

摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证 券投资基金 2017 年年度报告

2017 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：2018 年 3 月 29 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 2018 年 3 月 27 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 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息.....	17
6.2 审计报告的基本内容.....	17
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况.....	50
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	50
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.....	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	71
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	72
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.....	73
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.....	73

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	73
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	73
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	73
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	73
8.12 投资组合报告附注	74
§9 基金份额持有人信息.....	75
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	75
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	75
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	75
§10 开放式基金份额变动.....	76
§11 重大事件揭示.....	77
11.1 基金份额持有人大会决议	77
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	77
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	77
11.4 基金投资策略的改变	77
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	77
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	77
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	77
11.8 其他重大事件	81
§12 备查文件目录.....	87
12.1 备查文件目录	87
12.2 存放地点	87
12.3 查阅方式	87

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金
基金简称	大摩多因子策略混合
基金主代码	233009
交易代码	233009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,059,640,688.18份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过多因子量化模型方法，精选股票进行投资，在充分控制风险的前提下，力争获取超越比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略，结合适当的资产配置策略。</p> <p>1. 股票投资策略</p> <p>本基金以“量化投资”为主要投资策略，通过基金管理人开发的“大摩多因子阿尔法模型”进行股票选择并据此构建股票投资组合。“大摩多因子阿尔法模型”在实际运行过程中将定期或不定期地进行修正，优化股票投资组合。</p> <p>2. 资产配置策略</p> <p>本基金实行在公司投资决策委员会统一指导下的资产配置机制。资产配置采取“自上而下”的多因素分析决策支持，结合定性分析和定量分析，对股票资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测，确定中长期的资产配置方案。</p> <p>3. 其他金融工具投资策略</p> <p>(1) 固定收益投资策略</p> <p>本基金遵循中长期资产配置策略，进行国债、金融债、公司债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。本基金采用的主要固定收益投资策略包括：利率预期策略、收益率曲线策略、信用利差策略、公司/企业债券策略、可转换债券策略等。</p> <p>(2) 股指期货投资策略</p> <p>本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券</p>

	市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。 (3) 权证投资策略 本基金对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险分析的基础上，以 Black-Scholes 模型和二叉树期权定价模型为基础对权证进行分析定价，并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。
业绩比较基准	中证 500 指数×80% + 中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

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)	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
注册登记机构	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	-930,193,431.06	497,020,892.16	1,110,604,604.04
本期利润	-783,786,382.95	125,249,150.52	1,369,497,979.82
加权平均基金份额本期利润	-0.2945	0.0574	0.8393
本期加权平均净值利润率	-20.07%	3.26%	43.98%
本期基金份额净值增长率	-18.42%	1.71%	87.26%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	-278,953,979.45	916,779,445.06	773,317,251.09
期末可供分配基金份额利润	-0.1354	0.3158	0.4841
期末基金资产净值	2,661,182,458.15	4,907,101,520.54	3,273,417,617.46
期末基金份额净值	1.292	1.691	2.049
3.1.3 累计期末指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	133.83%	186.63%	181.80%

