

摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资  
基金  
2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：摩根士丹利基金管理（中国）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：2025 年 8 月 28 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。本中期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 2025 年 8 月 26 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 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>8</b>
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	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
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	11
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	11
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	12
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>12</b>
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	16
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>33</b>
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	34
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	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	42

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 .....	42
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 .....	42
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 .....	42
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	42
7.12 投资组合报告附注 .....	43
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>43</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	44
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情况 .....	44
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>44</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>44</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	44
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 .....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	44
10.4 基金投资策略的改变 .....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	45
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 .....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	45
10.8 其他重大事件 .....	47
<b>§ 11 备查文件目录 .....</b>	<b>49</b>
11.1 备查文件目录 .....	49
11.2 存放地点 .....	49
11.3 查阅方式 .....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金
基金简称	大摩深证 300 指数增强
基金主代码	233010
交易代码	233010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 15 日
基金管理人	摩根士丹利基金管理（中国）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	30,641,224.74 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金为股票指数增强型基金，以深证 300 指数作为本基金投资组合跟踪的目标指数。本基金在有效跟踪深证 300 指数的基础上，通过运用增强型投资策略，力争获取超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增长。本基金对业绩比较基准的跟踪目标是：力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。</p>
投资策略	<p>本基金以深证 300 指数为目标指数，采用指数化投资为主要投资策略，适度增强型投资策略为辅助投资策略。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>本基金股票投资策略由指数化投资策略和增强型投资策略组成。</p> <p>（1）指数化投资策略</p> <p>指数化投资策略是本基金主要股票投资策略，通过采用复制指数的方法，根据目标指数即深证 300 指数的成份股及其权重构建指数投资组合。</p> <p>（2）增强型主动投资策略</p> <p>增强型主动投资策略是本基金辅助股票投资策略，包括：成份股增强策略和非成份股增强策略。管理人将对当前及未来国内外宏观经济形势的判断和经济景气周期预测作为基础，从多个方面把握不同行业的景气度变化情况和上市公司业绩增长的趋势，以“自下而上”与“自上而下”相结合的方法，重点投资价值被市场低估的指数成份股，并适度投资一些具有估值优势、持续成长能力的非成份股，对指数投资组合进行优化增强。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资的目的是基金资产流动性管理，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将根据国内外宏观经济形势、货币政策、债券市场供求状况以及市场利率走势等因素，合理预期债券市场利率变动趋势，制定以久期控制下的债券资产配置策略，主要投资于到期日在一年以内的政府债券、金融债等。</p> <p>3、股指期货投资策略</p>

	本基金可运用股指期货，以提高投资效率，有效控制指数的跟踪误差，更好地实现投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着审慎原则，适度参与股指期货投资，改善投资组合风险收益特征。另外，本基金将利用股指期货流动性好、杠杆交易的特点，进行现金管理，以应对大额申购赎回、大额现金分红等，管理流动性风险，优化投资组合对目标指数的跟踪效果，提高投资组合的运作效率等。
业绩比较基准	深证 300 价格指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票指数型基金，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。

## 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	摩根士丹利基金管理（中国）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	王小飞
	联系电话	021-60637103
	电子邮箱	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话	400-8888-668	021-60637228
传真	(0755) 82990384	021-60635778
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	ZHOU WENTONG (周文桐)	张金良

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="https://www.morganstanleyfunds.com.cn">https://www.morganstanleyfunds.com.cn</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	摩根士丹利基金管理（中国）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(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	788,896.59
本期利润	55,147.38
加权平均基金份额本期利润	0.0018
本期加权平均净值利润率	0.10%

本期基金份额净值增长率	0.46%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年6月30日)
期末可供分配利润	23,287,636.51
期末可供分配基金份额利润	0.7600
期末基金资产净值	53,928,861.25
期末基金份额净值	1.760
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年6月30日)
基金份额累计净值增长率	76.00%

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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。

