	8,776,900.00	0.27
154	600885	宏发股份	293,638	8,776,839.82	0.27
155	000880	潍柴重机	530,400	8,762,208.00	0.27
156	603699	纽威股份	398,045	8,685,341.90	0.27
157	000553	沙隆达A	810,100	8,668,070.00	0.26
158	002341	新纶科技	520,400	8,664,660.00	0.26
159	300180	华峰超纤	581,059	8,663,589.69	0.26

160	002151	北斗星通	165,800	8,651,444.00	0.26
161	601369	陕鼓动力	987,600	8,631,624.00	0.26
162	000732	泰禾集团	351,674	8,616,013.00	0.26
163	600211	西藏药业	196,167	8,588,191.26	0.26
164	600455	博通股份	186,200	8,570,786.00	0.26
165	600432	吉恩镍业	664,400	8,564,116.00	0.26
166	300224	正海磁材	366,730	8,493,466.80	0.26
167	300412	迦南科技	186,500	8,485,750.00	0.26
168	002645	华宏科技	346,801	8,482,752.46	0.26
169	002293	罗莱生活	464,660	8,475,398.40	0.26
170	000528	柳 工	1,019,476	8,451,456.04	0.26
171	600475	华光股份	408,100	8,443,589.00	0.26
172	600297	广汇汽车	652,602	8,379,409.68	0.26
173	600778	友好集团	678,300	8,322,741.00	0.25
174	601677	明泰铝业	519,032	8,304,512.00	0.25
175	601116	三江购物	646,490	8,300,931.60	0.25
176	601137	博威合金	333,817	8,295,352.45	0.25
177	601288	农业银行	2,555,700	8,254,911.00	0.25
178	002333	罗普斯金	380,796	8,240,425.44	0.25
179	601991	大唐发电	1,602,600	8,237,364.00	0.25
180	600320	振华重工	1,377,000	8,220,690.00	0.25
181	601139	深圳燃气	901,875	8,207,062.50	0.25
182	002403	爱仕达	514,255	8,192,082.15	0.25
183	601177	杭齿前进	742,800	8,148,516.00	0.25
184	300398	飞凯材料	102,312	8,141,988.96	0.25
185	000539	粤电力A	1,106,300	8,131,305.00	0.25
186	300112	万讯自控	420,200	8,130,870.00	0.25
187	300102	乾照光电	769,400	8,094,088.00	0.25
188	600262	北方股份	191,175	8,086,702.50	0.25
189	600361	华联综超	1,002,000	8,066,100.00	0.25
190	002258	利尔化学	315,247	8,038,798.50	0.25
191	002372	伟星新材	447,987	8,010,007.56	0.24
192	600617	国新能源	522,398	8,008,361.34	0.24
193	002653	海思科	365,387	7,998,321.43	0.24
194	600505	西昌电力	728,776	7,994,672.72	0.24
195	002187	广百股份	486,179	7,953,888.44	0.24
196	600990	四创电子	126,101	7,912,837.75	0.24
197	000719	大地传媒	387,351	7,901,960.40	0.24
198	000609	绵世股份	519,240	7,897,640.40	0.24

