

# 摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资 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

<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、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
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
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
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.....	12
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.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>15</b>
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容.....	15
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>16</b>
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>40</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	40
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	40
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.....	41
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	63
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.....	63
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.....	63

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 .....	63
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 .....	63
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	63
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	63
8.12	投资组合报告附注 .....	64
<b>§9</b>	<b>基金份额持有人信息 .....</b>	<b>64</b>
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	64
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	65
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 .....	65
<b>§10</b>	<b>开放式基金份额变动 .....</b>	<b>65</b>
<b>§11</b>	<b>重大事件揭示 .....</b>	<b>65</b>
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	65
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 .....	65
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	66
11.4	基金投资策略的改变 .....	66
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	66
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 .....	66
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	66
11.8	其他重大事件 .....	69
<b>§12</b>	<b>备查文件目录 .....</b>	<b>71</b>
12.1	备查文件目录 .....	71
12.2	存放地点 .....	71
12.3	查阅方式 .....	72

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金
基金简称	大摩进取优选股票
基金主代码	000594
交易代码	000594
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 29 日
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	44,453,972.96 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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

	到期收益率与市场流动性构建和调整债券组合，在追求投资收益的同时兼顾债券资产的流动性和安全性。 4、权证投资策略 在确保与基金投资目标相一致的前提下，通过对权证标的证券的基本面研究，并结合权证定价模型估计权证价值，本着谨慎和风险可控的原则，为取得与承担风险相称的收益，投资于权证。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×85%+标普中国债券指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。

注：自 2015 年 9 月 29 日起，本基金的业绩基准由原来的“沪深 300 指数收益率×85%+中信标普全债指数收益率×15%”变更为“沪深 300 指数收益率×85%+标普中国债券指数收益率×15%”。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	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfnunds.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)	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天

	普通合伙)	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 5 月 29 日(基金合同生效日)-2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	16,759,952.33	14,573,209.80
本期利润	13,385,442.31	20,086,614.95
加权平均基金份额本期利润	0.2734	0.1428
本期加权平均净值利润率	15.47%	13.50%
本期基金份额净值增长率	47.72%	24.90%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	25,394,072.48	10,807,053.60
期末可供分配基金份额利润	0.5712	0.1801
期末基金资产净值	81,999,000.56	74,923,050.25
期末基金份额净值	1.845	1.249
3.1.3 累计期末指标	2015 年末	2014 年末
基金份额累计净值增长率	84.50%	24.90%

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

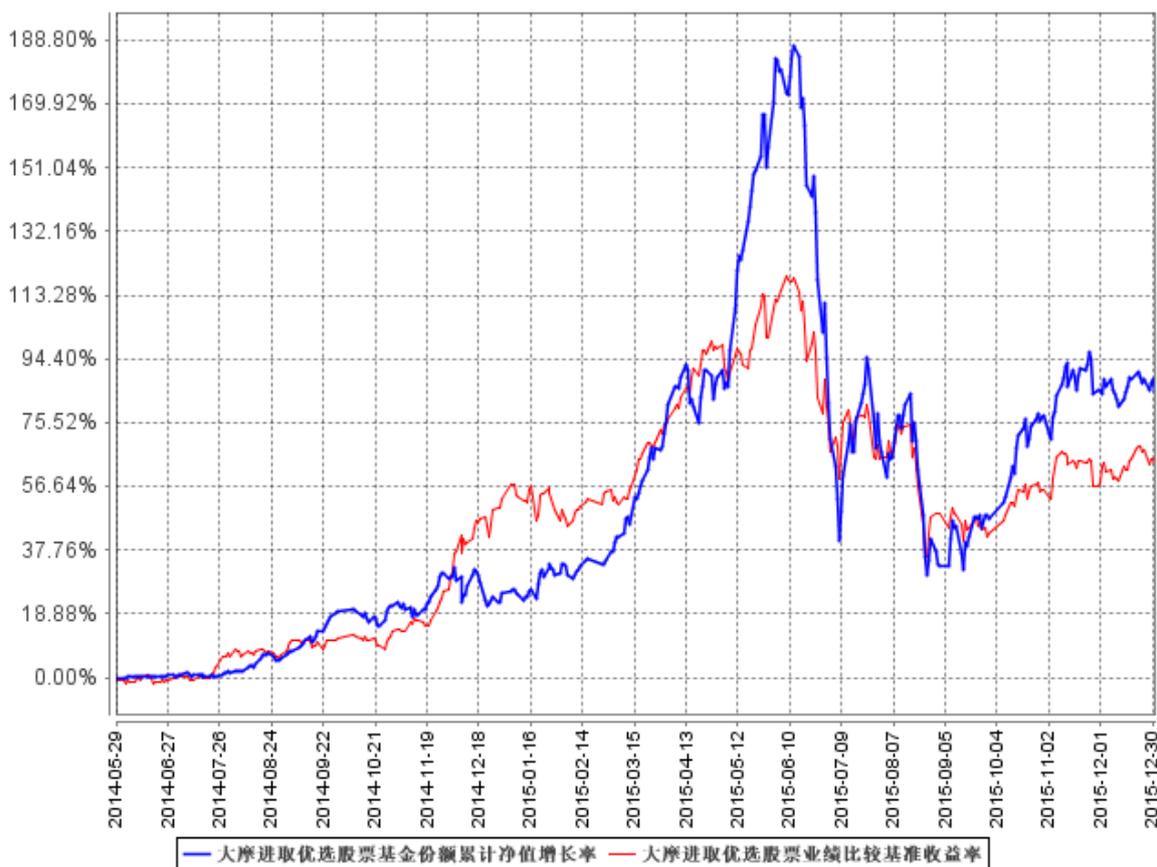
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	25.60%	1.94%	14.42%	1.42%	11.18%	0.52%
过去六个月	-12.48%	3.38%	-13.20%	2.28%	0.72%	1.10%
过去一年	47.72%	2.99%	6.74%	2.11%	40.98%	0.88%

自基金合同生效起至今	84.50%	2.44%	63.34%	1.80%	21.16%	0.64%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

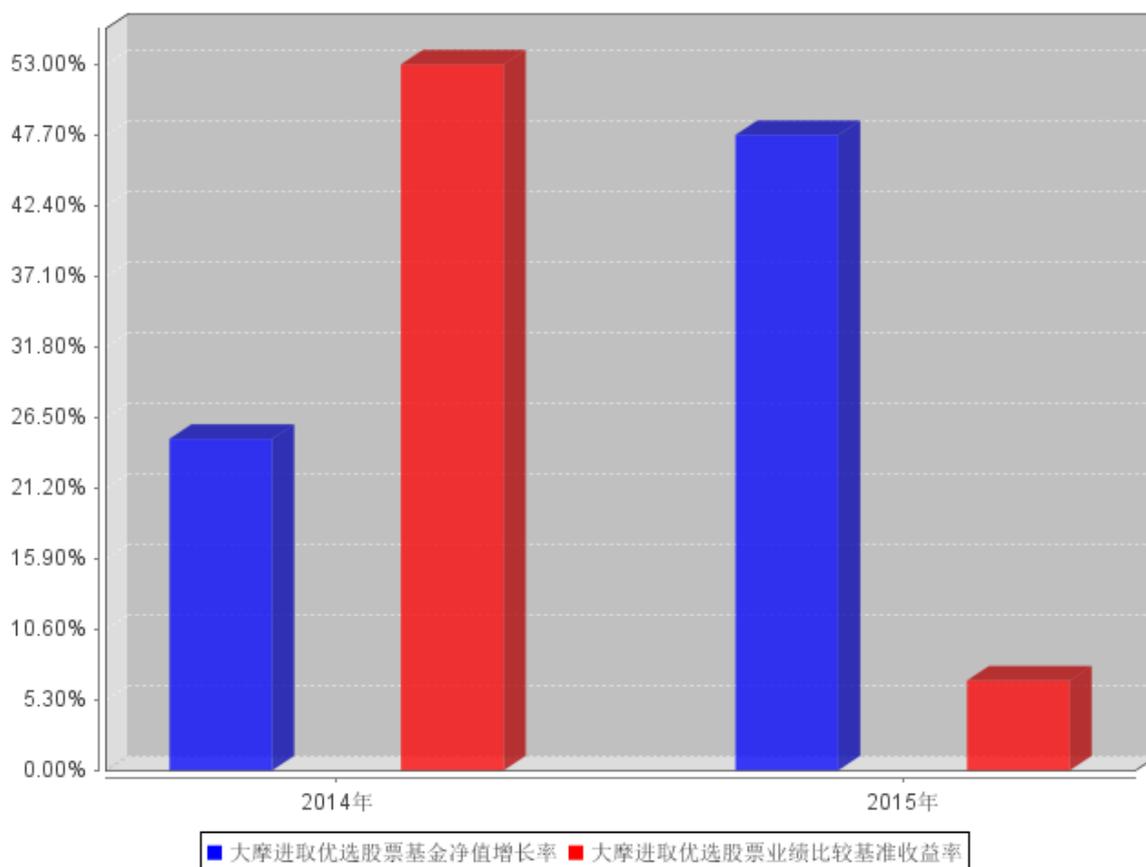
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

大摩进取优选股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



### 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

大摩进取优选股票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 2014 年 5 月 29 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进行计算，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

本基金自基金合同生效日（2014 年 5 月 29 日）至本报告期末未进行利润分配。

## § 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		
孙海波	基金经理	2014 年 7 月 3 日	-	8	南开大学政治经济学博士。曾任职于华泰联合证券研究所及民生加银基金管理有限公司，担任研究员。2010 年 9 月加入本公司，历任研究员、基金经理助理。2014 年 7 月起担任本基金基金经理，2015 年 1 月起担任摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
卞亚军	基金投资部总监、基金经理	2014 年 5 月 29 日	2015 年 1 月 23 日	11	中国社会科学院研究生院金融学硕士。曾任红塔证券股份有限公司资产管理部研究员、投资经理助理，华泰柏瑞基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理等职。2012 年 6 月加入本公司，2012 年 11 月至 2015 年 1 月期间担任摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金经理，2013 年 6 月至 2015 年 1 月期间担任摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）基金经理，2014 年 5 月至