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。

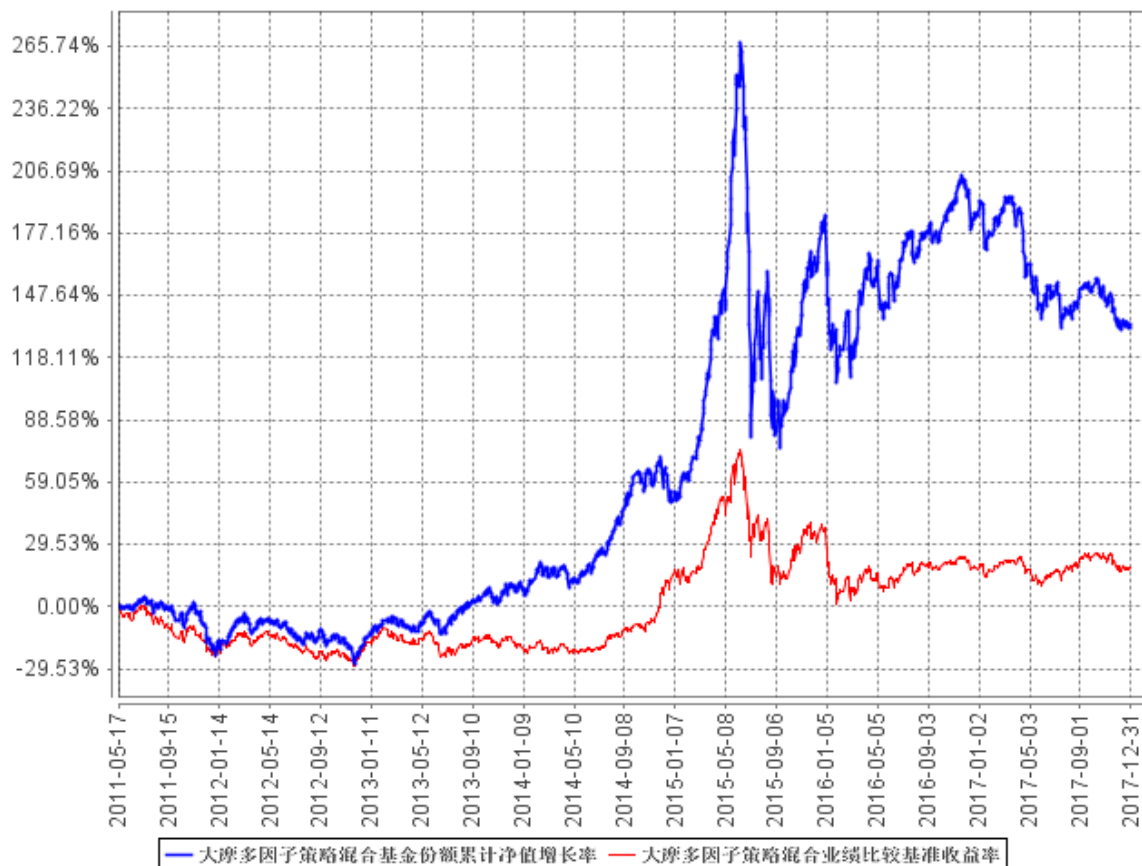
3.2 基金净值表现

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	-7.05%	0.79%	-4.05%	0.79%	-3.00%	0.00%
过去六个月	-5.83%	0.87%	1.98%	0.77%	-7.81%	0.10%
过去一年	-18.42%	0.98%	0.83%	0.74%	-19.25%	0.24%
过去三年	55.38%	2.05%	3.66%	1.53%	51.72%	0.52%
过去五年	172.85%	1.75%	43.05%	1.35%	129.80%	0.40%
自基金合同生效起至今	133.83%	1.64%	18.77%	1.29%	115.06%	0.35%