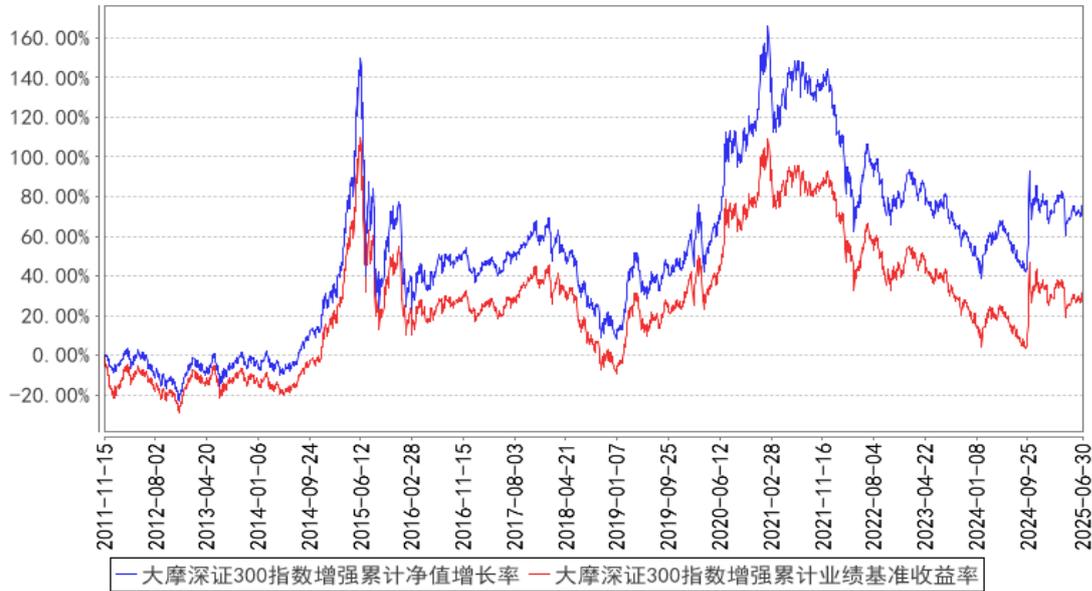
## 3.2 基金净值表现

### 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	2.92%	0.65%	3.78%	0.75%	-0.86%	-0.10%
过去三个月	-0.96%	1.30%	-0.46%	1.38%	-0.50%	-0.08%
过去六个月	0.46%	1.13%	-0.20%	1.26%	0.66%	-0.13%
过去一年	12.68%	1.51%	15.51%	1.70%	-2.83%	-0.19%
过去三年	-13.94%	1.17%	-20.08%	1.31%	6.14%	-0.14%
自基金合同生效起至今	76.00%	1.49%	31.92%	1.47%	44.08%	0.02%

### 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

大摩深证300指数增强累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2011 年 11 月 15 日正式生效。

2、按照本基金基金合同的规定，基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

摩根士丹利基金管理（中国）有限公司（以下简称“公司”）是一家外国法人独资基金管理公司，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、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司。公司的股东为摩根士丹利国际控股公司。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司旗下共管理 36 只公募基金，其中股票型 4 只、混合型 19 只、指数型 2 只、债券型 11 只。同时，公司还管理着多个私募资产管理计划。

#### 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		
余斌	量化投资部总监、基金经理	2019 年 8 月 20 日	-	17 年	南开大学经济学硕士，金融风险管理师（FRM）。曾任招商证券股份有限公司风险管理部风险分析师、鹏华基金管理有限公司量化及衍生品投资部基金经理。2019 年 5 月加入本公司，现任量化投资部总监、

					基金经理。2019 年 8 月起担任摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金、摩根士丹利量化多策略股票型证券投资基金、摩根士丹利多因子精选策略混合型证券投资基金基金经理，2020 年 7 月起担任摩根士丹利 ESG 量化先行混合型证券投资基金基金经理，2020 年 7 月至 2023 年 4 月担任摩根士丹利华鑫 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金基金经理，2023 年 12 月起担任摩根士丹利量化配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 12 月起担任摩根士丹利优享臻选六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。
王应林	基金经理助理	2024 年 11 月 18 日	-	10 年	北京师范大学理论物理硕士。曾任广东莞香资本投资有限公司基金经理助理、东莞证券股份有限公司金融工程研究员。2017 年 11 月加入本公司，历任量化投资部研究员，现任量化投资部基金经理助理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；基金的基金经理助理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

#### 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，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与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，基金管理人未发现异常交易行为。

## 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

报告期内，宏观经济平稳复苏，上半年经济基本面表现好于预期。稳中有升的经济基本面使得投资者重拾了市场信心，估值修复行情在不同行业持续发生。在基本面处于复苏拐点阶段，上市公司表观财务数据难以直接反映市场的预期变化。本基金采用量化投资方法进行组合管理，为了应对市场定价逻辑出现的新变化，管理人积极结合基本面因子与市场情绪类因子，利用不同因子间的互补效应，以追求在个股风险可控的前提下获得长期稳定的超额回报。

报告期内，本基金在较低的跟踪误差约束下跑赢了业绩比较基准。基金管理人始终对投资组合实施较为严格的风格暴露约束，在基本面量化选股框架下，力争在较低换手率基础上持续获得较稳定的超额回报。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2025 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.760 元，累计份额净值为 1.760 元，基金份额净值增长率为 0.46%，同期业绩比较基准收益率为-0.20%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

“骤雨不终日”，A 股资产的持续低估状态将可能迎来变化拐点，市场估值有序修复正在发生。一方面，报告期内中国宏观经济数据好于预期，上半年实现经济增速 5% 以上是大概率事件，从全球范围内各国比较看，中国仍然是最具有经济增长前景的经济体。经济数据的背后，是中国在新能源、人工智能、数字经济、高端制造、基础设施等领域不断取得的突破和进步。不断壮大的产业链像一张巨大的网，将人才、资本和企业家牢牢地结合在一起，形成众多具有地域特色的科技创新中心，并正在将中国的经济增长故事由资本密集型模式改写为创新驱动模式。中国所具备的人才、产业链、基础设施等优势则会不断强化中国的科技创新能力，使得中国未来的经济增长具有高度的确定性和可预测性；另一方面，全球流动性正面临再平衡，全球资本边际流入人民币计价资产正在发生，人民币资产将呈现资金净流入状态。在估值修复阶段，最重要的投资机会将可能来自于困境反转型的产业。中国拥有众多具有全球性优势的传统产业和新兴产业，但是依赖高烈度内部竞争获取的全球性优势牺牲了正常的经营回报水平，一旦产业政策因势利导，内部竞争关系不断理顺，众多“困境”型企业将可能再次焕发活力，重新步入盈利增长的轨道。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，则及时就所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。