					2015 年 1 月期间任本基金基金经理。
--	--	--	--	--	-----------------------

- 注：1、基金经理的任职日期、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、离任已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册、注销；
- 3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

过去的一年，A 股市场波澜壮阔、跌宕起伏，上证综指和创业板指数的最高涨幅分别为 60% 和 174%，自最高点向下最大回调幅度分别为 45% 和 56%，全年分别上涨 9.4% 和 84.4%。一季度本基金重点投资互联网金融、互联网医疗、基因测序及细胞治疗、工业 4.0 等领域的龙头公司，同时适度参与区域、事件等主题投资，获得超越业绩比较基准的净值增长。二季度，市场自 5 月底开始出现较大震荡，我们也大幅调整持仓结构，以期在维持 80% 最低仓位要求的情况下更好地抵御下跌风险。期间本基金逐步买入了医药、金融、轻工、钢铁等防御性板块公司，但市场调整的剧烈程度仍超出了我们此前的预判，在 80% 仓位情况下本基金净值仍产生了大幅回撤。经过三季度的大幅调整，四季度伊始我们判断市场或将逐渐转暖，一方面增加成长股、中小市值弹性品种的配置，另一方面也适当把握了主题投资机会，于九月、十月份获取了较高的相对收益。

截至报告期末，本基金的股票仓位为 84.90%，持仓主要集中在电子、计算机、医药、传媒等行业。截至报告期末，本基金未持有债券。

### 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 1.845 元，累计份额净值为 1.845 元，报告期内基金份额净值增长率为 47.72%，同期业绩比较基准收益率为 6.74%。

## 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，美国的货币政策动向及其可能带来的流动性拐点备受全球各经济体瞩目；国内的供给侧改革和经济转型尚需时日。但就可预见的一段时期来讲，国内的货币政策仍有望继续保持宽松，利率仍有一定下行空间，大类资产配置的方向尚看不到趋势性的改变，证券市场仍有机会给投资者带来回报。只是经过 2015 年年中以来的三次大幅调整，市场信心受到接连打击，风险偏好显著降低，投资者心态逐渐发生转变。相比过去的三年，我们相信 2016 年投资者的预期收益率应该有所下降。然而令人欣慰的是市场经过调整，风险已经得到部分释放，曾经估值高企的成长股和转型公司又开始初步具有长期投资吸引力。未来的一年，本基金将根据市场特征采用精选个股、灵活操作的策略，投资重点主要集中在三个方向：第一，以医疗服务、康复养老、教育体

育、传媒娱乐等为代表的新消费；第二，以机器人、新能源、新材料、集成电路等为代表的先进制造业；第三，以制药、食品饮料、家电等为代表的低估值传统成长股。

#### 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，检查内控制度的执行情况、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**

根据相关法律法规、基金合同的要求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。

#### **4.9 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，本基金未实施利润分配。

### **5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

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

## § 6 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 21668 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	摩根士丹利华鑫进取优选股票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进取优选股票型证券投资基金(以下简称“摩根士丹利华鑫进取优选股票基金”)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	<p>编制和公允列报财务报表是摩根士丹利华鑫进取优选股票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:</p> <p>(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;</p> <p>(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。</p>
注册会计师的责任段	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
审计意见段	我们认为,上述摩根士丹利华鑫进取优选股票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进取优选股票基金 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：摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	7,677,529.18	6,984,044.42
结算备付金		1,382,886.00	845,065.70
存出保证金		244,965.23	103,796.99
交易性金融资产	7.4.7.2	69,614,223.52	70,461,795.80
其中：股票投资		69,614,223.52	70,461,795.80
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		5,025,210.40	364,334.48
应收利息	7.4.7.5	2,799.07	2,233.47
应收股利		-	-
应收申购款		27,717.72	279,073.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		83,975,331.12	79,040,344.80
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2014 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-

交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,813,289.07
应付赎回款		403,812.15	1,558,241.97
应付管理人报酬		114,743.25	101,880.55
应付托管费		19,123.90	16,980.06
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,288,873.66	560,573.00
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	149,777.60	66,329.90
负债合计		1,976,330.56	4,117,294.55
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	44,453,972.96	60,000,308.87
未分配利润	7.4.7.10	37,545,027.60	14,922,741.38
所有者权益合计		81,999,000.56	74,923,050.25
负债和所有者权益总计		83,975,331.12	79,040,344.80

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.845 元，基金份额总额 44,453,972.96 份。

## 7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 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 5 月 29 日(基 金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		21,037,053.80	23,519,889.61
1. 利息收入		98,682.47	2,019,648.42
其中：存款利息收入	7.4.7.11	98,682.47	1,164,234.90
债券利息收入		-	39.45
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	855,374.07
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		22,740,909.86	14,216,986.43
其中：股票投资收益	7.4.7.12	22,455,895.82	14,177,695.18
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	28,484.85
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	285,014.04	10,806.40
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-3,374,510.02	5,513,405.15
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	1,571,971.49	1,769,849.61
<b>减：二、费用</b>		7,651,611.49	3,433,274.66
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,284,090.17	1,293,326.56
2. 托管费	7.4.10.2.2	214,015.10	215,554.46
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	5,988,202.66	1,800,052.96
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	165,303.56	124,340.68
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		13,385,442.31	20,086,614.95
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		13,385,442.31	20,086,614.95

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 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）	60,000,308.87	14,922,741.38	74,923,050.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	13,385,442.31	13,385,442.31
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）	-15,546,335.91	9,236,843.91	-6,309,492.00
其中：1. 基金申购款	148,343,129.96	151,348,865.07	299,691,995.03
2. 基金赎回款	-163,889,465.87	-142,112,021.16	-306,001,487.03
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”	-	-	-

号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	44,453,972.96	37,545,027.60	81,999,000.56
项目	上年度可比期间 2014年5月29日(基金合同生效日)至2014年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)	422,102,094.73	-	422,102,094.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	20,086,614.95	20,086,614.95
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)	-362,101,785.86	-5,163,873.57	-367,265,659.43
其中: 1. 基金申购款	91,494,611.02	17,791,998.59	109,286,609.61
2. 基金赎回款	-453,596,396.88	-22,955,872.16	-476,552,269.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	60,000,308.87	14,922,741.38	74,923,050.25

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

摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]1596号《关于核准摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金募集的批复》核准,由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式证券投资基金,存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集422,043,460.71元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第304号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金基金合同》于2014年5月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为422,102,094.73

份，其中认购资金利息折合 58,634.02 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置：股票投资占基金资产的比例为 80%-95%，其中投资于进取优选相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；权证投资占基金资产净值的比例不高于 3%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。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：沪深 300 指数收益率×85%+中信标普全债指数收益率×15%。根据本基金的基金管理人于 2015 年 9 月 29 日发布的《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司关于旗下部分开放式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，本基金业绩比较基准变更为：沪深 300 指数收益率×85%+标普中国债券指数收益率×15%。

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》、《摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金 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。比较财务报表的实际编制期间为 2014 年 5 月 29 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间。

#### 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中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 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《非公开发行股票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；持股期限超过1年的，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	7,677,529.18	6,984,044.42
定期存款	-	-
其中：存款期限1-3个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	7,677,529.18	6,984,044.42

**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		67,475,328.39	69,614,223.52	2,138,895.13
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		67,475,328.39	69,614,223.52	2,138,895.13
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		64,948,390.65	70,461,795.80	5,513,405.15
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		64,948,390.65	70,461,795.80	5,513,405.15

**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	1,993.21	1,763.54
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	684.53	418.46
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	0.10
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	121.33	51.37
合计	2,799.07	2,233.47

**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	1,288,873.66	560,573.00
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,288,873.66	560,573.00

**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	777.60	1,829.90
预提费用	149,000.00	64,500.00
合计	149,777.60	66,329.90

**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	60,000,308.87	60,000,308.87
本期申购	148,343,129.96	148,343,129.96
本期赎回 (以“-”号填列)	-163,889,465.87	-163,889,465.87
本期末	44,453,972.96	44,453,972.96

注：申购含转换入份额；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	10,807,053.60	4,115,687.78	14,922,741.38
本期利润	16,759,952.33	-3,374,510.02	13,385,442.31
本期基金份额交易产生的变动数	-2,172,933.45	11,409,777.36	9,236,843.91
其中：基金申购款	110,290,419.27	41,058,445.80	151,348,865.07
基金赎回款	-112,463,352.72	-29,648,668.44	-142,112,021.16
本期已分配利润	-	-	-
本期末	25,394,072.48	12,150,955.12	37,545,027.60

#### 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 5 月 29 日 (基金合同生效日) 至 2014 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	71,340.69	90,361.19
定期存款利息收入	-	1,040,000.00
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	24,591.81	33,399.73
其他	2,749.97	473.98
合计	98,682.47	1,164,234.90

注：“其他”为基金申购款利息收入及结算保证金利息收入。

#### 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 5 月 29 日 (基金合同生效日) 至 2014 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,979,138,558.40	586,664,406.93
减：卖出股票成本总额	1,956,682,662.58	572,486,711.75
买卖股票差价收入	22,455,895.82	14,177,695.18

**7.4.7.13 债券投资收益**

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5月29日(基金合同生效日)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	-	1,250,341.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	-	1,217,569.03
减：应收利息总额	-	4,287.12
买卖债券差价收入	-	28,484.85