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

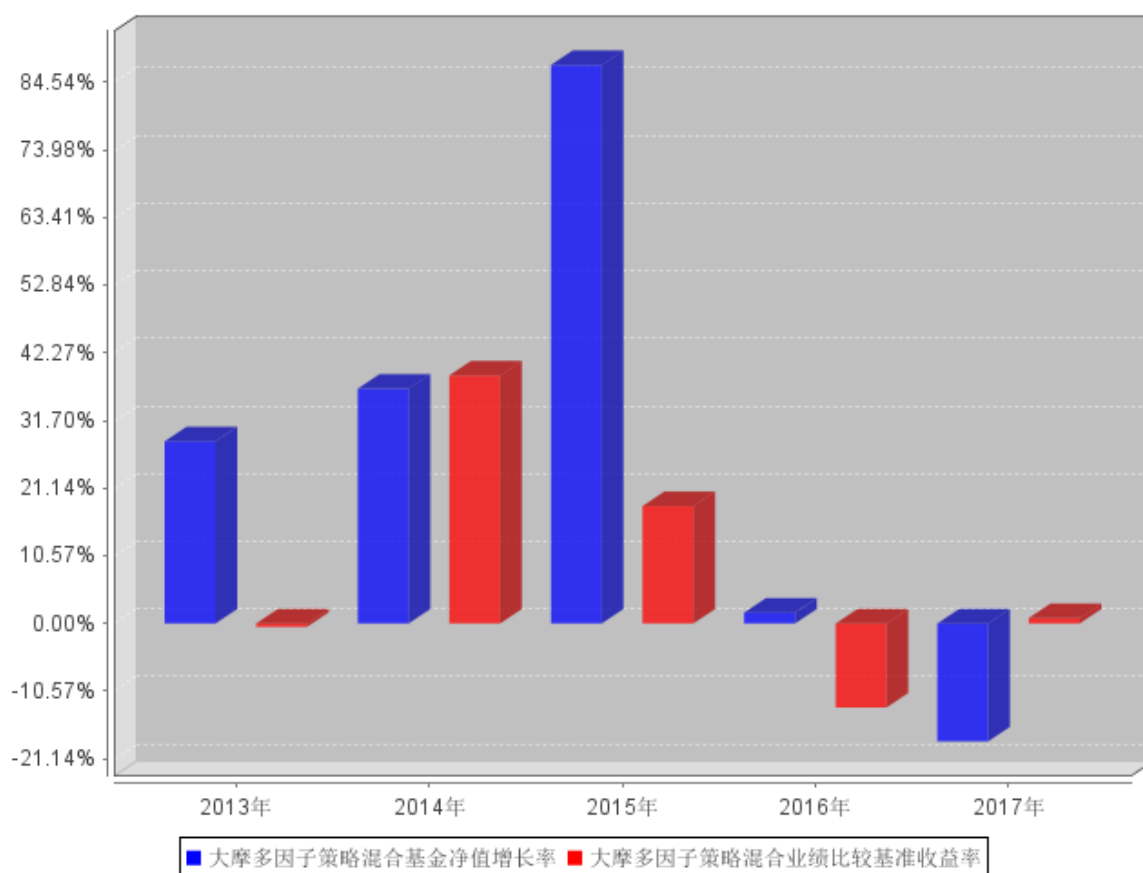
大摩多因子策略混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

大摩多因子策略混合过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年 度	每10份基金份 额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放 总额	年度利润分配合计	备注
2017	1.0310	203,215,612.11	118,380,292.77	321,595,904.88	
2016	3.5100	513,834,773.05	299,671,970.15	813,506,743.20	
2015	4.2800	467,961,371.30	208,989,290.57	676,950,661.87	
合计	8.8210	1,185,011,756.46	627,041,553.49	1,812,053,309.95	

§ 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 2017 年 12 月 31 日，公司旗下共管理二十七只开放式基金，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、摩根士丹利华鑫纯债稳定增值 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫睿成中小盘弹性股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫睿成大盘弹性股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫新趋势灵活配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫万众创新灵活配置混合型证券投资基金和摩根士丹利华鑫科技领先灵活配置混合型证券投资基金。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
夏青	数量化投资部总监、基金	2017 年 6 月 15 日	-	11	美国马里兰大学金融数学博士。曾担任美国摩根士丹利机构证券部副

	经理				总裁，美国芝加哥交易对冲基金投资经理，美国斯考特交易对冲基金投资经理，万向资源有限公司量化投资部总经理，东吴证券股份有限公司投资总部董事总经理。2016 年 7 月加入本公司，现任数量化投资部总监、基金经理。2017 年 6 月起任本基金、摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金基金经理，2017 年 12 月起担任摩根士丹利华鑫新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王联欣	基金经理助理	2017 年 8 月 3 日	-	2	天津大学技术经济及管理硕士、中山大学统计本科毕业。2015 年 2 月加入本公司，历任助理量化研究员。2017 年 8 月起任本基金、摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金基金经理助理。
杨雨龙	数量化投资部副总监、基金经理	2015 年 6 月 26 日	2017 年 6 月 17 日	8	北京大学金融数学硕士，8 年证券从业经历。曾于 2007 年 7 月至 2009 年 9 月担任招商银行总行计划财务部管理会计，2009 年 10 月至 2011 年 9 月担任博时基金管理有限公司交易管理部股票交易员，2011 年 11 月至 2014 年 7 月担任兴业证券股份有限公司研究所金融工程高级分析师。2014 年 7 月份加入本公司，历任数量化投资部投资经理、副总监。2015 年 6 月至 2017 年 6