本基金管理人设有基金估值委员会，委员会由主任委员（基金运营部的业务条线负责人）以及相关成员（包括研究管理部负责人、固定收益投资部信用研究员、基金运营部负责人、基金估值核算业务负责人、风险管理部负责人、监察稽核部负责人）构成。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。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。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和估值方法的最终决策和日常估值的执行。

由于基金经理、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，在需要时可以列席估值委员会会议并提出估值建议，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。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、基金合同的相关规定以及本基金的实际运作情况，本基金本报告期未实施利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

本报告期，本基金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，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

## 5.3 托管人对本中期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：摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	2,220,076.61	2,131,903.12
结算备付金		176,734.71	136,009.45
存出保证金		5,420.31	2,379.00
交易性金融资产	6.4.7.2	51,662,709.40	51,473,513.45
其中：股票投资		50,653,736.25	50,469,135.64
基金投资		-	-
债券投资		1,008,973.15	1,004,377.81
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		157,767.75	-
应收股利		-	-
应收申购款		25,281.39	10,194.00

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		54,247,990.17	53,753,999.02
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年6月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		127,766.26	-
应付赎回款		52,996.08	26,773.62
应付管理人报酬		43,471.93	45,781.53
应付托管费		6,520.80	6,867.23
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	88,373.85	160,547.57
负债合计		319,128.92	239,969.95
<b>净资产:</b>			
实收基金	6.4.7.10	30,641,224.74	30,551,184.95
未分配利润	6.4.7.12	23,287,636.51	22,962,844.12
净资产合计		53,928,861.25	53,514,029.07
负债和净资产总计		54,247,990.17	53,753,999.02

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.760 元，基金份额总额 30,641,224.74 份。

## 6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年1月1日至2025 年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年6月30日
<b>一、营业总收入</b>		410,410.92	747,638.20
1. 利息收入		4,423.73	5,847.57
其中：存款利息收入	6.4.7.13	4,423.73	5,847.57
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		-	-

其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		1,131,329.13	1,366,015.83
其中：股票投资收益	6.4.7.14	420,958.74	657,368.61
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	6,595.34	1,033.26
资产支持证券投资 收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	703,775.05	707,613.96
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-733,749.21	-625,911.81
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	8,407.27	1,686.61
<b>减：二、营业总支出</b>		355,263.54	408,030.16
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	267,955.88	221,001.16
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	40,193.40	33,150.20
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	47,114.26	153,878.80
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		55,147.38	339,608.04
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		55,147.38	339,608.04
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		55,147.38	339,608.04

### 6.3 净资产变动表

会计主体：摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	30,551,184.95	-	22,962,844.12	53,514,029.07
二、本期期初净资产	30,551,184.95	-	22,962,844.12	53,514,029.07
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	90,039.79	-	324,792.39	414,832.18
(一)、综合收益总额	-	-	55,147.38	55,147.38
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	90,039.79	-	269,645.01	359,684.80
其中：1. 基金申购款	4,895,876.36	-	3,714,666.34	8,610,542.70
2. 基金赎回款	-4,805,836.57	-	-3,445,021.33	-8,250,857.90
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	30,641,224.74	-	23,287,636.51	53,928,861.25
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	28,076,601.20	-	15,422,557.44	43,499,158.64
二、本期期初净资产	28,076,601.20	-	15,422,557.44	43,499,158.64
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	256,307.16	-	488,712.73	745,019.89
(一)、综合收益总额	-	-	339,608.04	339,608.04
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数	256,307.16	-	149,104.69	405,411.85

(净资产减少以“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	1,805,173.05	-	1,041,264.86	2,846,437.91
2. 基金赎回款	-1,548,865.89	-	-892,160.17	-2,441,026.06
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	28,332,908.36	-	15,911,270.17	44,244,178.53

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：

ZHOU WENTONG (周文桐)

ZHOU WENTONG (周文桐)

杜志强

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

摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金(原名为“摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金”，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 1218 号《关于核准摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金募集的批复》核准，由摩根士丹利基金管理(中国)有限公司(原摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，已于 2023 年 6 月 1 日办理完成股权及相应董事变更的工商变更登记，于 2023 年 6 月 2 日办理完成名称的相关工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强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基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 421,871,132.46 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 439 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》于 2011 年 11 月 15 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 421,922,840.88 份基金份额，其中认购资金利息折合 51,708.42 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利基金管理(中国)有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。根据基金管理人于 2023 年 6 月 8 日发布的《摩根士丹利基金管理(中国)有限公司关于旗下

基金更名事宜的公告》，自 2023 年 6 月 8 日起，摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金更名为摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金。根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、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）。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为 90%—95%，其中投资于深证 300 指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产的 80%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5%—10%，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%，股指期货、权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。本基金的业绩比较基准为：深证 300 价格指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 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 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年上半年度的经营成果和净资产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、会计估计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 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

### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

### 6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》

及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

#### 6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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。

#### 6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	2,220,076.61
等于：本金	2,219,862.16
加：应计利息	214.45
减：坏账准备	-

定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	2,220,076.61

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	48,952,351.16	-	50,653,736.25	1,701,385.09
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	9,073.15	1,008,973.15	-360.00
	银行间市场	-	-	-
	合计	9,073.15	1,008,973.15	-360.00
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	49,952,611.16	9,073.15	51,662,709.40	1,701,025.09

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：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