**7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券收益。

**7.4.7.14 贵金属投资收益**

本基金本报告期内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**

本基金本报告期内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5月29日(基金合同生效日)至2014年12月31日
股票投资产生的股利收益	285,014.04	10,806.40
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	285,014.04	10,806.40

**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5月29日(基金合同生效日)至2014年12月31日
------	---------------------------------	--

1. 交易性金融资产	-3,374,510.02	5,513,405.15
——股票投资	-3,374,510.02	5,513,405.15
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-3,374,510.02	5,513,405.15

#### 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5月29日(基金合同生效日) 至2014年12月31日
基金赎回费收入	1,464,224.93	1,752,295.62
基金转换费收入	107,746.56	17,547.55
其他	-	6.44
合计	1,571,971.49	1,769,849.61

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

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成。

#### 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5月29日(基金合同生效日) 至2014年12月31日
交易所市场交易费用	5,988,202.66	1,800,052.96
银行间市场交易费用	-	-
合计	5,988,202.66	1,800,052.96

#### 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5月29日(基金合同生效日) 至2014年12月31日
----	---------------------------------	--

审计费用	40,000.00	60,000.00
信息披露费	100,000.00	50,000.00
银行费用	7,103.56	5,940.68
债券账户维护费	18,000.00	7,500.00
其他	200.00	900.00
合计	165,303.56	124,340.68

## 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

截至财务报表批准报出日，本基金并无须做披露的资产负债表日后事项。

## 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5月29日(基金合同生效日) 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	12,895,325.71	0.33%	116,008,327.82	9.48%

#### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内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	12,009.57	0.33%	12,009.57	0.93%
关联方名称	上年度可比期间 2014年5月29日(基金合同生效日)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	105,614.19	9.86%	93,826.32	16.74%

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5月29日(基金合同生 效日)至2014年12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	1,284,090.17
其中：支付销售机构的客户维护费	644,536.16	559,975.34

注：支付基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数。

**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5月29日(基金合同生效日) 至2014年12月31日
	当期发生的基金应支付的托管费	214,015.10

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**

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

**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**

本报告期内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。

**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5月29日(基金合同生效日)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	7,677,529.18	71,340.69	6,984,044.42	90,361.19

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**

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期无利润分配事项。

**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
600645	中源协和	2015年12月30日	临时停牌	65.01	2016年1月4日	63.90	70,000	4,498,990.00	4,550,700.00	-

300324	旋极信息	2015年12月1日	重大资产重组	49.25	2016年3月10日	44.33	39,979	1,758,122.48	1,968,965.75	-
002502	骅威股份	2015年8月20日	重大资产重组	32.02	2016年1月14日	23.35	60,000	1,532,459.13	1,921,200.00	-
300162	雷曼股份	2015年11月2日	重大资产重组	23.86	2016年2月29日	21.47	90	1,671.75	2,147.40	-

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交易中作为抵押的债券。

#### 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交易中作为抵押的债券。

### 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

本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，力争获取超越业绩比较基准的中长期稳定收益。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，其下设的风险控制和审计委员会负责制定风险管理政策，检查公司和基金运作的合法合规情况；公司经营层对内部控制制度的有效执行承担责任，其下设的风险管理委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；督察长监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况；监察稽核部、风险管理部分工负责风险监督与控制，前者负责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，因而与上述银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

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

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

#### 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发行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同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期

现金流量。

#### 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、结算备付金及存出保证金等。

##### 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	7,677,529.18	-	-	-	7,677,529.18
结算备付金	1,382,886.00	-	-	-	1,382,886.00
存出保证金	244,965.23	-	-	-	244,965.23
交易性金融资产	-	-	-	69,614,223.52	69,614,223.52
应收证券清算款	-	-	-	5,025,210.40	5,025,210.40
应收利息	-	-	-	2,799.07	2,799.07
应收申购款	-	-	-	27,717.72	27,717.72
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	9,305,380.41	-	-	74,669,950.71	83,975,331.12
负债					
应付赎回款	-	-	-	403,812.15	403,812.15
应付管理人报酬	-	-	-	114,743.25	114,743.25
应付托管费	-	-	-	19,123.90	19,123.90
应付交易费用	-	-	-	1,288,873.66	1,288,873.66
其他负债	-	-	-	149,777.60	149,777.60
负债总计	-	-	-	1,976,330.56	1,976,330.56

利率敏感度缺口	9,305,380.41	-	-	72,693,620.15	81,999,000.56
上年度末 2014年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,984,044.42	-	-	-	6,984,044.42
结算备付金	845,065.70	-	-	-	845,065.70
存出保证金	103,796.99	-	-	-	103,796.99
交易性金融资产	-	-	-	70,461,795.80	70,461,795.80
应收证券清算款	-	-	-	364,334.48	364,334.48
应收利息	-	-	-	2,233.47	2,233.47
应收申购款	-	-	-	279,073.94	279,073.94
资产总计	7,932,907.11	-	-	71,107,437.69	79,040,344.80
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,813,289.07	1,813,289.07
应付赎回款	-	-	-	1,558,241.97	1,558,241.97
应付管理人报酬	-	-	-	101,880.55	101,880.55
应付托管费	-	-	-	16,980.06	16,980.06
应付交易费用	-	-	-	560,573.00	560,573.00
其他负债	-	-	-	66,329.90	66,329.90
负债总计	-	-	-	4,117,294.55	4,117,294.55
利率敏感度缺口	7,932,907.11	-	-	66,990,143.14	74,923,050.25

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 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：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2014年12月31日：同)。

#### 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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，结合定性分析和定量分析方法的结论，以实现大类资产的动态配置。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、

资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例为 80% - 95%；权证投资占基金资产净值的比例不高于 3%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人日常对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 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	69,614,223.52	84.90	70,461,795.80	94.05
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	69,614,223.52	84.90	70,461,795.80	94.05

#### 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%	3,820,000.00	2,070,000.00
	业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-3,820,000.00	-2,070,000.00

#### 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 61,171,210.37 元，属于第二层次的余额为 8,443,013.15 元，无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层次 66,079,499.49 元，第二层次 4,382,296.31，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不含权固定收益品种(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

无。

(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	69,614,223.52	82.90
	其中：股票	69,614,223.52	82.90
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	9,060,415.18	10.79
7	其他各项资产	5,300,692.42	6.31
8	合计	83,975,331.12	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	45,339,957.77	55.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,302,200.00	4.03
F	批发和零售业	3,290,300.00	4.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,025,465.75	6.13
J	金融业	6,302,000.00	7.69
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	4,550,700.00	5.55
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	1,803,600.00	2.20
S	综合	-	-
	合计	69,614,223.52	84.90

### 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	002229	鸿博股份	165,000	4,910,400.00	5.99
2	600645	中源协和	70,000	4,550,700.00	5.55
3	002188	新嘉联	100,000	4,445,000.00	5.42
4	002456	欧菲光	130,000	4,032,600.00	4.92
5	601166	兴业银行	200,000	3,414,000.00	4.16
6	300109	新开源	32,439	3,375,277.95	4.12
7	002446	盛路通信	90,000	3,339,000.00	4.07
8	002123	荣信股份	130,000	3,334,500.00	4.07
9	000628	高新发展	190,000	3,302,200.00	4.03
10	002462	嘉事堂	65,000	3,290,300.00	4.01
11	600460	士兰微	360,000	3,186,000.00	3.89
12	002273	水晶光电	78,000	3,166,800.00	3.86
13	002655	共达电声	126,000	3,107,160.00	3.79
14	300325	德威新材	145,000	3,017,450.00	3.68
15	601998	中信银行	400,000	2,888,000.00	3.52
16	300324	旋极信息	39,979	1,968,965.75	2.40
17	002502	骅威股份	60,000	1,921,200.00	2.34
18	000793	华闻传媒	120,000	1,803,600.00	2.20
19	002590	万安科技	66,000	1,643,400.00	2.00
20	002189	利达光电	45,000	1,628,100.00	1.99
21	002137	麦达数字	70,000	1,610,000.00	1.96
22	002368	太极股份	23,000	1,543,300.00	1.88
23	000662	索芙特	60,000	1,534,800.00	1.87

24	300290	荣科科技	60,000	1,513,200.00	1.85
25	300363	博腾股份	40,034	1,086,122.42	1.32
26	300162	雷曼股份	90	2,147.40	0.00

注：根据上市公司公告，本报告期内，本基金投资的股票“新嘉联”（股票代码：002188）自 1 月 22 日起更名为“巴士在线”，股票代码不变。

## 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	601318	中国平安	31,361,704.94	41.86
2	601988	中国银行	29,127,165.20	38.88
3	600519	贵州茅台	23,715,148.27	31.65
4	600588	用友网络	22,058,410.88	29.44
5	600030	中信证券	20,870,203.00	27.86
6	300187	永清环保	19,198,333.11	25.62
7	601398	工商银行	18,029,000.00	24.06
8	601998	中信银行	17,344,803.00	23.15
9	600536	中国软件	16,389,047.60	21.87
10	600887	伊利股份	16,272,100.81	21.72
11	002181	粤传媒	16,005,730.88	21.36
12	601166	兴业银行	15,518,305.72	20.71
13	600976	健民集团	15,120,833.52	20.18
14	300392	腾信股份	14,612,397.94	19.50
15	601288	农业银行	14,475,600.00	19.32
16	000926	福星股份	14,475,135.78	19.32
17	300104	乐视网	13,339,684.30	17.80
18	002055	得润电子	12,845,959.82	17.15
19	600198	大唐电信	12,455,894.80	16.62
20	600594	益佰制药	12,335,396.46	16.46
21	002123	荣信股份	12,069,415.50	16.11
22	603019	中科曙光	11,863,239.00	15.83
23	002462	嘉事堂	11,518,506.08	15.37
24	002024	苏宁云商	10,978,369.00	14.65
25	300254	仟源医药	10,932,050.40	14.59