					月任本基金及摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金基金经理，2015年7月至2017年6月任摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、基金经理、基金经理助理的任职日期、离任日期均为根据本公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、基金经理任职、离任已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册、注销；

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人遵照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司异常交易报告管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易分析报告实施细则》等内部制度，形成较为完备的公平交易制度及异常交易分析体系。

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 42 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

回顾 2017 年，市场风格极度分化，代表大盘蓝筹的上证 50 指数和沪深 300 指数分别上涨 25.08%和 21.78%，代表中小盘成长股票的中证 500 指数和创业板指则分别下跌 0.20%和 10.67%。其中创业板指于最近两年累计下跌 35.42%；沪深 300 指数与 2015 年股市大幅调整后的最低点相比已经累计上涨 42.88%。此外，从个股层面来看，2017 年 A 股上涨的股票只有 590 只，下跌的股票数量则达到了 2438 只，其中处于中位数的股票下跌幅度更是达到了 24%。高度分化的市场行情为强调分散化投资的量化基金带来极大的挑战，其中部分小盘股更是出现了流动性严重不足的情况，直接导致了股价的接连下跌，并开始从流动性溢价向流动性折价切换，同时以实际兑现业绩作为选股支撑的白马、蓝筹策略则在 2017 年斩获了不错的投资回报。2017 年下半年，本基金的量化模型根据市场逐步作出了自适应的调整，由于模型更加看重市场的长期投资逻辑，因此模型的调整是一个渐进的过程，并且跟上了市场的节奏。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2017 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.292 元，累计份额净值为 2.309 元，基金份额净值增长率为-18.42%，同期业绩比较基准收益率为 0.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

截至目前，我国经济在地产和基建领域仍承受一定压力，但传统行业的产能过剩已明显缓解，以先进制造业、装备制造为代表的新动力保持较高的景气度。整体产能利用率的提升和企业盈利的改善意味着未来制造业投资仍存在改善的空间。资金层面，持续的金融监管导致金融体系内部资金的创造能力受到影响，银行体系投向非银系统的资金规模减少以及表外融资渠道受限都是影响 M2 增速的重要原因，而社会融资更多反映的是实体经济的融资需求，受金融监管影响较小，因此可以观察到 M2 和社会融资增速差距逐渐扩大。总体来看，未来国内货币政策预计仍将维持稳健中性，同时监管将继续加强统筹协调，国内资金面和跨境资本流动都有望更加有序。

未来我们仍将坚持按照既定的量化模型进行选股，并保持中等偏高的仓位，相信在货币政策保持稳定、供给侧改革持续推进的基础上，加上市场情绪的逐步修复，投资者视野或将不仅仅集中在业绩确定性较高的蓝筹股上，前期被错杀的优质成长股有望迎来进一步的审视，而其中一大批尚处于历史估值洼地的、极具增长潜质的股票更有望逐渐迎来投资机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

本报告期，基金管理人完成的主要监察稽核工作如下：

(1) 开展专项检查工作。检查范围覆盖投资研究交易、基金销售、基金估值、业务持续性计划、自有资金投资及风险准备金、反洗钱业务、应用系统权限管理等方面。(2) 做好日常监控工作。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，保障公司和基金运作合法合规。(3) 通过制度定期回顾机制持续完善公司内控制度体系，同时，适时解读监管政策与要求，组织落实投资者适当性管理、基金流动性管理、公司合规管理、反洗钱等法律法规的相关要求，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，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) 加强新产品和新业务的风险管理。

2018 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

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定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。

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（包括研究管理部负责人、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，但不参与估值价格的最终决策。

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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件，且每季度中间月份的最后一个工作日每份基金份额可供分配利润不低于 0.08 元的前提下，本基金采用季度收益分配规则，每年最多进行 4 次收益分配，每次收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 25%。