199	600322	天房发展	1, 469, 100	7, 874, 376. 00	0. 24
200	002561	徐家汇	482, 617	7, 871, 483. 27	0. 24
201	000692	惠天热电	1, 131, 600	7, 864, 620. 00	0. 24
202	002023	海特高新	428, 300	7, 855, 022. 00	0. 24
203	600463	空港股份	417, 400	7, 792, 858. 00	0. 24
204	603111	康尼机电	270, 200	7, 768, 250. 00	0. 24
205	002595	豪迈科技	340, 300	7, 721, 407. 00	0. 24
206	601798	蓝科高新	546, 286	7, 719, 021. 18	0. 24
207	600566	济川药业	277, 653	7, 679, 881. 98	0. 23
208	002214	大立科技	483, 300	7, 674, 804. 00	0. 23
209	600259	广晟有色	193, 691	7, 670, 163. 60	0. 23
210	601100	恒立油缸	461, 900	7, 667, 540. 00	0. 23
211	000951	中国重汽	422, 624	7, 649, 494. 40	0. 23
212	000759	中百集团	881, 689	7, 591, 342. 29	0. 23
213	002305	南国置业	1, 187, 270	7, 586, 655. 30	0. 23
214	600657	信达地产	1, 090, 375	7, 578, 106. 25	0. 23
215	000908	景峰医药	465, 894	7, 510, 211. 28	0. 23
216	002534	杭锅股份	388, 500	7, 505, 820. 00	0. 23
217	300405	科隆精化	126, 800	7, 479, 932. 00	0. 23
218	603288	海天味业	210, 430	7, 438, 700. 50	0. 23
219	601001	大同煤业	1, 334, 932	7, 408, 872. 60	0. 23
220	000582	北部湾港	327, 152	7, 364, 191. 52	0. 22
221	000921	海信科龙	770, 166	7, 339, 681. 98	0. 22
222	002267	陕天然气	579, 508	7, 301, 800. 80	0. 22
223	603123	翠微股份	659, 567	7, 235, 449. 99	0. 22
224	600033	福建高速	1, 667, 000	7, 101, 420. 00	0. 22
225	600847	万里股份	213, 300	7, 058, 097. 00	0. 22
226	300209	天泽信息	271, 300	6, 999, 540. 00	0. 21
227	300317	珈伟股份	282, 450	6, 959, 568. 00	0. 21
228	300261	雅本化学	460, 084	6, 947, 268. 40	0. 21
229	000620	新华联	667, 980	6, 753, 277. 80	0. 21
230	600845	宝信软件	116, 400	6, 730, 248. 00	0. 21
231	600858	银座股份	602, 013	6, 658, 263. 78	0. 20
232	300262	巴安水务	356, 300	6, 616, 491. 00	0. 20
233	600373	中文传媒	278, 934	6, 552, 159. 66	0. 20
234	002238	天威视讯	294, 791	6, 544, 360. 20	0. 20
235	300030	阳普医疗	333, 738	6, 527, 915. 28	0. 20
236	002314	南山控股	764, 300	6, 473, 621. 00	0. 20
237	600521	华海药业	248, 000	6, 296, 720. 00	0. 19

238	300233	金城医药	192,500	6,287,050.00	0.19
239	300396	迪瑞医疗	128,600	6,174,086.00	0.19
240	600062	华润双鹤	270,586	6,172,066.66	0.19
241	600291	西水股份	211,700	6,162,587.00	0.19
242	002724	海洋王	220,130	6,154,834.80	0.19
243	000523	广州浪奇	404,107	6,093,933.56	0.19
244	000708	大冶特钢	498,900	6,091,569.00	0.19
245	002061	江山化工	651,500	6,032,890.00	0.18
246	600686	金龙汽车	311,352	5,974,844.88	0.18
247	300357	我武生物	116,300	5,896,410.00	0.18
248	600798	宁波海运	814,500	5,571,180.00	0.17
249	002239	奥特佳	367,347	5,557,960.11	0.17
250	600012	皖通高速	411,700	5,504,429.00	0.17
251	300280	南通锻压	229,631	5,442,254.70	0.17
252	300375	鹏翎股份	223,900	5,400,468.00	0.16
253	001896	豫能控股	444,867	5,387,339.37	0.16
254	000780	平庄能源	937,150	5,379,241.00	0.16
255	300069	金利华电	180,200	5,378,970.00	0.16
256	300064	豫金刚石	389,300	5,356,768.00	0.16
257	600508	上海能源	514,901	5,298,331.29	0.16
258	600828	成商集团	552,815	5,273,855.10	0.16
259	002452	长高集团	576,100	5,265,554.00	0.16
260	601666	平煤股份	1,126,600	5,249,956.00	0.16
261	601801	皖新传媒	159,490	5,212,133.20	0.16
262	300190	维尔利	213,400	5,181,352.00	0.16
263	603088	宁波精达	104,300	5,162,850.00	0.16
264	601126	四方股份	386,300	5,130,064.00	0.16
265	601158	重庆水务	548,505	5,117,551.65	0.16
266	300411	金盾股份	145,650	5,083,185.00	0.16
267	600396	金山股份	715,700	5,052,842.00	0.15
268	002111	威海广泰	163,600	4,965,260.00	0.15
269	002150	通润装备	389,864	4,943,475.52	0.15
270	600888	新疆众和	558,467	4,908,924.93	0.15
271	002320	海峡股份	250,982	4,841,442.78	0.15
272	002635	安洁科技	173,876	4,833,752.80	0.15
273	002037	久联发展	173,800	4,824,688.00	0.15
274	300177	中海达	247,549	4,747,989.82	0.15
275	300194	福安药业	247,300	4,686,335.00	0.14
276	600823	世茂股份	382,300	4,675,529.00	0.14