26	600325	华发股份	10,923,237.40	14.58
27	600855	航天长峰	10,856,372.99	14.49
28	600004	白云机场	10,814,566.77	14.43
29	000829	天音控股	10,683,102.02	14.26
30	000550	江铃汽车	10,596,344.00	14.14
31	300059	东方财富	10,587,160.34	14.13
32	600804	鹏博士	10,576,589.00	14.12
33	600999	招商证券	10,479,459.38	13.99
34	600158	中体产业	10,053,079.75	13.42
35	600055	华润万东	9,976,254.88	13.32
36	600358	国旅联合	9,879,936.92	13.19
37	000793	华闻传媒	9,751,448.00	13.02
38	601628	中国人寿	9,690,417.22	12.93
39	300404	博济医药	9,592,631.22	12.80
40	600136	道博股份	9,521,660.65	12.71
41	603000	人民网	9,489,238.00	12.67
42	002023	海特高新	9,421,028.00	12.57
43	600159	大龙地产	9,130,513.00	12.19
44	000592	平潭发展	8,969,467.54	11.97
45	300178	腾邦国际	8,906,025.64	11.89
46	600000	浦发银行	8,710,903.00	11.63
47	000768	中航飞机	8,642,495.00	11.54
48	601233	桐昆股份	8,432,197.02	11.25
49	002653	海思科	8,367,063.99	11.17
50	600079	人福医药	8,320,459.07	11.11
51	002098	浔兴股份	8,218,947.00	10.97
52	600036	招商银行	7,831,363.00	10.45
53	002229	鸿博股份	7,736,789.57	10.33
54	000503	海虹控股	7,659,089.11	10.22
55	300109	新开源	7,643,548.67	10.20
56	300009	安科生物	7,637,796.63	10.19
57	002179	中航光电	7,574,211.30	10.11
58	002502	骅威股份	7,566,761.60	10.10
59	002425	凯撒股份	7,475,085.00	9.98
60	600260	凯乐科技	7,260,287.86	9.69
61	002594	比亚迪	7,255,915.46	9.68

62	002751	易尚展示	7,247,221.00	9.67
63	300364	中文在线	7,170,843.00	9.57
64	300028	金亚科技	7,125,952.00	9.51
65	002022	科华生物	7,089,352.88	9.46
66	002115	三维通信	6,990,214.00	9.33
67	600888	新疆众和	6,915,055.62	9.23
68	002215	诺普信	6,822,218.47	9.11
69	300073	当升科技	6,711,516.58	8.96
70	300273	和佳股份	6,673,678.12	8.91
71	601009	南京银行	6,546,468.04	8.74
72	600048	保利地产	6,422,649.44	8.57
73	300298	三诺生物	6,373,802.28	8.51
74	000977	浪潮信息	6,368,469.63	8.50
75	601555	东吴证券	6,156,296.00	8.22
76	300005	探路者	6,152,534.00	8.21
77	600117	西宁特钢	6,138,563.51	8.19
78	300045	华力创通	6,060,593.44	8.09
79	002103	广博股份	6,044,670.08	8.07
80	300033	同花顺	6,010,265.00	8.02
81	002736	国信证券	6,009,299.00	8.02
82	600167	联美控股	5,987,466.89	7.99
83	002381	双箭股份	5,830,903.45	7.78
84	600064	南京高科	5,821,370.46	7.77
85	600122	宏图高科	5,786,683.00	7.72
86	002466	天齐锂业	5,746,592.63	7.67
87	601799	星宇股份	5,650,059.00	7.54
88	600879	航天电子	5,611,610.74	7.49
89	002268	卫士通	5,596,988.33	7.47
90	002396	星网锐捷	5,596,541.76	7.47
91	600705	中航资本	5,588,032.00	7.46
92	000712	锦龙股份	5,575,572.00	7.44
93	600501	航天晨光	5,459,078.00	7.29
94	002056	横店东磁	5,449,139.59	7.27
95	002313	日海通讯	5,348,400.10	7.14
96	600562	国睿科技	5,339,367.59	7.13
97	000656	金科股份	5,330,275.00	7.11

98	600391	成发科技	5,316,952.00	7.10
99	600302	标准股份	5,302,970.00	7.08
100	600856	长百集团	5,190,958.00	6.93
101	002467	二六三	5,187,163.00	6.92
102	300100	双林股份	5,157,025.00	6.88
103	600884	杉杉股份	5,146,450.33	6.87
104	600118	中国卫星	5,111,051.74	6.82
105	600645	中源协和	5,076,976.00	6.78
106	002739	万达院线	5,067,714.00	6.76
107	000559	万向钱潮	5,060,370.00	6.75
108	300469	信息发展	5,036,532.00	6.72
109	000828	东莞控股	4,955,935.00	6.61
110	300081	恒信移动	4,941,324.76	6.60
111	600958	东方证券	4,924,714.00	6.57
112	300458	全志科技	4,921,892.00	6.57
113	300015	爱尔眼科	4,918,069.44	6.56
114	000776	广发证券	4,886,219.00	6.52
115	601985	中国核电	4,844,497.00	6.47
116	300186	大华农	4,765,569.18	6.36
117	002104	恒宝股份	4,756,741.61	6.35
118	600235	民丰特纸	4,726,892.00	6.31
119	000615	湖北金环	4,664,283.00	6.23
120	300168	万达信息	4,663,112.07	6.22
121	000728	国元证券	4,632,477.61	6.18
122	300027	华谊兄弟	4,618,142.00	6.16
123	601006	大秦铁路	4,583,207.00	6.12
124	002188	新嘉联	4,544,197.00	6.07
125	300207	欣旺达	4,543,083.82	6.06
126	002153	石基信息	4,451,903.00	5.94
127	000901	航天科技	4,445,058.00	5.93
128	601599	鹿港科技	4,437,661.00	5.92
129	002230	科大讯飞	4,426,118.80	5.91
130	000938	紫光股份	4,408,409.98	5.88
131	002456	欧菲光	4,383,058.33	5.85
132	002436	兴森科技	4,378,538.96	5.84
133	000070	特发信息	4,360,480.82	5.82

134	600436	片仔癀	4,349,952.72	5.81
135	002445	中南重工	4,335,141.10	5.79
136	002273	水晶光电	4,332,681.00	5.78
137	300378	鼎捷软件	4,327,998.26	5.78
138	002642	荣之联	4,304,823.00	5.75
139	002630	华西能源	4,275,846.00	5.71
140	600728	佳都科技	4,155,307.00	5.55
141	601336	新华保险	4,144,049.50	5.53
142	002108	沧州明珠	4,116,235.60	5.49
143	000543	皖能电力	4,064,637.98	5.43
144	601669	中国电建	4,043,695.14	5.40
145	000915	山大华特	4,043,451.00	5.40
146	002707	众信旅游	4,019,723.16	5.37
147	600479	千金药业	3,963,281.70	5.29
148	002280	联络互动	3,957,610.50	5.28
149	000060	中金岭南	3,929,103.00	5.24
150	002035	华帝股份	3,923,608.00	5.24
151	002030	达安基因	3,894,079.27	5.20
152	002170	芭田股份	3,887,791.23	5.19
153	002711	欧浦智网	3,865,849.90	5.16
154	300348	长亮科技	3,840,419.00	5.13
155	000628	高新发展	3,807,822.00	5.08
156	600138	中青旅	3,764,645.83	5.02
157	002695	煌上煌	3,736,627.04	4.99
158	600284	浦东建设	3,715,023.84	4.96
159	002189	利达光电	3,685,932.95	4.92
160	002166	莱茵生物	3,684,330.73	4.92
161	601788	光大证券	3,659,067.00	4.88
162	300359	全通教育	3,641,645.99	4.86
163	603598	引力传媒	3,640,270.00	4.86
164	300139	晓程科技	3,632,944.90	4.85
165	002086	东方海洋	3,569,515.00	4.76
166	002460	赣锋锂业	3,519,370.00	4.70
167	000858	五粮液	3,518,144.00	4.70
168	600576	万家文化	3,517,786.00	4.70
169	002446	盛路通信	3,480,340.80	4.65

170	002016	世荣兆业	3,460,931.00	4.62
171	300290	荣科科技	3,459,328.61	4.62
172	601766	中国南车	3,454,026.81	4.61
173	600120	浙江东方	3,427,974.00	4.58
174	000568	泸州老窖	3,414,131.00	4.56
175	000043	中航地产	3,406,984.02	4.55
176	600660	福耀玻璃	3,396,185.48	4.53
177	600266	北京城建	3,394,903.00	4.53
178	600697	欧亚集团	3,389,923.20	4.52
179	002403	爱仕达	3,389,369.33	4.52
180	000501	鄂武商A	3,389,108.42	4.52
181	300465	高伟达	3,342,478.00	4.46
182	002649	博彦科技	3,324,066.50	4.44
183	000547	航天发展	3,317,228.24	4.43
184	300242	明家科技	3,315,276.94	4.42
185	601328	交通银行	3,285,079.00	4.38
186	600460	士兰微	3,278,882.00	4.38
187	600015	华夏银行	3,270,000.00	4.36
188	300113	顺网科技	3,269,770.00	4.36
189	603108	润达医疗	3,261,952.91	4.35
190	600185	格力地产	3,242,890.29	4.33
191	002655	共达电声	3,233,578.00	4.32
192	300367	东方网力	3,220,851.00	4.30
193	600566	济川药业	3,220,266.00	4.30
194	300053	欧比特	3,219,858.25	4.30
195	000752	西藏发展	3,178,964.00	4.24
196	000006	深振业A	3,168,482.00	4.23
197	600850	华东电脑	3,138,143.56	4.19
198	603555	贵人鸟	3,126,206.20	4.17
199	603729	龙韵股份	3,121,279.00	4.17
200	300363	博腾股份	3,092,532.94	4.13
201	002111	威海广泰	3,087,843.00	4.12
202	300248	新开普	3,086,779.00	4.12
203	603636	南威软件	3,083,848.08	4.12
204	300325	德威新材	3,069,749.00	4.10
205	002354	天神娱乐	3,044,807.00	4.06