报告期内，本基金实施利润分配金额 321,595,904.88 元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内，本基金实施利润分配金额 321,595,904.88 元。

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(2018)第 21016 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金(以下简称“摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表,2017 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。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为,后附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,公允反映了摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、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>

	<p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制，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。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我</p>

	<p>们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致摩根士丹利华鑫多因子精选策略基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
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)
注册会计师的姓名	许康玮 俞伟敏
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	2018 年 3 月 20 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	333,927,391.08	591,571,990.91
结算备付金		13,899,054.86	31,180,499.97
存出保证金		529,014.75	1,274,279.11
交易性金融资产	7.4.7.2	2,327,608,813.73	4,432,040,089.27
其中：股票投资		2,325,759,646.69	4,432,040,089.27
基金投资		-	-
债券投资		1,849,167.04	-
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	80,000,000.00	-
应收证券清算款		18,318.58	-
应收利息	7.4.7.5	82,750.21	148,879.93
应收股利		-	-
应收申购款		1,885,714.93	8,703,007.88
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,757,951,058.14	5,064,918,747.07
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		79,978,373.90	126,890,280.32
应付赎回款		7,668,045.73	10,178,362.27
应付管理人报酬		3,354,261.54	6,343,155.38
应付托管费		559,043.58	1,057,192.51
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	4,961,608.72	13,096,737.31
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	247,266.52	251,498.74
负债合计		96,768,599.99	157,817,226.53
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	2,059,640,688.18	2,902,635,994.89
未分配利润	7.4.7.10	601,541,769.97	2,004,465,525.65
所有者权益合计		2,661,182,458.15	4,907,101,520.54
负债和所有者权益总计		2,757,951,058.14	5,064,918,747.07

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.292 元，基金份额总额 2,059,640,688.18 份。

7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		-637,194,118.71	299,246,674.62
1. 利息收入		3,867,950.32	3,187,381.46
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,867,494.35	3,165,610.46
债券利息收入		455.97	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	21,771.00
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-791,711,782.36	664,543,940.88
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-804,685,510.22	653,961,275.45
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.2	-	-
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	12,973,727.86	10,582,665.43
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	146,407,048.11	-371,771,741.64
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	4,242,665.22	3,287,093.92
减：二、费用		146,592,264.24	173,997,524.10
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	59,001,133.21	57,230,806.81
2. 托管费	7.4.10.2.2	9,833,522.04	9,538,467.76

3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	77,205,348.60	106,647,788.37
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	552,260.39	580,461.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-783,786,382.95	125,249,150.52
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-783,786,382.95	125,249,150.52

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,902,635,994.89	2,004,465,525.65	4,907,101,520.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-783,786,382.95	-783,786,382.95
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）	-842,995,306.71	-297,541,467.85	-1,140,536,774.56
其中：1. 基金申购款	1,901,090,839.50	1,017,945,958.35	2,919,036,797.85
2. 基金赎回款	-2,744,086,146.21	-1,315,487,426.20	-4,059,573,572.41
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）	-	-321,595,904.88	-321,595,904.88
五、期末所有者权益（基金净值）	2,059,640,688.18	601,541,769.97	2,661,182,458.15
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	1,597,283,708.81	1,676,133,908.65	3,273,417,617.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	125,249,150.52	125,249,150.52
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	1,305,352,286.08	1,016,589,209.68	2,321,941,495.76
其中：1. 基金申购款	2,885,616,641.53	2,251,031,073.78	5,136,647,715.31
2. 基金赎回款	-1,580,264,355.45	-1,234,441,864.10	-2,814,706,219.55
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）	-	-813,506,743.20	-813,506,743.20
五、期末所有者权益（基金净值）	2,902,635,994.89	2,004,465,525.65	4,907,101,520.54

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：

于华	张力	谢先斌
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金(原名为摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金，以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]第 356 号《关于核准摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金募集的批复》核准，由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,043,431,652.00 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第 183 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金合同》于 2011 年 5 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,043,603,222.41 份基金份额，其中认购资金利息折合 171,570.41 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其配套规定的