277	002371	七星电子	241,700	4,659,976.00	0.14
278	002414	高德红外	152,111	4,634,822.17	0.14
279	002436	兴森科技	237,404	4,570,027.00	0.14
280	600746	江苏索普	474,176	4,466,737.92	0.14
281	601678	滨化股份	549,800	4,409,396.00	0.13
282	600771	广誉远	134,800	4,310,904.00	0.13
283	600161	天坛生物	120,400	4,205,572.00	0.13
284	002347	泰尔重工	176,550	4,171,876.50	0.13
285	000550	江铃汽车	138,974	4,166,440.52	0.13
286	601328	交通银行	645,600	4,157,664.00	0.13
287	603889	新澳股份	130,500	4,117,275.00	0.13
288	600167	联美控股	199,000	4,001,890.00	0.12
289	600389	江山股份	151,000	3,999,990.00	0.12
290	600285	羚锐制药	301,200	3,990,900.00	0.12
291	000916	华北高速	661,349	3,987,934.47	0.12
292	603688	石英股份	163,800	3,918,096.00	0.12
293	300292	吴通控股	90,653	3,834,621.90	0.12
294	300285	国瓷材料	84,000	3,822,000.00	0.12
295	002302	西部建设	203,801	3,631,733.82	0.11
296	300360	炬华科技	103,400	3,629,340.00	0.11
297	600853	龙建股份	474,433	3,610,435.13	0.11
298	002209	达意隆	157,200	3,601,452.00	0.11
299	002264	新华都	418,900	3,573,217.00	0.11
300	002677	浙江美大	163,348	3,564,253.36	0.11
301	600015	华夏银行	293,266	3,560,249.24	0.11
302	600856	长百集团	132,010	3,551,069.00	0.11
303	000818	方大化工	376,400	3,538,160.00	0.11
304	300107	建新股份	434,394	3,501,215.64	0.11
305	300306	远方光电	186,900	3,489,423.00	0.11
306	002059	云南旅游	275,300	3,485,298.00	0.11
307	002180	艾派克	75,481	3,483,448.15	0.11
308	002391	长青股份	192,900	3,437,478.00	0.11
309	002275	桂林三金	146,693	3,417,946.90	0.10
310	603188	亚邦股份	151,283	3,385,713.54	0.10
311	002540	亚太科技	334,150	3,334,817.00	0.10
312	300067	安诺其	321,100	3,329,807.00	0.10
313	600623	双钱股份	174,500	3,306,775.00	0.10
314	300343	联创股份	33,600	3,292,128.00	0.10
315	600486	扬农化工	111,800	3,280,212.00	0.10

316	600971	恒源煤电	507,800	3,194,062.00	0.10
317	300082	奥克股份	384,200	3,173,492.00	0.10
318	002017	东信和平	163,400	3,169,960.00	0.10
319	002453	天马精化	279,700	3,146,625.00	0.10
320	300115	长盈精密	92,600	3,108,582.00	0.09
321	600639	浦东金桥	138,700	3,105,493.00	0.09
322	002201	九鼎新材	189,200	3,029,092.00	0.09
323	300127	银河磁体	163,700	2,976,066.00	0.09
324	002112	三变科技	154,000	2,944,480.00	0.09
325	000530	大冷股份	153,800	2,919,124.00	0.09
326	600814	杭州解百	235,944	2,909,189.52	0.09
327	002578	闽发铝业	278,700	2,831,592.00	0.09
328	002374	丽鹏股份	167,500	2,830,750.00	0.09
329	600843	上工申贝	166,200	2,787,174.00	0.09
330	600979	广安爱众	359,500	2,760,960.00	0.08
331	601818	光大银行	649,800	2,755,152.00	0.08
332	000603	盛达矿业	151,300	2,730,965.00	0.08
333	300020	银江股份	110,700	2,714,364.00	0.08
334	002158	汉钟精机	121,200	2,688,216.00	0.08
335	002628	成都路桥	359,500	2,678,275.00	0.08
336	002537	海立美达	160,100	2,656,059.00	0.08
337	000801	四川九洲	85,700	2,650,701.00	0.08
338	002552	宝鼎重工	157,200	2,647,248.00	0.08
339	002352	鼎泰新材	82,600	2,644,026.00	0.08
340	603168	莎普爱思	46,885	2,582,425.80	0.08
341	300349	金卡股份	65,400	2,468,850.00	0.08
342	600507	方大特钢	371,040	2,263,344.00	0.07
343	002691	冀凯股份	93,600	2,223,936.00	0.07
344	000586	汇源通信	108,446	2,135,301.74	0.07
345	002696	百洋股份	82,449	2,058,751.53	0.06
346	002616	长青集团	76,400	2,034,532.00	0.06
347	002567	唐人神	154,400	1,982,496.00	0.06
348	601579	会稽山	136,900	1,893,327.00	0.06
349	600182	S 佳通	73,200	1,627,236.00	0.05
350	002247	帝龙新材	70,562	1,461,339.02	0.04
351	601398	工商银行	310,300	1,421,174.00	0.04
352	000418	小天鹅 A	56,500	1,356,000.00	0.04
353	600879	航天电子	75,224	1,344,252.88	0.04
354	300301	长方照明	115,800	1,243,692.00	0.04