206	000538	云南白药	3,044,423.68	4.06
207	002651	利君股份	3,040,968.00	4.06
208	600764	中电广通	3,040,438.32	4.06
209	300137	先河环保	3,033,784.58	4.05
210	002051	中工国际	3,029,085.80	4.04
211	000419	通程控股	3,018,944.00	4.03
212	300396	迪瑞医疗	3,008,599.50	4.02
213	600446	金证股份	3,001,926.00	4.01
214	002769	普路通	2,984,015.06	3.98
215	600332	白云山	2,970,306.91	3.96
216	002072	凯瑞德	2,957,654.15	3.95
217	300031	宝通科技	2,935,800.00	3.92
218	300299	富春通信	2,934,698.00	3.92
219	000063	中兴通讯	2,931,987.00	3.91
220	002556	辉隆股份	2,921,693.00	3.90
221	002133	广宇集团	2,915,574.00	3.89
222	603308	应流股份	2,892,000.00	3.86
223	300457	赢合科技	2,867,759.82	3.83
224	603008	喜临门	2,855,522.00	3.81
225	600115	东方航空	2,850,168.00	3.80
226	000523	广州浪奇	2,837,372.00	3.79
227	600718	东软集团	2,827,860.00	3.77
228	600480	凌云股份	2,808,745.99	3.75
229	000002	万科A	2,752,789.00	3.67
230	000526	银润投资	2,740,177.10	3.66
231	600362	江西铜业	2,729,772.57	3.64
232	000762	西藏矿业	2,680,722.00	3.58
233	002550	千红制药	2,676,391.00	3.57
234	300343	联创股份	2,659,347.98	3.55
235	002385	大北农	2,645,276.01	3.53
236	600513	联环药业	2,624,938.36	3.50
237	002533	金杯电工	2,621,743.17	3.50
238	300025	华星创业	2,608,462.85	3.48
239	002095	生意宝	2,583,960.00	3.45
240	002249	大洋电机	2,564,776.00	3.42
241	300056	三维丝	2,558,993.00	3.42

242	600276	恒瑞医药	2,558,286.46	3.41
243	000997	新大陆	2,542,588.80	3.39
244	300350	华鹏飞	2,535,968.80	3.38
245	300216	千山药机	2,508,598.28	3.35
246	603799	华友钴业	2,506,672.00	3.35
247	300487	蓝晓科技	2,461,024.00	3.28
248	002658	雪迪龙	2,455,724.00	3.28
249	600978	宜华木业	2,453,797.11	3.28
250	600730	中国高科	2,451,438.80	3.27
251	600628	新世界	2,449,674.00	3.27
252	300319	麦捷科技	2,414,738.55	3.22
253	002304	洋河股份	2,407,730.00	3.21
254	000821	京山轻机	2,402,629.02	3.21
255	002564	天沃科技	2,387,041.00	3.19
256	002583	海能达	2,379,824.00	3.18
257	600987	航民股份	2,374,008.00	3.17
258	002727	一心堂	2,370,750.61	3.16
259	603898	好莱客	2,367,390.00	3.16
260	002588	史丹利	2,337,310.00	3.12
261	002190	成飞集成	2,334,722.00	3.12
262	000623	吉林敖东	2,325,336.00	3.10
263	000888	峨眉山A	2,302,843.00	3.07
264	002044	美年健康	2,291,373.00	3.06
265	002025	航天电器	2,290,618.02	3.06
266	600027	华电国际	2,286,498.06	3.05
267	002400	省广股份	2,285,371.00	3.05
268	603456	九洲药业	2,274,202.64	3.04
269	300162	雷曼股份	2,208,615.00	2.95
270	000524	岭南控股	2,180,538.00	2.91
271	002454	松芝股份	2,177,308.00	2.91
272	300463	迈克生物	2,171,678.00	2.90
273	300399	京天利	2,155,028.00	2.88
274	002244	滨江集团	2,142,226.00	2.86
275	000411	英特集团	2,134,412.00	2.85
276	600161	天坛生物	2,116,825.00	2.83
277	601169	北京银行	2,109,419.72	2.82

278	002284	亚太股份	2,104,786.00	2.81
279	002084	海鸥卫浴	2,088,480.72	2.79
280	000061	农产品	2,073,282.00	2.77
281	000069	华侨城A	2,050,486.00	2.74
282	002332	仙琚制药	2,047,702.00	2.73
283	000423	东阿阿胶	2,045,573.12	2.73
284	600292	中电远达	2,030,296.23	2.71
285	002671	龙泉股份	1,980,254.20	2.64
286	002673	西部证券	1,963,713.00	2.62
287	000733	振华科技	1,962,314.00	2.62
288	601618	中国中冶	1,955,381.00	2.61
289	600409	三友化工	1,933,247.00	2.58
290	000918	嘉凯城	1,933,035.00	2.58
291	300171	东富龙	1,931,574.00	2.58
292	300012	华测检测	1,919,044.00	2.56
293	603085	天成自控	1,916,739.00	2.56
294	002003	伟星股份	1,916,581.60	2.56
295	002538	司尔特	1,916,233.00	2.56
296	300415	伊之密	1,913,236.00	2.55
297	002497	雅化集团	1,913,067.00	2.55
298	600058	五矿发展	1,903,443.00	2.54
299	600744	华银电力	1,897,047.00	2.53
300	000967	上风高科	1,895,952.00	2.53
301	000021	深科技	1,889,361.00	2.52
302	002222	福晶科技	1,882,296.00	2.51
303	600435	北方导航	1,874,506.00	2.50
304	000027	深圳能源	1,873,694.00	2.50
305	600597	光明乳业	1,861,115.24	2.48
306	300322	硕贝德	1,851,845.00	2.47
307	300007	汉威电子	1,847,104.00	2.47
308	600458	时代新材	1,846,760.00	2.46
309	000738	中航动控	1,843,557.00	2.46
310	600017	日照港	1,837,700.00	2.45
311	002682	龙洲股份	1,834,337.00	2.45
312	600345	长江通信	1,826,454.00	2.44
313	002697	红旗连锁	1,822,986.32	2.43

314	002366	台海核电	1,813,970.00	2.42
315	600861	北京城乡	1,811,716.00	2.42
316	300377	赢时胜	1,811,425.24	2.42
317	600837	海通证券	1,795,095.00	2.40
318	000923	河北宣工	1,791,229.39	2.39
319	300352	北信源	1,791,218.00	2.39
320	002465	海格通信	1,789,190.00	2.39
321	000919	金陵药业	1,761,661.00	2.35
322	300324	旋极信息	1,758,122.48	2.35
323	600682	南京新百	1,751,244.00	2.34
324	600778	友好集团	1,725,922.94	2.30
325	000586	汇源通信	1,724,544.00	2.30
326	002700	新疆浩源	1,718,606.00	2.29
327	300245	天玑科技	1,712,044.45	2.29
328	603918	金桥信息	1,710,157.50	2.28
329	002585	双星新材	1,708,573.00	2.28
330	600889	南京化纤	1,705,870.00	2.28
331	300335	迪森股份	1,700,537.00	2.27
332	600467	好当家	1,696,203.90	2.26
333	600712	南宁百货	1,687,500.00	2.25
334	002285	世联行	1,685,981.00	2.25
335	002383	合众思壮	1,682,534.00	2.25
336	002182	云海金属	1,676,999.00	2.24
337	300329	海伦钢琴	1,673,880.00	2.23
338	002308	威创股份	1,657,433.00	2.21
339	600151	航天机电	1,656,599.00	2.21
340	002488	金固股份	1,654,181.52	2.21
341	601888	中国国旅	1,654,174.00	2.21
342	300231	银信科技	1,650,961.00	2.20
343	600988	赤峰黄金	1,650,457.00	2.20
344	600463	空港股份	1,650,126.00	2.20
345	002590	万安科技	1,644,981.50	2.20
346	000971	高升控股	1,638,090.00	2.19
347	002587	奥拓电子	1,637,402.00	2.19
348	002662	京威股份	1,627,780.00	2.17
349	601186	中国铁建	1,626,500.00	2.17

350	002142	宁波银行	1,620,785.00	2.16
351	002232	启明信息	1,611,615.00	2.15
352	601198	东兴证券	1,602,500.00	2.14
353	002508	老板电器	1,599,786.00	2.14
354	600326	西藏天路	1,593,054.00	2.13
355	300085	银之杰	1,591,732.00	2.12
356	002659	中泰桥梁	1,582,547.00	2.11
357	002368	太极股份	1,581,530.00	2.11
358	300417	南华仪器	1,579,773.00	2.11
359	300147	香雪制药	1,578,778.00	2.11
360	300420	五洋科技	1,565,458.00	2.09
361	300461	田中精机	1,561,738.00	2.08
362	300043	互动娱乐	1,561,129.20	2.08
363	600211	西藏药业	1,560,000.00	2.08
364	600476	湘邮科技	1,557,910.80	2.08
365	002510	天汽模	1,556,328.00	2.08
366	000662	索芙特	1,552,238.94	2.07
367	300050	世纪鼎利	1,551,750.56	2.07
368	300131	英唐智控	1,549,791.00	2.07
369	002657	中科金财	1,548,097.00	2.07
370	600685	广船国际	1,544,707.50	2.06
371	600749	西藏旅游	1,540,608.00	2.06
372	000638	万方发展	1,537,475.00	2.05
373	600338	西藏珠峰	1,534,402.00	2.05
374	002750	龙津药业	1,531,777.00	2.04
375	002343	慈文传媒	1,528,349.15	2.04
376	000029	深深房A	1,520,507.00	2.03
377	300423	鲁亿通	1,515,132.00	2.02
378	300395	菲利华	1,502,507.00	2.01