相关要求，自 2015 年 8 月 7 日起，摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金更名为摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的比例范围为 60% - 95%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5% - 40%，其中权证资产占基金资产净值的比例范围为 0 - 3%，保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。自基金合同生效日至 2015 年 9 月 28 日止期间，本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数×80%+中证综合债券指数×20%。根据本基金的基金管理人于 2015 年 9 月 29 日发布的《摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》，自 2015 年 9 月 29 日起，本基金的业绩比较基准变更为：中证 500 指数×80%+中证综合债券指数×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司于 2018 年 3 月 20 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

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

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具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卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

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

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具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；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

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[2017]13号《中国证监会关于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)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的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所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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，股票的股息、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，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	上年度末
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
活期存款	333,927,391.08	591,571,990.91
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	333,927,391.08	591,571,990.91

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2017 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,401,556,559.37	2,325,759,646.69	-75,796,912.68

贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	1,709,500.00	1,849,167.04	139,667.04
	银行间市场	-	-	-
	合计	1,709,500.00	1,849,167.04	139,667.04
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,403,266,059.37	2,327,608,813.73	-75,657,245.64	
项目	上年度末 2016年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	4,654,104,383.02	4,432,040,089.27	-222,064,293.75	
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	4,654,104,383.02	4,432,040,089.27	-222,064,293.75	

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

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所交易	80,000,000.00	-
银行间交易	-	-
合计	80,000,000.00	-
项目	上年度末 2016年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所交易	-	-
银行间交易	-	-
合计	-	-

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 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应收活期存款利息	75,151.68	132,795.27
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	6,880.06	15,434.32
应收债券利息	455.97	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	0.70	19.60
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	261.80	630.74
合计	82,750.21	148,879.93

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 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
交易所市场应付交易费用	4,961,608.72	13,096,737.31
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	4,961,608.72	13,096,737.31

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	18,266.52	32,128.61
预提费用	229,000.00	134,000.00
其他	-	85,370.13

合计	247,266.52	251,498.74
----	------------	------------

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,902,635,994.89	2,902,635,994.89
本期申购	1,901,090,839.50	1,901,090,839.50
本期赎回（以“-”号填列）	-2,744,086,146.21	-2,744,086,146.21
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,059,640,688.18	2,059,640,688.18

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	916,779,445.06	1,087,686,080.59	2,004,465,525.65
本期利润	-930,193,431.06	146,407,048.11	-783,786,382.95
本期基金份额交易产生的变动数	56,055,911.43	-353,597,379.28	-297,541,467.85
其中：基金申购款	312,267,900.52	705,678,057.83	1,017,945,958.35
基金赎回款	-256,211,989.09	-1,059,275,437.11	-1,315,487,426.20
本期已分配利润	-321,595,904.88	-	-321,595,904.88
本期末	-278,953,979.45	880,495,749.42	601,541,769.97

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
活期存款利息收入	3,485,847.28	2,619,022.44
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	352,022.70	491,923.61
其他	29,624.37	54,664.41
合计	3,867,494.35	3,165,610.46

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017 年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016 年12月31日
卖出股票成交总额	26,545,537,877.43	34,783,113,513.95
减：卖出股票成本总额	27,350,223,387.65	34,129,152,238.50
买卖股票差价收入	-804,685,510.22	653,961,275.45

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间无债券投资收益。

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
股票投资产生的股利收益	12,973,727.86	10,582,665.43
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	12,973,727.86	10,582,665.43

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017 年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 12月31日
1. 交易性金融资产	146,407,048.11	-371,771,741.64
——股票投资	146,267,381.07	-371,771,741.64
——债券投资	139,667.04	-
——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	146,407,048.11	-371,771,741.64

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31 日
基金赎回费收入	4,025,663.93	3,235,117.76
基金转换费收入	131,631.16	51,976.16
其他	85,370.13	-
合计	4,242,665.22	3,287,093.92