355	600782	新钢股份	212,300	1,199,495.00	0.04
356	601188	龙江交通	206,800	1,195,304.00	0.04
357	600780	通宝能源	166,900	1,183,321.00	0.04
358	002435	长江润发	100,588	1,177,885.48	0.04
359	002235	安妮股份	34,161	840,360.60	0.03
360	600419	天润乳业	19,300	679,553.00	0.02
361	300456	耐威科技	4,542	468,734.40	0.01
362	300270	中威电子	10,961	261,310.24	0.01
363	002409	雅克科技	3,540	101,137.80	0.00
364	002419	天虹商场	4,400	59,400.00	0.00
365	002174	游族网络	63	5,640.39	0.00
366	000534	万泽股份	510	4,819.50	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600830	香溢融通	109,066,695.60	3.75
2	600015	华夏银行	99,941,551.75	3.44
3	002541	鸿路钢构	98,406,314.85	3.38
4	600184	光电股份	88,333,245.25	3.04
5	002142	宁波银行	86,929,438.69	2.99
6	000666	经纬纺机	86,813,954.50	2.99
7	000801	四川九洲	85,894,544.90	2.95
8	600291	西水股份	80,814,308.37	2.78
9	002194	武汉凡谷	78,424,707.85	2.70
10	600054	黄山旅游	78,123,216.82	2.69
11	000001	平安银行	77,196,447.23	2.65
12	600030	中信证券	73,226,015.63	2.52
13	600559	老白干酒	71,086,187.75	2.44
14	601998	中信银行	64,151,613.82	2.21
15	002186	全聚德	60,464,822.38	2.08
16	600507	方大特钢	54,612,137.06	1.88
17	000018	神州长城	54,087,851.75	1.86
18	600816	安信信托	54,064,206.24	1.86

19	300292	吴通控股	53,693,991.24	1.85
20	002718	友邦吊顶	52,489,927.79	1.81

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600365	通葡股份	105,618,359.32	3.63
2	002451	摩恩电气	99,618,815.63	3.43
3	600015	华夏银行	93,000,458.58	3.20
4	002541	鸿路钢构	92,693,328.88	3.19
5	300179	四方达	90,901,281.52	3.13
6	600184	光电股份	88,322,748.31	3.04
7	600830	香溢融通	87,630,252.45	3.01
8	000666	经纬纺机	87,036,760.11	2.99
9	002142	宁波银行	85,427,306.27	2.94
10	300192	科斯伍德	82,274,210.08	2.83
11	600291	西水股份	79,306,691.36	2.73
12	002036	汉麻产业	76,360,318.50	2.63
13	300120	经纬电材	75,364,636.90	2.59
14	002194	武汉凡谷	72,860,678.28	2.51
15	000801	四川九洲	71,904,030.46	2.47
16	002270	法因数控	71,900,457.89	2.47
17	600758	红阳能源	70,688,479.61	2.43
18	601998	中信银行	68,880,452.14	2.37
19	002124	天邦股份	68,006,088.63	2.34
20	000001	平安银行	67,857,444.52	2.33
21	000430	张家界	67,698,025.59	2.33
22	300018	中元华电	67,470,249.60	2.32
23	600030	中信证券	64,008,850.89	2.20
24	002546	新联电子	63,932,002.13	2.20
25	000593	大通燃气	62,507,704.20	2.15
26	002360	同德化工	62,415,944.01	2.15
27	000723	美锦能源	61,251,389.53	2.11
28	300230	永利股份	60,000,303.07	2.06
29	002058	威尔泰	59,135,183.80	2.03
30	300031	宝通科技	58,751,502.86	2.02

31	002120	新海股份	58,316,245.94	2.01
32	000025	特力A	58,185,534.10	2.00

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	16,097,655,846.86
卖出股票收入（成交）总额	17,367,196,968.72