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

#### 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	601318	中国平安	36,405,434.96	48.59
2	601988	中国银行	29,216,739.00	39.00
3	600519	贵州茅台	24,292,971.15	32.42
4	600588	用友网络	23,173,540.38	30.93
5	600030	中信证券	21,127,326.00	28.20
6	601398	工商银行	17,914,386.56	23.91
7	002181	粤传媒	17,145,393.70	22.88
8	600536	中国软件	17,113,025.32	22.84
9	300187	永清环保	16,120,347.56	21.52
10	600887	伊利股份	15,981,604.74	21.33
11	600976	健民集团	15,366,584.11	20.51
12	002055	得润电子	14,876,567.32	19.86
13	601998	中信银行	14,697,784.20	19.62
14	300104	乐视网	14,677,998.15	19.59
15	300348	长亮科技	14,502,060.24	19.36
16	601288	农业银行	14,324,863.35	19.12
17	000926	福星股份	14,235,012.84	19.00
18	300392	腾信股份	13,892,364.00	18.54
19	601166	兴业银行	13,781,819.00	18.39
20	600198	大唐电信	13,080,524.45	17.46
21	300254	仟源医药	12,036,937.50	16.07
22	603019	中科曙光	11,996,914.87	16.01
23	002024	苏宁云商	11,941,031.97	15.94
24	600167	联美控股	11,654,964.91	15.56
25	002751	易尚展示	11,609,482.20	15.50
26	600855	航天长峰	11,444,956.42	15.28
27	600358	国旅联合	11,010,232.24	14.70
28	600594	益佰制药	10,991,737.17	14.67
29	600999	招商证券	10,579,638.79	14.12
30	600804	鹏博士	10,429,885.00	13.92
31	300059	东方财富	10,341,617.46	13.80
32	000550	江铃汽车	10,333,885.49	13.79
33	600004	白云机场	10,244,551.72	13.67
34	600036	招商银行	10,053,571.95	13.42
35	600055	华润万东	9,863,734.53	13.17
36	600158	中体产业	9,699,007.65	12.95
37	002023	海特高新	9,621,589.00	12.84
38	300028	金亚科技	9,603,412.19	12.82

39	601628	中国人寿	9,603,229.48	12.82
40	600000	浦发银行	9,448,952.42	12.61
41	300404	博济医药	9,359,572.45	12.49
42	000768	中航飞机	9,340,798.50	12.47
43	600325	华发股份	9,325,129.60	12.45
44	002098	浔兴股份	9,186,363.31	12.26
45	600136	道博股份	9,105,313.64	12.15
46	601233	桐昆股份	9,021,294.96	12.04
47	603000	人民网	8,986,387.50	11.99
48	300178	腾邦国际	8,983,473.40	11.99
49	300131	英唐智控	8,751,931.02	11.68
50	002653	海思科	8,740,148.19	11.67
51	600079	人福医药	8,564,236.04	11.43
52	300009	安科生物	8,395,108.42	11.20
53	002502	骅威股份	8,391,882.40	11.20
54	002123	荣信股份	8,388,626.00	11.20
55	000793	华闻传媒	8,257,624.82	11.02
56	300168	万达信息	8,031,488.63	10.72
57	000829	天音控股	7,979,713.76	10.65
58	002462	嘉事堂	7,806,546.70	10.42
59	002103	广博股份	7,745,253.00	10.34
60	002215	诺普信	7,713,889.18	10.30
61	000592	平潭发展	7,465,620.36	9.96
62	002425	凯撒股份	7,312,353.49	9.76
63	002179	中航光电	7,227,946.83	9.65
64	000728	国元证券	7,123,634.00	9.51
65	300073	当升科技	6,997,496.24	9.34
66	600888	新疆众和	6,852,086.36	9.15
67	000503	海虹控股	6,808,052.00	9.09
68	002367	康力电梯	6,807,684.76	9.09
69	300364	中文在线	6,773,474.48	9.04
70	002022	科华生物	6,609,726.53	8.82
71	002533	金杯电工	6,608,788.48	8.82
72	601009	南京银行	6,597,429.14	8.81
73	600048	保利地产	6,592,504.50	8.80
74	002594	比亚迪	6,511,483.22	8.69
75	600159	大龙地产	6,464,141.61	8.63
76	600064	南京高科	6,327,448.50	8.45

77	601555	东吴证券	6,162,973.67	8.23
78	002115	三维通信	6,123,573.20	8.17
79	300005	探路者	6,117,184.19	8.16
80	600879	航天电子	6,041,070.55	8.06
81	002736	国信证券	6,027,291.41	8.04
82	300273	和佳股份	5,971,108.06	7.97
83	600122	宏图高科	5,961,682.00	7.96
84	000977	浪潮信息	5,921,313.57	7.90
85	002381	双箭股份	5,907,885.00	7.89
86	300033	同花顺	5,847,761.16	7.81
87	600501	航天晨光	5,783,119.28	7.72
88	601799	星宇股份	5,758,163.89	7.69
89	000712	锦龙股份	5,616,192.60	7.50
90	002466	天齐锂业	5,602,559.00	7.48
91	300298	三诺生物	5,538,193.23	7.39
92	002467	二六三	5,515,132.00	7.36
93	002268	卫士通	5,445,783.45	7.27
94	300015	爱尔眼科	5,444,485.68	7.27
95	600562	国睿科技	5,367,261.60	7.16
96	600391	成发科技	5,297,852.00	7.07
97	600260	凯乐科技	5,272,354.40	7.04
98	600118	中国卫星	5,227,283.74	6.98
99	600705	中航资本	5,225,030.00	6.97
100	000938	紫光股份	5,223,621.00	6.97
101	000776	广发证券	5,165,538.75	6.89
102	300458	全志科技	5,161,584.00	6.89
103	300081	恒信移动	5,151,661.00	6.88
104	002056	横店东磁	5,141,206.99	6.86
105	300469	信息发展	5,132,902.50	6.85
106	000656	金科股份	5,121,048.65	6.84
107	000901	航天科技	5,118,368.00	6.83
108	600856	长百集团	5,102,574.60	6.81
109	000828	东莞控股	5,076,587.00	6.78
110	601985	中国核电	5,073,994.00	6.77
111	600958	东方证券	4,959,239.00	6.62
112	002488	金固股份	4,914,191.81	6.56
113	300100	双林股份	4,903,440.73	6.54
114	002739	万达院线	4,897,540.60	6.54

115	002396	星网锐捷	4,858,082.57	6.48
116	000615	湖北金环	4,824,342.99	6.44
117	300186	大华农	4,778,857.00	6.38
118	600884	杉杉股份	4,749,297.48	6.34
119	002229	鸿博股份	4,736,865.48	6.32
120	002436	兴森科技	4,675,445.50	6.24
121	002445	中南重工	4,656,781.90	6.22
122	000024	招商地产	4,636,519.00	6.19
123	002313	日海通讯	4,587,882.00	6.12
124	002153	石基信息	4,558,673.28	6.08
125	000543	皖能电力	4,537,788.71	6.06
126	000070	特发信息	4,525,179.42	6.04
127	600728	佳都科技	4,505,475.00	6.01
128	002707	众信旅游	4,500,727.94	6.01
129	000963	华东医药	4,481,114.91	5.98
130	300109	新开源	4,461,790.10	5.96
131	002642	荣之联	4,429,788.66	5.91
132	603598	引力传媒	4,428,816.00	5.91
133	300027	华谊兄弟	4,418,948.00	5.90
134	601336	新华保险	4,391,760.52	5.86
135	300207	欣旺达	4,323,054.20	5.77
136	600436	片仔癀	4,320,390.00	5.77
137	300378	鼎捷软件	4,304,754.16	5.75
138	000559	万向钱潮	4,276,300.31	5.71
139	000043	中航地产	4,223,732.98	5.64
140	300053	欧比特	4,184,072.00	5.58
141	002711	欧浦智网	4,178,329.00	5.58
142	600235	民丰特纸	4,163,519.40	5.56
143	002104	恒宝股份	4,161,549.46	5.55
144	002630	华西能源	4,157,798.00	5.55
145	601006	大秦铁路	4,151,866.00	5.54
146	600697	欧亚集团	4,116,739.00	5.49
147	000002	万科A	4,104,309.00	5.48
148	600117	西宁特钢	4,089,005.41	5.46
149	002280	联络互动	4,084,296.00	5.45
150	000915	山大华特	4,081,769.74	5.45
151	002170	芭田股份	4,028,225.38	5.38
152	002230	科大讯飞	4,008,581.00	5.35