注：1. 本基金的赎回费用按基金份额持有人持有时间的增加而递减。赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费用的 25% 归基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
交易所市场交易费用	77,205,348.60	106,647,788.37
银行间市场交易费用	-	-
合计	77,205,348.60	106,647,788.37

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12 月31日
审计费用	120,000.00	125,000.00
信息披露费	380,000.00	400,000.00
银行费用	14,860.39	18,061.16
债券账户维护费	36,300.00	36,000.00
其他	1,100.00	1,400.00
合计	552,260.39	580,461.16

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

截至财务报表报出日，本基金并无须作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
深圳市基石创业投资有限公司(2017年10月26日后)	基金管理人的股东
汉唐证券有限责任公司(2017年10月26日前)	基金管理人的股东

注：1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 2007年12月26日，深圳中院依法宣告汉唐证券破产清算。经过公开竞价，汉唐证券有限责任公司持有的基金管理人股权最终由竞买人深圳市基石创业投资有限公司竞得。上述股权转让于2017年9月28日经中国证监会批复核准，后于2017年10月26日经深圳市市场监督管理局予以核准并备案。

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 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016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	3,666,088,322.02	7.10%	6,377,635,047.76	9.01%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017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	3,414,246.88	7.41%	260,836.30	5.26%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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	5,939,499.76	9.06%	465,161.39	3.55%

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 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31 日

当期发生的基金应支付的管理费	59,001,133.21	57,230,806.81
其中：支付销售机构的客户维护费	25,198,320.58	20,628,652.31

注：支付基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 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	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	9,833,522.04	9,538,467.76

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

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		2016 年 1 月 1 日至 2016 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	333,927,391.08	3,485,847.28	591,571,990.91	2,619,022.44

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2017年6月14日	2017年6月14日	0.3540	64,741,101.40	35,337,502.42	100,078,603.82	
2	2017年3月14日	2017年3月14日	0.6770	138,474,510.71	83,042,790.35	221,517,301.06	
合计	-	-	1.0310	203,215,612.11	118,380,292.77	321,595,904.88	

7.4.12 期末（2017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**

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002466	天齐锂业	2017年12月26日	2018年1月3日	配股流通受限	11.06	53.21	28,035	310,067.10	1,491,742.35	-
300374	恒通科技	2017年12月27日	2018年1月12日	配股流通受限	11.12	14.82	31,620	351,614.40	468,608.40	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
123004	铁汉转债	2017年12月18日	2018年1月26日	新债流通受限	100.00	100.00	2,303	230,300.00	230,300.00	-
128024	宁行	2017年	2018年	新债流	100.00	100.00	266	26,600.00	26,600.00	-

	转债	12月5日	1月12日	通受限						
128027	崇达转债	2017年12月15日	2018年1月22日	新债流通受限	100.00	100.00	123	12,300.00	12,300.00	-

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
300392	腾信股份	2017年10月11日	重大资产重组	14.93	-	-	1,120,000	16,593,211.00	16,721,600.00	-
600309	万华化学	2017年12月5日	重大资产重组	37.94	-	-	414,800	15,680,544.53	15,737,512.00	-
002366	台海核电	2017年12月6日	重大资产重组	26.45	-	-	377,700	11,368,110.83	9,990,165.00	-
600664	哈药股份	2017年9月28日	重大资产重组	5.81	2018年2月27日	6.00	1,551,200	9,017,518.50	9,012,472.00	-
300272	开能环保	2017年8月14日	重大资产重组	9.13	2018年1月8日	10.00	980,557	10,678,190.20	8,952,485.41	-
300216	千山药机	2017年12月25日	重大事项	15.95	2018年1月18日	14.36	463,100	8,317,446.56	7,386,445.00	-
300032	金龙机电	2017年11月27日	重大事项	13.89	-	-	511,995	7,539,449.56	7,111,610.55	-
000900	现代投资	2017年10月27日	重大资产重组	6.25	-	-	777,500	4,783,800.76	4,859,375.00	-
300364	中文在线	2017年12月28日	重大事项	9.23	2018年1月5日	10.00	471,200	4,995,990.88	4,349,176.00	-