注：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

注：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 债权投资

无。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

无。

## 6.4.7.7 其他权益工具投资

无。

## 6.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

## 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	159.99
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	43,582.88
其中：交易所市场	43,582.88
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	44,630.98
合计	88,373.85

## 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	30,551,184.95	30,551,184.95
本期申购	4,895,876.36	4,895,876.36
本期赎回（以“-”号填列）	-4,805,836.57	-4,805,836.57
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	30,641,224.74	30,641,224.74

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

## 6.4.7.11 其他综合收益

无。

## 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	33,254,639.28	-10,291,795.16	22,962,844.12

本期期初	33,254,639.28	-10,291,795.16	22,962,844.12
本期利润	788,896.59	-733,749.21	55,147.38
本期基金份额交易产生的变动数	28,450.39	241,194.62	269,645.01
其中：基金申购款	5,382,214.22	-1,667,547.88	3,714,666.34
金赎回款	-5,353,763.83	1,908,742.50	-3,445,021.33
本期已分配利润	-	-	-
本期末	34,071,986.26	-10,784,349.75	23,287,636.51

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
活期存款利息收入	4,112.26
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	304.05
其他	7.42
合计	4,423.73

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	420,958.74
股票投资收益——赎回差价收入	-

股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	420,958.74

#### 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	177,712,883.74
减：卖出股票成本总额	177,110,567.88
减：交易费用	181,357.12
买卖股票差价收入	420,958.74

#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	6,595.34
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
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	6,595.34

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.18 衍生工具收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	703,775.05
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	703,775.05

## 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-733,749.21
股票投资	-731,749.21
债券投资	-2,000.00
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-733,749.21

## 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	7,902.50
基金转换费收入	504.77
合计	8,407.27

## 6.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期无信用减值损失。

## 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	24,795.19
证券出借违约金	-
银行费用	120.00
指数使用费	2,363.28
合计	47,114.26

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，自 2011 年 11 月 15 日（基金合同生效日）至 2025 年 3 月 20 日，指数使用费按前一日基金资产净值的 0.02% 的年费率计提，逐日累计，按季支付，标的指数许可使用费的收取下限为每季度（自然季度）人民币 50,000 元。根据基金管理人披露的《关于摩根士丹利基金管理（中国）有限公司旗下指数基金指数使用费调整为基

金管理人承担并修订基金合同的公告》，自 2025 年 3 月 21 日起，本基金指数使用费调整为基金管理人承担。

#### 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

截至财务报表批准报出日，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
摩根士丹利基金管理（中国）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

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

注：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交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	267,955.88	221,001.16
其中：应支付销售机构的客户维护费	121,586.60	100,739.89
应支付基金管理人的净管理费	146,369.28	120,261.27

注：支付基金管理人摩根士丹利基金管理(中国)有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00% 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 × 1.00% / 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
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	40,193.40	33,150.20

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 0.15% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% / \text{当年天数}。$$

#### 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

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

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

注：本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行证券出借业务。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

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

注：本基金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。

##### 6.4.10.5.2 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

注：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。

#### 6.4.10.6 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	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		2024 年 1 月 1 日至 2024 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	2,220,076.61	4,112.26	2,906,475.76	5,295.65

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。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：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。

#### 6.4.10.8 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

注：本基金本报告期无利润分配事项。

#### 6.4.12 期末（2025 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

注：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

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

#### 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

注：本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票指数增强型基金，以深证 300 指数作为本基金投资组合跟踪的目标指数。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市场风险、流动性风险及信用风险。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，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，前者负责合规风险管理，后者主要负责操作风险和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。

### 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人，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	1,008,973.15	1,004,377.81
合计	1,008,973.15	1,004,377.81

注：本基金持有的未评级的债券为国债。

### 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于开放期内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。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及

《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券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上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。于开放期内，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持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，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例未超过 15%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本期末，本基金最近工作日确认的净赎回金额未超过组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 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未来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。

本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券等固定收益类资产等。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。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,220,076.61	-	-	-	2,220,076.61
结算备付金	176,734.71	-	-	-	176,734.71
存出保证金	5,420.31	-	-	-	5,420.31
交易性金融资产	1,008,973.15	-	-	50,653,736.25	51,662,709.40
应收申购款	-	-	-	25,281.39	25,281.39
应收清算款	-	-	-	157,767.75	157,767.75
资产总计	3,411,204.78	-	-	50,836,785.39	54,247,990.17
负债					
应付赎回款	-	-	-	52,996.08	52,996.08
应付管理人报酬	-	-	-	43,471.93	43,471.93
应付托管费	-	-	-	6,520.80	6,520.80
应付清算款	-	-	-	127,766.26	127,766.26
其他负债	-	-	-	88,373.85	88,373.85
负债总计	-	-	-	319,128.92	319,128.92
利率敏感度缺口	3,411,204.78	-	-	50,517,656.47	53,928,861.25
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,131,903.12	-	-	-	2,131,903.12
结算备付金	136,009.45	-	-	-	136,009.45
存出保证金	2,379.00	-	-	-	2,379.00
交易性金融资产	1,004,377.81	-	-	50,469,135.64	51,473,513.45
应收申购款	-	-	-	10,194.00	10,194.00
资产总计	3,274,669.38	-	-	50,479,329.64	53,753,999.02
负债					
应付赎回款	-	-	-	26,773.62	26,773.62
应付管理人报酬	-	-	-	45,781.53	45,781.53
应付托管费	-	-	-	6,867.23	6,867.23
其他负债	-	-	-	160,547.57	160,547.57
负债总计	-	-	-	239,969.95	239,969.95
利率敏感度缺口	3,274,669.38	-	-	50,239,359.69	53,514,029.07