153	000547	航天发展	3,954,302.00	5.28
154	002035	华帝股份	3,942,572.00	5.26
155	300045	华力创通	3,917,721.34	5.23
156	300248	新开普	3,914,836.84	5.23
157	002454	松芝股份	3,906,306.75	5.21
158	601669	中国电建	3,902,748.80	5.21
159	600332	白云山	3,900,428.00	5.21
160	300242	明家科技	3,868,435.00	5.16
161	601599	鹿港科技	3,867,280.00	5.16
162	600479	千金药业	3,804,524.62	5.08
163	002695	煌上煌	3,752,066.60	5.01
164	600302	标准股份	3,748,750.00	5.00
165	002030	达安基因	3,732,353.21	4.98
166	600138	中青旅	3,723,648.32	4.97
167	601788	光大证券	3,718,759.00	4.96
168	300465	高伟达	3,707,067.75	4.95
169	002649	博彦科技	3,688,073.15	4.92
170	600284	浦东建设	3,661,374.00	4.89
171	000060	中金岭南	3,635,804.13	4.85
172	000638	万方发展	3,632,409.54	4.85
173	300139	晓程科技	3,631,048.00	4.85
174	002016	世荣兆业	3,627,361.60	4.84
175	002460	赣锋锂业	3,595,132.19	4.80
176	002385	大北农	3,569,673.41	4.76
177	002166	莱茵生物	3,556,199.41	4.75
178	600446	金证股份	3,535,925.95	4.72
179	600660	福耀玻璃	3,534,959.65	4.72
180	300359	全通教育	3,530,256.00	4.71
181	300124	汇川技术	3,507,845.75	4.68
182	000990	诚志股份	3,485,742.28	4.65
183	603108	润达医疗	3,452,355.00	4.61
184	601766	中国南车	3,412,779.16	4.56
185	000858	五粮液	3,380,610.00	4.51
186	002044	美年健康	3,357,099.00	4.48
187	000501	鄂武商A	3,343,706.53	4.46
188	600576	万家文化	3,340,642.90	4.46
189	002403	爱仕达	3,317,270.62	4.43
190	601328	交通银行	3,317,000.00	4.43

191	002108	沧州明珠	3,299,477.20	4.40
192	600557	康缘药业	3,255,135.88	4.34
193	000069	华侨城A	3,228,400.00	4.31
194	002769	普路通	3,227,179.00	4.31
195	600566	济川药业	3,225,975.00	4.31
196	300367	东方网力	3,211,290.00	4.29
197	600185	格力地产	3,206,163.78	4.28
198	600120	浙江东方	3,191,584.98	4.26
199	000568	泸州老窖	3,189,810.89	4.26
200	002556	辉隆股份	3,178,006.70	4.24
201	600015	华夏银行	3,177,000.00	4.24
202	600266	北京城建	3,168,943.11	4.23
203	000006	深振业A	3,149,166.36	4.20
204	002146	荣盛发展	3,122,459.62	4.17
205	300113	顺网科技	3,110,043.70	4.15
206	300159	新研股份	3,107,923.00	4.15
207	603636	南威软件	3,104,131.00	4.14
208	603555	贵人鸟	3,096,010.78	4.13
209	603729	龙韵股份	3,084,599.00	4.12
210	300031	宝通科技	3,083,805.49	4.12
211	000538	云南白药	3,045,743.00	4.07
212	000526	银润投资	3,043,310.00	4.06
213	002051	中工国际	3,025,257.49	4.04
214	300457	赢合科技	3,005,186.18	4.01
215	600850	华东电脑	2,994,715.24	4.00
216	002354	天神娱乐	2,987,570.00	3.99
217	603308	应流股份	2,981,401.00	3.98
218	603008	喜临门	2,932,218.00	3.91
219	600764	中电广通	2,893,755.00	3.86
220	002086	东方海洋	2,892,708.00	3.86
221	600718	东软集团	2,887,348.15	3.85
222	300350	华鹏飞	2,885,328.20	3.85
223	000752	西藏发展	2,880,237.00	3.84
224	600480	凌云股份	2,878,202.76	3.84
225	000063	中兴通讯	2,874,855.00	3.84
226	002111	威海广泰	2,870,088.60	3.83
227	600362	江西铜业	2,824,335.65	3.77
228	600780	通宝能源	2,820,009.47	3.76

229	002072	凯瑞德	2,783,001.00	3.71
230	600115	东方航空	2,776,000.00	3.71
231	300299	富春通信	2,724,891.57	3.64
232	300137	先河环保	2,722,791.91	3.63
233	000419	通程控股	2,719,791.96	3.63
234	603799	华友钴业	2,675,872.40	3.57
235	300343	联创股份	2,654,192.00	3.54
236	600276	恒瑞医药	2,650,104.00	3.54
237	600513	联环药业	2,618,953.50	3.50
238	600978	宜华木业	2,617,411.99	3.49
239	300487	蓝晓科技	2,612,699.00	3.49
240	002583	海能达	2,600,400.00	3.47
241	600628	新世界	2,594,933.53	3.46
242	002249	大洋电机	2,579,021.00	3.44
243	002550	千红制药	2,576,692.98	3.44
244	300056	三维丝	2,568,049.00	3.43
245	603898	好莱客	2,541,168.00	3.39
246	300162	雷曼股份	2,509,357.00	3.35
247	300399	京天利	2,496,650.00	3.33
248	000821	京山轻机	2,496,388.00	3.33
249	600987	航民股份	2,488,347.32	3.32
250	300319	麦捷科技	2,482,721.00	3.31
251	000762	西藏矿业	2,454,899.35	3.28
252	300216	千山药机	2,417,750.28	3.23
253	000888	峨眉山A	2,417,258.36	3.23
254	002025	航天电器	2,373,308.00	3.17
255	002727	一心堂	2,360,900.40	3.15
256	000738	中航动控	2,359,951.07	3.15
257	002400	省广股份	2,358,514.19	3.15
258	603456	九洲药业	2,353,348.10	3.14
259	000971	高升控股	2,350,646.00	3.14
260	002658	雪迪龙	2,349,177.57	3.14
261	600027	华电国际	2,346,160.79	3.13
262	300290	荣科科技	2,333,429.00	3.11
263	600730	中国高科	2,295,880.00	3.06
264	002332	仙琚制药	2,292,781.00	3.06
265	000623	吉林敖东	2,285,692.99	3.05
266	002564	天沃科技	2,283,698.00	3.05

267	600161	天坛生物	2,282,970.00	3.05
268	002284	亚太股份	2,281,000.00	3.04
269	002304	洋河股份	2,276,011.36	3.04
270	002588	史丹利	2,264,998.75	3.02
271	002673	西部证券	2,235,250.15	2.98
272	300012	华测检测	2,231,653.00	2.98
273	002095	生意宝	2,231,505.00	2.98
274	002133	广宇集团	2,212,171.00	2.95
275	300396	迪瑞医疗	2,206,864.51	2.95
276	002190	成飞集成	2,192,098.00	2.93
277	300463	迈克生物	2,183,404.00	2.91
278	002657	中科金财	2,169,503.00	2.90
279	600345	长江通信	2,161,817.06	2.89
280	000733	振华科技	2,151,850.60	2.87
281	002084	海鸥卫浴	2,147,881.68	2.87
282	000411	英特集团	2,131,979.00	2.85
283	002244	滨江集团	2,126,957.18	2.84
284	000423	东阿阿胶	2,126,381.35	2.84
285	000523	广州浪奇	2,111,421.00	2.82
286	002189	利达光电	2,082,425.00	2.78
287	601169	北京银行	2,081,003.72	2.78
288	603085	天成自控	2,064,868.00	2.76
289	000524	岭南控股	2,050,601.00	2.74
290	000967	上风高科	2,031,583.00	2.71
291	600889	南京化纤	1,983,895.00	2.65
292	600151	航天机电	1,977,991.00	2.64
293	600837	海通证券	1,968,565.00	2.63
294	600409	三友化工	1,965,421.00	2.62
295	002366	台海核电	1,964,920.00	2.62
296	000061	农产品	1,956,843.76	2.61
297	600682	南京新百	1,950,254.30	2.60
298	002538	司尔特	1,946,759.86	2.60
299	300322	硕贝德	1,932,468.96	2.58
300	002003	伟星股份	1,911,972.00	2.55
301	000997	新大陆	1,891,141.20	2.52
302	600988	赤峰黄金	1,889,014.00	2.52
303	600292	中电远达	1,878,709.00	2.51
304	600597	光明乳业	1,873,898.21	2.50

305	600861	北京城乡	1,863,707.00	2.49
306	000919	金陵药业	1,852,160.68	2.47
307	600017	日照港	1,851,830.00	2.47
308	600435	北方导航	1,845,622.00	2.46
309	002308	威创股份	1,842,454.00	2.46
310	600476	湘邮科技	1,839,298.56	2.45
311	300245	天玑科技	1,837,829.00	2.45
312	000952	广济药业	1,836,477.99	2.45
313	000923	河北宣工	1,832,073.89	2.45
314	300415	伊之密	1,832,000.00	2.45
315	300352	北信源	1,831,454.00	2.44
316	002182	云海金属	1,822,455.00	2.43
317	600532	宏达矿业	1,819,258.72	2.43
318	300007	汉威电子	1,818,776.00	2.43
319	002697	红旗连锁	1,813,666.80	2.42
320	600778	友好集团	1,811,557.97	2.42
321	002682	龙洲股份	1,797,378.00	2.40
322	000918	嘉凯城	1,785,270.00	2.38
323	000021	深科技	1,781,678.82	2.38
324	002700	新疆浩源	1,776,852.00	2.37
325	002285	世联行	1,774,708.01	2.37
326	600573	惠泉啤酒	1,766,946.12	2.36
327	002497	雅化集团	1,756,201.00	2.34
328	000027	深圳能源	1,743,511.65	2.33
329	002232	启明信息	1,730,126.00	2.31
330	300377	赢时胜	1,725,174.00	2.30
331	300335	迪森股份	1,722,366.00	2.30
332	601618	中国中冶	1,719,155.85	2.29
333	000586	汇源通信	1,717,160.90	2.29
334	600458	时代新材	1,716,815.00	2.29
335	300085	银之杰	1,714,243.00	2.29
336	002383	合众思壮	1,694,808.50	2.26
337	300329	海伦钢琴	1,693,112.04	2.26
338	002222	福晶科技	1,687,793.00	2.25
339	300231	银信科技	1,681,702.80	2.24
340	002585	双星新材	1,673,137.00	2.23
341	600744	华银电力	1,669,667.00	2.23
342	300363	博腾股份	1,668,259.19	2.23