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定，本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。

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

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现在本报告期内被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,357,738.55
2	应收证券清算款	19,270,174.44
3	应收股利	-
4	应收利息	80,209.46
5	应收申购款	198,303,404.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	220,011,526.74

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允	占基金资产净值比	流通受限情况说明
----	------	------	-----------	----------	----------

			价值	例 (%)	
1	600603	大洲兴业	36,214,032.60	1.11	重大资产重组
2	002575	群兴玩具	28,021,998.00	0.86	重大资产重组
3	002530	丰东股份	24,138,990.00	0.74	重大事项
4	002040	南 京 港	18,172,108.64	0.56	重大资产重组

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
86,072	18,557.53	479,476,272.96	30.02%	1,117,807,435.85	69.98%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	42,078.46	0.0026%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2011 年 5 月 17 日) 基金份额总额	1,043,603,222.41
本报告期期初基金份额总额	2,144,789,396.89
本报告期基金总申购份额	3,991,365,158.47
减:本报告期基金总赎回份额	4,538,870,846.55

本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,597,283,708.81

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

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，徐卫先生不再担任本公司副总经理，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的重大人事变动如下：

本基金托管人 2015 年 1 月 4 日发布任免通知，聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

本基金托管人 2015 年 9 月 18 日发布任免通知，解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘会计师事务所。报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所——普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）2015 年度审计的报酬为 135,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已连续五年向本基金提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	1	3,813,929,626.82	11.40%	3,532,638.15	11.49%	-
长江证券	2	3,272,145,357.80	9.78%	3,012,619.41	9.79%	-
中信建投	1	3,016,996,461.30	9.02%	2,786,730.18	9.06%	-
中信证券	5	2,579,979,734.98	7.71%	2,393,452.82	7.78%	-
安信证券	2	2,059,718,051.11	6.15%	1,899,076.50	6.17%	-
国泰君安	1	1,883,038,852.69	5.63%	1,739,401.39	5.66%	-
国信证券	1	1,839,350,175.17	5.50%	1,700,792.72	5.53%	-
申万宏源	2	1,950,130,634.48	5.83%	1,811,137.41	5.89%	-
东方证券	2	1,316,892,375.78	3.94%	1,203,621.93	3.91%	-
中投证券	1	1,243,417,288.15	3.72%	1,146,862.74	3.73%	-
中泰证券	1	1,199,544,325.97	3.58%	1,112,472.84	3.62%	-
国金证券	1	1,003,842,027.56	3.00%	934,878.77	3.04%	-
光大证券	1	995,291,627.56	2.97%	926,906.00	3.01%	-
兴业证券	1	937,391,228.81	2.80%	869,766.86	2.83%	-
海通证券	1	906,196,867.46	2.71%	826,924.00	2.69%	-
银河证券	1	861,864,029.64	2.58%	800,880.43	2.60%	-
华创证券	1	793,420,201.51	2.37%	722,330.93	2.35%	-
中金公司	1	664,701,343.24	1.99%	605,795.73	1.97%	-
平安证券	1	606,684,114.81	1.81%	563,045.52	1.83%	-
宏信证券	1	552,215,899.57	1.65%	514,281.45	1.67%	-
中信证券（山东）	2	499,645,013.02	1.49%	400,184.80	1.30%	-
长城证券	1	478,596,395.55	1.43%	340,003.26	1.11%	-
华鑫证券	2	461,779,600.63	1.38%	428,732.92	1.39%	-
中银国际	2	267,566,549.67	0.80%	247,595.39	0.81%	-
方正证券	2	226,946,291.54	0.68%	206,614.51	0.67%	-
民生证券	1	32,962,628.89	0.10%	30,009.42	0.10%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-

国海证券	1	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

注：1. 专用交易单元的选择标准

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
 - (2) 财务状况良好，经营行为规范；
 - (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
 - (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需
要，并能为本基金提供全面的信息服
 - (5) 研究实力较强，能及时、定期、全面地为本基金提供研究服务；
 - (6) 为基金份额持有人提供高水平的综合服务。
2. 基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作券商。基金管理人与被选择的证券经营机构签订《专用证券交易单元租用协议》，报证券交易所办理交易单元相关租用手续；
3. 本基金本报告期较上期末减少 2 个交易单元，其中东海证券、中泰证券（原“齐鲁证券”）各 1 个。另外，申银万国与宏源证券合并后组建成立申万宏源，中信证券吸收合并中信证券（浙江），因此交易单元亦合并列示。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
广发证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	700,000,000.00	10.88%	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	2,568,000,000.00	39.92%	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	700,000,000.00	10.88%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	910,000,000.00	14.15%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-