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

注：于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券投资公允价值占基金净资产的比例为 1.87%（2024 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券公允价值占基金资产净值的比例为 1.88%），因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响（2024 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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，在有效跟踪深证 300 指数的基础上，通过运用增强型投资策略，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。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，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。此外，本基金的基金管理人每日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 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 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	50,653,736.25	93.93	50,469,135.64	94.31
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	50,653,736.25	93.93	50,469,135.64	94.31

#### 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(2025年6月30日)	上年度末(2024年12月31日)
	业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	2,230,000.00	2,180,000.00
	业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-2,230,000.00	-2,180,000.00

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 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。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位:人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	50,653,736.25	50,337,731.64
第二层次	1,008,973.15	1,135,781.81
第三层次	-	-

合计	51,662,709.40	51,473,513.45
----	---------------	---------------

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具(2024 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	50,653,736.25	93.37
	其中：股票	50,653,736.25	93.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,008,973.15	1.86
	其中：债券	1,008,973.15	1.86
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,396,811.32	4.42
8	其他各项资产	188,469.45	0.35
9	合计	54,247,990.17	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	1,229,492.40	2.28
B	采矿业	760,810.00	1.41
C	制造业	31,328,871.98	58.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	870,170.00	1.61
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	427,816.00	0.79
G	交通运输、仓储和邮政业	881,812.00	1.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,242,654.00	4.16
J	金融业	4,491,964.07	8.33
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	154,760.00	0.29
M	科学研究和技术服务业	235,014.00	0.44
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	633,984.00	1.18
R	文化、体育和娱乐业	218,313.00	0.40
S	综合	-	-
	合计	43,475,661.45	80.62

### 7.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	853,127.00	1.58
C	制造业	3,714,355.80	6.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	101,465.00	0.19
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	60,885.00	0.11

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	654,716.00	1.21
J	金融业	1,219,511.00	2.26
K	房地产业	202,374.00	0.38
L	租赁和商务服务业	91,728.00	0.17
M	科学研究和技术服务业	215,605.00	0.40
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	64,308.00	0.12
S	综合	-	-
	合计	7,178,074.80	13.31

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

#### 7.3.1 期末指数投资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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	13,640	3,440,280.80	6.38
2	000333	美的集团	21,542	1,555,332.40	2.88
3	002594	比亚迪	3,900	1,294,449.00	2.40
4	300059	东方财富	54,639	1,263,800.07	2.34
5	000725	京东方 A	300,700	1,199,793.00	2.22
6	000651	格力电器	24,700	1,109,524.00	2.06
7	000858	五粮液	7,000	832,300.00	1.54
8	000338	潍柴动力	47,600	732,088.00	1.36
9	002714	牧原股份	15,240	640,232.40	1.19
10	300015	爱尔眼科	50,800	633,984.00	1.18
11	300498	温氏股份	34,500	589,260.00	1.09
12	000988	华工科技	12,400	582,924.00	1.08
13	300308	中际旭创	3,700	539,682.00	1.00
14	002340	格林美	84,500	536,575.00	0.99
15	002475	立讯精密	15,342	532,213.98	0.99
16	000792	盐湖股份	31,000	529,480.00	0.98
17	300207	欣旺达	26,200	525,572.00	0.97
18	002532	天山铝业	60,200	500,262.00	0.93
19	300274	阳光电源	7,300	494,721.00	0.92
20	000100	TCL 科技	113,600	491,888.00	0.91

21	300919	中伟股份	14,100	463,608.00	0.86
22	002352	顺丰控股	9,500	463,220.00	0.86
23	300760	迈瑞医疗	2,000	449,500.00	0.83
24	000977	浪潮信息	8,600	437,568.00	0.81
25	000166	申万宏源	85,600	429,712.00	0.80
26	000963	华东医药	10,600	427,816.00	0.79
27	000001	平安银行	34,200	412,794.00	0.77
28	000729	燕京啤酒	31,300	404,709.00	0.75
29	002736	国信证券	34,800	400,896.00	0.74
30	300458	全志科技	9,600	381,024.00	0.71
31	300017	网宿科技	35,300	378,416.00	0.70
32	300502	新易盛	2,940	373,438.80	0.69
33	002138	顺络电子	13,200	371,184.00	0.69
34	000728	国元证券	46,800	369,252.00	0.68
35	300699	光威复材	11,500	364,205.00	0.68
36	300124	汇川技术	5,600	361,592.00	0.67
37	002001	新和成	16,800	357,336.00	0.66
38	002371	北方华创	800	353,768.00	0.66
39	002008	大族激光	14,500	353,365.00	0.66
40	002202	金风科技	33,000	338,250.00	0.63
41	000830	鲁西化工	32,700	336,810.00	0.62
42	000733	振华科技	6,700	335,335.00	0.62
43	300014	亿纬锂能	7,200	329,832.00	0.61
44	003022	联泓新科	20,600	326,098.00	0.60
45	002463	沪电股份	7,600	323,608.00	0.60
46	002517	恺英网络	15,900	307,029.00	0.57
47	002179	中航光电	7,500	302,700.00	0.56
48	300408	三环集团	8,900	297,260.00	0.55
49	000776	广发证券	17,600	295,856.00	0.55
50	002558	巨人网络	12,500	294,375.00	0.55
51	000708	中信特钢	25,000	294,000.00	0.55
52	000538	云南白药	5,200	290,108.00	0.54
53	002230	科大讯飞	6,000	287,280.00	0.53
54	300450	先导智能	10,500	260,925.00	0.48
55	002939	长城证券	30,900	258,942.00	0.48
56	000630	铜陵有色	75,500	252,170.00	0.47
57	002850	科达利	2,200	248,974.00	0.46
58	002078	太阳纸业	18,400	247,664.00	0.46
59	300496	中科创达	4,300	246,046.00	0.46
60	000783	长江证券	35,400	245,322.00	0.45
61	000959	首钢股份	71,800	244,120.00	0.45
62	000878	云南铜业	19,000	241,680.00	0.45
63	000876	新希望	25,700	241,066.00	0.45