343	603918	金桥信息	1,662,807.00	2.22
344	002510	天汽模	1,661,954.00	2.22
345	002105	信隆实业	1,659,716.39	2.22
346	002659	中泰桥梁	1,656,623.16	2.21
347	300461	田中精机	1,656,165.90	2.21
348	300171	东富龙	1,655,784.00	2.21
349	002142	宁波银行	1,646,475.97	2.20
350	002508	老板电器	1,638,117.00	2.19
351	300395	菲利华	1,628,245.00	2.17
352	600310	桂东电力	1,627,445.73	2.17
353	601186	中国铁建	1,623,108.00	2.17
354	002662	京威股份	1,622,908.26	2.17
355	600058	五矿发展	1,619,771.20	2.16
356	300423	鲁亿通	1,613,279.60	2.15
357	002671	龙泉股份	1,611,002.00	2.15
358	300043	互动娱乐	1,610,737.07	2.15
359	002587	奥拓电子	1,605,202.00	2.14
360	601198	东兴证券	1,605,083.00	2.14
361	300255	常山药业	1,596,388.50	2.13
362	002343	慈文传媒	1,595,413.40	2.13
363	002465	海格通信	1,579,923.00	2.11
364	600467	好当家	1,571,480.00	2.10
365	000573	粤宏远 A	1,563,030.00	2.09
366	300420	五洋科技	1,553,297.35	2.07
367	601688	华泰证券	1,552,542.00	2.07
368	600712	南宁百货	1,542,947.00	2.06
369	600558	大西洋	1,542,055.00	2.06
370	300022	吉峰农机	1,540,727.00	2.06
371	000029	深深房 A	1,535,816.14	2.05
372	300147	香雪制药	1,532,249.00	2.05
373	300261	雅本化学	1,522,834.00	2.03
374	002750	龙津药业	1,515,020.28	2.02
375	300050	世纪鼎利	1,513,641.00	2.02
376	300025	华星创业	1,511,942.00	2.02
377	000014	沙河股份	1,508,736.00	2.01
378	300282	汇冠股份	1,504,303.00	2.01
379	002395	双象股份	1,504,173.00	2.01

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	1,959,209,600.32
卖出股票收入（成交）总额	1,979,138,558.40

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

根据本基金基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

#### 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规定，本基金不参与股指期货交易。

### 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未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	244,965.23
2	应收证券清算款	5,025,210.40
3	应收股利	-
4	应收利息	2,799.07
5	应收申购款	27,717.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,300,692.42

#### 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价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600645	中源协和	4,550,700.00	5.55	临时停牌

## § 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
4,661	9,537.43	0.00	0.00%	44,453,972.96	100.00%

## 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	-	-

## 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 ( 2014 年 5 月 29 日 ) 基金份额总额	422,102,094.73
本报告期期初基金份额总额	60,000,308.87
本报告期基金总申购份额	148,343,129.96
减:本报告期基金总赎回份额	163,889,465.87
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	44,453,972.96

## § 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

本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 40,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已连续两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	
东方证券	2	378,168,951.86	9.60%	349,136.92	9.67%	-
中信证券	5	367,549,361.42	9.33%	342,299.55	9.48%	-
国海证券	1	323,796,590.53	8.22%	295,297.15	8.18%	-
国信证券	1	320,037,676.43	8.13%	297,342.56	8.23%	-

中信建投	1	264,852,065.10	6.72%	241,868.70	6.70%	-
海通证券	1	262,478,004.02	6.66%	240,771.20	6.67%	-
民生证券	1	259,316,233.51	6.58%	236,081.42	6.54%	-
方正证券	2	240,638,116.03	6.11%	221,870.65	6.14%	-
平安证券	1	210,296,760.97	5.34%	195,215.70	5.40%	-
中银国际	2	194,907,322.45	4.95%	178,234.49	4.93%	-
华创证券	1	192,452,239.64	4.89%	177,930.05	4.93%	-
中金公司	1	153,146,934.76	3.89%	139,425.16	3.86%	-
兴业证券	1	109,636,335.72	2.78%	99,812.89	2.76%	-
国泰君安	1	105,359,261.75	2.68%	98,121.33	2.72%	-
光大证券	1	92,920,056.69	2.36%	84,594.48	2.34%	-
广发证券	1	88,462,516.40	2.25%	80,536.45	2.23%	-
申万宏源	2	163,298,952.67	4.15%	150,873.44	4.18%	-
长城证券	1	57,498,856.42	1.46%	42,049.10	1.16%	-
银河证券	1	52,220,885.42	1.33%	47,541.94	1.32%	-
长江证券	2	46,996,534.67	1.19%	42,785.50	1.18%	-
国金证券	1	22,211,200.22	0.56%	20,685.35	0.57%	-
华鑫证券	2	12,895,325.71	0.33%	12,009.57	0.33%	-
安信证券	2	10,608,820.03	0.27%	9,658.20	0.27%	-
中投证券	1	8,599,156.30	0.22%	7,828.71	0.22%	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	2	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 专用交易单元的选择标准

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，经营行为规范；
- (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需  
要，并能为本基金提供全面的信息服
- (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
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末通过租用的证券公司交易单元进行其他证券投资。

## 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	本基金招募说明书（更新）（2014 年第 1 号）	《证券时报》	2015 年 1 月 12 日
2	本基金 2014 年 4 季度报告	《证券时报》	2015 年 1 月 22 日
3	本基金基金经理变更公告	《证券时报》	2015 年 1 月 24 日
4	本公司关于旗下部分基金增加中国民生银行为销售机构公告	《证券时报》	2015 年 2 月 9 日
5	本公司关于旗下基金参与杭州数米基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	《证券时报》	2015 年 3 月 3 日
6	本公司关于旗下基金调整停牌股票“大北农”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 3 月 3 日
7	本公司关于旗下基金调整停牌股票“吉锋农机”及“英唐智控”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 3 月 11 日
8	本公司关于旗下基金调整停牌股票“万达信息”及“诚志股份”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 3 月 17 日
9	本基金 2014 年年度报告	《证券时报》	2015 年 3 月 26 日
10	本公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 3 月 26 日
11	本公司关于旗下基金调整停牌股票“新国都”及“恒信移动”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 4 月 7 日
12	本公司关于旗下基金调整停牌股票“骅威股份”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 4 月 13 日
13	本公司关于高级管理人员变更的公告	《证券时报》	2015 年 4 月 16 日
14	本基金 2015 年 1 季度报告	《证券时报》	2015 年 4 月 21 日
15	本公司关于旗下基金调整停牌股票“凯乐科技”及“大西洋”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 4 月 24 日
16	本公司关于增加北京创金启富投资管理有限公司为销售机构的公告	《证券时报》	2015 年 4 月 29 日
17	本公司关于旗下基金调整停牌股票“利亚德”及“航天机电”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 5 月 16 日
18	本公司高级管理人员变更公告	《证券时报》	2015 年 5 月 30 日
19	本公司关于旗下部分基金参与中国农业银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	《证券时报》	2015 年 6 月 1 日

20	本公司关于旗下基金调整停牌股票“联美控股”估值方法的公告	《证券时报》	2015年6月8日
21	本公司关于旗下基金调整停牌股票“龙泉股份”及“武汉凡谷”估值方法的公告	《证券时报》	2015年6月27日
22	本公司关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠的公告	《证券时报》	2015年6月30日
23	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	《证券时报》	2015年7月8日
24	本公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的公告	《证券时报》	2015年7月9日
25	本基金招募说明书（更新）（2015年第1号）	《证券时报》	2015年7月10日
26	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	《证券时报》	2015年7月10日
27	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	《证券时报》	2015年7月11日
28	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	《证券时报》	2015年7月13日
29	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	《证券时报》	2015年7月14日
30	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	《证券时报》	2015年7月16日
31	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	《证券时报》	2015年7月16日
32	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	《证券时报》	2015年7月18日
33	本基金 2015 年 2 季度报告	《证券时报》	2015年7月18日
34	本公司关于部分基金参与平安证券申购费率优惠的公告	《证券时报》	2015年7月20日
35	本公司关于新增银联通部分银行卡网上直销业务的公告	《证券时报》	2015年7月21日
36	本公司关于旗下基金调整停牌股票“凯乐科技”估值方法的公告	《证券时报》	2015年7月24日
37	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	《证券时报》	2015年7月27日
38	本公司关于旗下部分基金参与浦发银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	《证券时报》	2015年8月3日
39	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	《证券时报》	2015年8月5日
40	本公司关于董事变更的公告	《证券时报》	2015年8月20日
41	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	《证券时报》	2015年8月25日
42	本基金 2015 年半年度报告	《证券时报》	2015年8月25日
43	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	《证券时报》	2015年8月28日
44	本公司关于旗下基金调整停牌股票“巴安水务”及	《证券时报》	2015年8月28日

	“骅威股份”估值方法的公告		
45	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申购费率优惠活动的公告	《证券时报》	2015 年 9 月 1 日
46	本公司关于旗下部分开放式基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告	《证券时报》	2015 年 9 月 29 日
47	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	《证券时报》	2015 年 10 月 8 日
48	本公司关于旗下基金调整停牌股票“荣信股份”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 10 月 12 日
49	本公司关于旗下基金调整停牌股票“紫光股份”估值方法的公告	《证券时报》	2015 年 10 月 14 日
50	本基金 2015 年 3 季度报告	《证券时报》	2015 年 10 月 27 日
51	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惠活动的公告	《证券时报》	2015 年 12 月 1 日
52	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	《证券时报》	2015 年 12 月 11 日
53	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	《证券时报》	2015 年 12 月 31 日
54	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	《证券时报》	2015 年 12 月 31 日
55	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	《证券时报》	2015 年 12 月 31 日

注：上述公告同时在公司网站 [www.msfnfunds.com.cn](http://www.msfnfunds.com.cn) 上披露。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

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

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 查阅方式

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

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司  
2016年3月30日