兴业证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	180,000,000.00	2.80%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	-	-	600,000,000.00	9.33%	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	65,000,000.00	1.01%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	300,000,000.00	4.66%	-	-
民生证券	-	-	410,000,000.00	6.37%	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-

11.8 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”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 25 日
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

		报》、《证券时报》、《证券日报》	
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票“怡亚通”及“荃银高科”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 9 日
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	本公司关于旗下基金调整停牌股票	《中国证券报》、《上海证券	2015 年 6 月 30 日

	“丰东股份”估值方法的公告	报》、《证券时报》、《证券日报》	
29	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
30	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
31	本公司关于旗下基金调整停牌股票“宝通带业”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 7 月 4 日
32	本公司关于旗下基金调整停牌股票“大立科技”及“电广传媒”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 7 月 7 日
33	本公司关于旗下基金调整停牌股票“尤洛卡”、“新兴铸管”及“腾信股份”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 7 月 8 日
34	本公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 9 日
35	本公司关于旗下基金调整所持有新增停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 10 日
36	本公司关于旗下基金调整所持有新增停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 11 日
37	本公司关于旗下基金调整所持有新增停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 13 日
38	本公司关于旗下基金调整所持有新增停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 14 日
39	本公司关于向招行、银联通借记卡持卡人开通基金网上交易直销定期定额申购业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 16 日
40	本公司关于旗下基金参加数米基金网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 7 月 16 日
41	本公司关于调整基金网上交易直销定期定额申购业务部分银联通支付渠道的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 18 日
42	本基金 2015 年 2 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 18 日
43	本公司关于部分基金参与平安证券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 7 月 20 日
44	本公司关于新增银联通部分银行卡网上直销业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 21 日
45	本公司关于旗下部分开放式基金更名的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 7 月 22 日
46	本公司关于增加上海汇付金融服务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 7 月 27 日
47	本公司关于旗下部分基金参与浦发银行网上银行、手机银行申购费率	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 8 月 3 日

	优惠活动的公告		
48	本公司关于旗下基金调整停牌股票“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 8 月 5 日
49	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 8 月 13 日
50	本公司关于董事变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 8 月 20 日
51	本公司关于旗下基金参与上海天天基金销售有限公司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 8 月 25 日
52	本基金 2015 年半年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 8 月 25 日
53	关于本公司旗下基金继续参与河北银行电子渠道申购及定期定额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 8 月 28 日
54	本公司关于旗下基金调整停牌股票“巴安水务”及“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 8 月 28 日
55	本公司关于增加上海陆金所资产管理有限公司为销售机构并参与其中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 9 月 1 日
56	本公司关于旗下基金调整停牌股票“宏达矿业”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 9 月 2 日
57	本公司关于旗下基金调整停牌股票“大洲兴业”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 9 月 7 日
58	本基金 2015 年第三次收益分配公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 9 月 11 日
59	本公司关于增加兴业银行为销售机构并参与其中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 9 月 16 日
60	本公司关于旗下基金调整停牌股票“南京港”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 9 月 16 日
61	本基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 9 月 29 日
62	本公司关于旗下基金参与招商证券定期定额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 10 月 8 日
63	本公司关于旗下基金调整停牌股票“新南洋”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 10 月 20 日
64	本基金 2015 年 3 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 10 月 27 日
65	本公司关于旗下基金调整停牌股票“大洲兴业”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 11 月 11 日
66	本公司关于旗下基金参加上海长量基金销售投资顾问有限公司费率优	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 12 月 1 日

	惠活动的公告		
67	本基金 2015 年第四次收益分配公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 12 月 10 日
68	本公司关于旗下基金参与深圳众禄金融控股股份有限公司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 12 月 11 日
69	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 12 月 29 日
70	本公司关于指数熔断机制对公司旗下公募基金业务规则影响的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015 年 12 月 31 日
71	本公司关于旗下部分基金参与平安银行申购及定期定额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 12 月 31 日
72	本公司关于旗下部分基金继续参与中国工商银行 2016 年定投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 12 月 31 日
73	本公司关于旗下部分基金参与农业银行定期定额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 12 月 31 日

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

§ 12 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》。

§ 13 备查文件目录

13.1 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。

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

13.3 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
2016 年 3 月 30 日