64	300999	金龙鱼	8,100	239,193.00	0.44
65	000009	中国宝安	26,700	237,096.00	0.44
66	002409	雅克科技	4,300	235,167.00	0.44
67	002683	广东宏大	6,900	234,186.00	0.43
68	002460	赣锋锂业	6,900	233,013.00	0.43
69	000960	锡业股份	15,200	232,560.00	0.43
70	002056	横店东磁	16,400	232,060.00	0.43
71	002311	海大集团	3,900	228,501.00	0.42
72	000513	丽珠集团	6,300	227,052.00	0.42
73	300146	汤臣倍健	20,200	227,048.00	0.42
74	300888	稳健医疗	5,500	226,050.00	0.42
75	000598	兴蓉环境	30,800	222,068.00	0.41
76	002739	万达电影	19,100	218,313.00	0.40
77	000027	深圳能源	34,200	218,196.00	0.40
78	000987	越秀资本	31,800	218,148.00	0.40
79	002461	珠江啤酒	18,900	213,381.00	0.40
80	002608	江苏国信	29,100	213,303.00	0.40
81	300339	润和软件	4,000	203,320.00	0.38
82	000895	双汇发展	8,000	195,280.00	0.36
83	002299	圣农发展	13,500	192,915.00	0.36
84	000568	泸州老窖	1,700	192,780.00	0.36
85	001872	招商港口	9,200	182,712.00	0.34
86	000975	山金国际	9,100	172,354.00	0.32
87	000425	徐工机械	21,700	168,609.00	0.31
88	002241	歌尔股份	6,900	160,908.00	0.30
89	002180	纳思达	6,900	158,286.00	0.29
90	300604	长川科技	3,500	157,185.00	0.29
91	002027	分众传媒	21,200	154,760.00	0.29
92	000408	藏格矿业	3,600	153,612.00	0.28
93	000932	华菱钢铁	34,800	153,120.00	0.28
94	002049	紫光国微	2,300	151,478.00	0.28
95	002028	思源电气	2,000	145,820.00	0.27
96	000768	中航西飞	5,200	142,168.00	0.26
97	002555	三七互娱	8,000	138,320.00	0.26
98	000157	中联重科	19,100	138,093.00	0.26
99	301236	软通动力	2,500	136,600.00	0.25
100	002252	上海莱士	19,800	136,026.00	0.25
101	000807	云铝股份	8,500	135,830.00	0.25
102	002142	宁波银行	4,900	134,064.00	0.25
103	002648	卫星化学	7,700	133,441.00	0.25
104	002236	大华股份	8,400	133,392.00	0.25
105	002156	通富微电	5,200	133,224.00	0.25
106	002595	豪迈科技	2,200	130,284.00	0.24

107	000426	兴业银锡	8,200	129,560.00	0.24
108	002273	水晶光电	6,400	127,808.00	0.24
109	300759	康龙化成	5,200	127,608.00	0.24
110	001965	招商公路	10,500	126,000.00	0.23
111	002080	中材科技	6,300	122,850.00	0.23
112	002410	广联达	9,100	122,031.00	0.23
113	002624	完美世界	7,900	119,843.00	0.22
114	300724	捷佳伟创	2,200	119,460.00	0.22
115	000887	中鼎股份	6,700	117,853.00	0.22
116	000983	山西焦煤	18,400	117,760.00	0.22
117	002318	久立特材	5,000	116,950.00	0.22
118	000629	钒钛股份	44,500	113,920.00	0.21
119	300122	智飞生物	5,800	113,622.00	0.21
120	002926	华西证券	12,700	113,538.00	0.21
121	002120	韵达股份	16,400	109,880.00	0.20
122	000883	湖北能源	24,300	109,593.00	0.20
123	003035	南网能源	23,400	107,406.00	0.20
124	001286	陕西能源	12,300	107,010.00	0.20
125	000937	冀中能源	18,600	106,950.00	0.20
126	300433	蓝思科技	4,700	104,810.00	0.19
127	002673	西部证券	12,800	100,864.00	0.19
128	002709	天赐材料	4,400	79,728.00	0.15
129	002466	天齐锂业	2,200	70,488.00	0.13
130	002984	森麒麟	3,400	63,750.00	0.12
131	000063	中兴通讯	1,800	58,482.00	0.11
132	002414	高德红外	5,200	53,300.00	0.10
133	000723	美锦能源	11,900	51,408.00	0.10
134	300054	鼎龙股份	1,700	48,756.00	0.09
135	300003	乐普医疗	3,500	48,230.00	0.09
136	300529	健帆生物	2,000	43,140.00	0.08
137	002304	洋河股份	500	32,275.00	0.06
138	002185	华天科技	2,700	27,270.00	0.05
139	002152	广电运通	2,000	26,880.00	0.05
140	300395	菲利华	500	25,550.00	0.05
141	300073	当升科技	500	21,935.00	0.04
142	000301	东方盛虹	2,500	20,825.00	0.04
143	300142	沃森生物	1,700	18,700.00	0.03
144	002025	航天电器	300	15,423.00	0.03
145	002500	山西证券	2,000	11,680.00	0.02
146	002405	四维图新	1,100	9,394.00	0.02

### 7.3.2 期末积极投资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（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

1	688008	澜起科技	6,400	524,800.00	0.97
2	601857	中国石油	55,500	474,525.00	0.88
3	601169	北京银行	34,300	234,269.00	0.43
4	603259	药明康德	3,100	215,605.00	0.40
5	301270	汉仪股份	4,400	209,704.00	0.39
6	300181	佐力药业	12,000	207,960.00	0.39
7	601088	中国神华	5,100	206,754.00	0.38
8	603501	豪威集团	1,600	204,240.00	0.38
9	300259	新天科技	57,300	203,415.00	0.38
10	601860	紫金银行	66,500	199,500.00	0.37
11	600926	杭州银行	11,600	195,112.00	0.36
12	600519	贵州茅台	100	140,952.00	0.26
13	688233	神工股份	3,800	120,726.00	0.22
14	688256	寒武纪	200	120,300.00	0.22
15	600938	中国海油	4,400	114,884.00	0.21
16	301393	昊帆生物	2,000	107,120.00	0.20
17	688276	百克生物	5,000	105,000.00	0.19
18	600498	烽火通信	4,900	103,047.00	0.19
19	300636	同和药业	13,400	102,912.00	0.19
20	300150	世纪瑞尔	20,500	102,910.00	0.19
21	300396	迪瑞医疗	7,400	102,860.00	0.19
22	301503	智迪科技	2,700	102,735.00	0.19
23	603298	杭叉集团	4,900	102,655.00	0.19
24	301517	陕西华达	2,520	102,538.80	0.19
25	002968	新大正	9,900	102,168.00	0.19
26	300009	安科生物	12,200	102,114.00	0.19
27	003000	劲仔食品	7,700	101,871.00	0.19
28	600640	国脉文化	8,400	101,808.00	0.19
29	601288	农业银行	17,300	101,724.00	0.19
30	600862	中航高科	3,900	101,712.00	0.19
31	601868	中国能建	45,500	101,465.00	0.19
32	600351	亚宝药业	16,700	101,369.00	0.19
33	601328	交通银行	12,600	100,800.00	0.19
34	600668	尖峰集团	7,100	100,465.00	0.19
35	600638	新黄浦	17,100	100,206.00	0.19
36	000563	陕国投 A	27,800	99,246.00	0.18
37	300708	聚灿光电	8,100	97,200.00	0.18
38	002242	九阳股份	10,000	95,000.00	0.18
39	600812	华北制药	15,200	93,936.00	0.17
40	600030	中信证券	3,400	93,908.00	0.17
41	301102	兆讯传媒	8,400	91,728.00	0.17
42	600572	康恩贝	20,600	90,228.00	0.17
43	600111	北方稀土	3,600	89,640.00	0.17

44	601628	中国人寿	2,100	86,499.00	0.16
45	688711	宏微科技	4,800	84,432.00	0.16
46	601728	中国电信	10,200	79,050.00	0.15
47	600908	XD 无锡银	11,700	73,827.00	0.14
48	600031	三一重工	4,100	73,595.00	0.14
49	603799	华友钴业	1,900	70,338.00	0.13
50	601999	出版传媒	9,200	64,308.00	0.12
51	603309	维力医疗	5,000	63,600.00	0.12
52	300389	艾比森	5,100	59,058.00	0.11
53	600028	中国石化	10,100	56,964.00	0.11
54	600497	驰宏锌锗	9,800	51,842.00	0.10
55	300595	欧普康视	3,300	50,391.00	0.09
56	600004	白云机场	4,100	37,310.00	0.07
57	600919	江苏银行	2,900	34,626.00	0.06
58	300559	佳发教育	2,800	33,040.00	0.06
59	002073	软控股份	3,300	29,337.00	0.05
60	601816	京沪高铁	4,100	23,575.00	0.04
61	600276	恒瑞医药	300	15,570.00	0.03
62	603237	五芳斋	700	11,697.00	0.02
63	300113	顺网科技	400	7,904.00	0.01

## 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	002475	立讯精密	1,714,031.00	3.20
2	300274	阳光电源	1,677,548.00	3.13
3	300015	爱尔眼科	1,553,518.00	2.90
4	002027	分众传媒	1,420,709.00	2.65
5	000100	TCL 科技	1,391,980.00	2.60
6	000338	潍柴动力	1,349,341.00	2.52
7	000063	中兴通讯	1,295,222.00	2.42
8	002179	中航光电	1,283,434.00	2.40
9	002001	新 和 成	1,251,199.00	2.34
10	002714	牧原股份	1,207,972.20	2.26
11	002594	比亚迪	1,098,791.00	2.05
12	000963	华东医药	1,092,095.00	2.04
13	002595	豪迈科技	1,088,389.00	2.03
14	300498	温氏股份	1,075,817.00	2.01
15	000333	美的集团	1,058,552.00	1.98
16	002352	顺丰控股	1,056,658.00	1.97
17	000661	长春高新	1,029,871.00	1.92
18	000001	平安银行	1,014,745.00	1.90

19	002185	华天科技	1,011,898.00	1.89
20	002371	北方华创	1,006,865.00	1.88

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	002027	分众传媒	1,794,670.00	3.35
2	002475	立讯精密	1,717,490.00	3.21
3	002415	海康威视	1,456,370.00	2.72
4	300001	特锐德	1,362,058.20	2.55
5	000776	广发证券	1,336,393.00	2.50
6	300274	阳光电源	1,311,439.40	2.45
7	000623	吉林敖东	1,275,240.00	2.38
8	002179	中航光电	1,266,360.00	2.37
9	000333	美的集团	1,245,386.00	2.33
10	000100	TCL 科技	1,230,063.80	2.30
11	000338	潍柴动力	1,224,075.00	2.29
12	000661	长春高新	1,185,461.00	2.22
13	300408	三环集团	1,176,626.00	2.20
14	002422	科伦药业	1,169,006.00	2.18
15	000063	中兴通讯	1,164,879.00	2.18
16	000423	东阿阿胶	1,160,803.00	2.17
17	002371	北方华创	1,155,162.00	2.16
18	002001	新 和 成	1,139,263.00	2.13
19	002352	顺丰控股	1,038,579.00	1.94
20	000858	五 粮 液	1,014,762.00	1.90

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	178,026,917.70
卖出股票收入（成交）总额	177,712,883.74

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	1,008,973.15	1.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,008,973.15	1.87

## 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	019758	24 国债 21	10,000	1,008,973.15	1.87

## 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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同规定，本基金可运用股指期货，以提高投资效率，有效控制指数的跟踪误差，更好地实现投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着审慎原则，适度参与股指期货投资，改善投资组合风险收益特征。另外，本基金将利用股指期货流动性好、杠杆交易的特点，进行现金管理，以应对大额申购赎回、大额现金分红等，管理流动性风险，优化投资组合对目标指数的跟踪效果，提高投资组合的运作效率等。

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 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 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现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。

### 7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	5,420.31
2	应收清算款	157,767.75
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	25,281.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	188,469.45

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

#### 7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五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 (%)
2,355	13,011.14	1,003,674.78	3.28	29,637,549.96	96.72

**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	16,562.19	0.0541

**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情况**

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

**§ 9 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2011年11月15日） 基金份额总额	421,922,840.88
本报告期期初基金份额总额	30,551,184.95
本报告期基金总申购份额	4,895,876.36
减：本报告期基金总赎回份额	4,805,836.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	30,641,224.74

**§ 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：

自 2025 年 1 月 1 日起，刘欣先生担任本公司副总经理。

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：

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

**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

##### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

##### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

#### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国泰海通	3	291,659,117.37	81.99	57,137.65	81.99	-
中信证券	2	64,080,684.07	18.01	12,553.01	18.01	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-

广发证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 专用交易单元的选择标准

(1) 遵守相关法律、法规、规范性文件及交易所的相关规定，履行其作为交易单元所有人的义务和责任，能够保持交易单元的有效性、合法性。

(2) 实力雄厚，信誉良好。

(3) 财务状况良好，经营行为规范。

(4) 合规风控能力较强，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。

(5) 交易服务能力较强，具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，符合证券交易所的相关指导性意见及交易规则，交易设施符合基金进行证券交易的需要，并能为基金管理人提供全面的信息服务。

(6) 研究服务能力较强，能及时、合规、全面地为基金管理人提供专业、审慎的研究服务。

2. 基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作的证券公司。基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议。

3. 本报告期内，本基金减少租用国投证券、长江证券各 1 个交易单元。

### 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 (%)
国泰海通	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

上海证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证 券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末通过租用的证券公司交易单元进行其他证券投资。

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司旗下基金 2024 年 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 1 月 21 日
2	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司旗下基金 2024 年 4 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 1 月 21 日

3	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司关于旗下部分基金的销售机构由北京中植基金销售有限公司变更为华源证券股份有限公司的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 2 月 20 日
4	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司关于调整直销中心受理个人投资者申购基金最低金额限制的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 2 月 27 日
5	关于摩根士丹利基金管理（中国）有限公司旗下指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 20 日
6	摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 20 日
7	摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 20 日
8	摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同（更新）	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 20 日
9	摩根士丹利深证 300 指数增强型证券投资基金托管协议（更新）	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 20 日
10	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司旗下基金 2024 年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 27 日
11	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 27 日
12	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司关于终止网上直销交易平台赎回、转托管转出等业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 29 日
13	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年下半年）	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 31 日
14	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司关于提醒投资者警惕不法分子冒用本公司名义进行不法活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 4 月 3 日
15	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司旗下基金 2025 年 1 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 4 月 21 日
16	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司旗下基金 2025 年 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 4 月 21 日
17	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司关于上海分公司办公地址等相关信息变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 5 月 30 日
18	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司关于上海分公司注册地址变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 6 月 11 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在规定媒介上披露的各项公告。

### 11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 11.3 查阅方式

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

摩根士丹利基金管理（中国）有限公司

2025 年 8 月 28 日