002575	群兴玩具	2017年 9月20日	重大事 项	9.10	-	-	425,075	3,888,045.63	3,868,182.50	-
300149	量子高科	2017年 11月6日	重大资 产重组	15.35	2018年1 月29日	16.89	230,400	3,384,317.99	3,536,640.00	-
600248	延长化建	2017年 7月18日	重大资 产重组	5.54	2018年1 月5日	6.09	621,300	3,737,851.77	3,442,002.00	-
300260	新莱应材	2017年 10月16日	重大资 产重组	14.43	2018年1 月29日	13.10	229,958	3,164,593.66	3,318,293.94	-
300159	新研股份	2017年 11月23日	重大资 产重组	10.40	-	-	318,100	3,789,410.17	3,308,240.00	-
300134	大富科技	2017年 12月18日	重大资 产重组	16.45	2018年3 月19日	14.81	175,800	2,384,847.79	2,891,910.00	-
300116	坚瑞沃能	2017年 12月18日	重大资 产重组	7.62	-	-	327,500	3,268,680.01	2,495,550.00	-
002358	森源电气	2017年 12月7日	重大资 产重组	14.86	2018年3 月7日	15.05	135,500	2,098,617.37	2,013,530.00	-
300152	科融环境	2017年 9月25日	重大资 产重组	6.73	2018年1 月30日	6.06	284,600	2,063,025.66	1,915,358.00	-
002545	东方铁塔	2017年 12月4日	重大资 产重组	8.67	-	-	211,100	2,000,197.31	1,830,237.00	-
000564	供销大集	2017年 11月28日	重大资 产重组	4.78	-	-	381,600	2,170,808.50	1,824,048.00	-
002033	丽江旅游	2017年 12月14日	重大事 项	9.10	2018年3 月14日	9.19	197,290	2,079,843.32	1,795,339.00	-
300091	金通灵	2017年 9月21日	重大资 产重组	17.09	2018年1 月8日	15.38	100,300	1,688,217.00	1,714,127.00	-

002524	光正集团	2017年 12月18日	重大资产重组	6.35	-	-	224,300	1,491,403.68	1,424,305.00	-
300010	立思辰	2017年 11月17日	重大事项	11.17	2018年2月22日	10.05	120,500	1,382,544.00	1,345,985.00	-
000812	陕西金叶	2017年 12月7日	重大资产重组	7.17	-	-	171,900	1,407,740.17	1,232,523.00	-
000006	深振业A	2017年 9月11日	重大资产重组	9.85	2018年3月8日	8.87	119,800	1,021,430.87	1,180,030.00	-
002004	华邦健康	2017年 12月14日	重大事项	6.73	2018年3月14日	7.30	175,300	1,255,673.58	1,179,769.00	-
000156	华数传媒	2017年 12月26日	重大资产重组	11.40	-	-	102,200	1,414,057.07	1,165,080.00	-
002103	广博股份	2017年 11月15日	重大资产重组	9.45	-	-	113,428	1,299,075.69	1,071,894.60	-
002787	华源控股	2017年 12月21日	重大事项	10.65	2018年1月2日	10.94	99,500	1,337,785.18	1,059,675.00	-
000022	深赤湾A	2017年 11月20日	重大资产重组	24.14	-	-	39,700	1,008,847.08	958,358.00	-
000032	深桑达A	2017年 12月29日	重大事项	10.06	2018年1月3日	10.32	85,100	1,078,205.86	856,106.00	-
002345	潮宏基	2017年 12月20日	重大事项	10.75	-	-	79,100	911,156.36	850,325.00	-
000401	冀东水泥	2017年 11月21日	重大资产重组	13.79	2018年1月15日	15.17	56,800	862,924.00	783,272.00	-
300356	光一科技	2017年 12月26日	重大资产重组	6.99	-	-	90,400	906,819.53	631,896.00	-

000031	中粮地产	2017年7月24日	重大资产重组	8.00	-	-	74,600	554,630.00	596,800.00	-
300455	康拓红外	2017年11月15日	重大资产重组	11.24	-	-	46,900	552,255.36	527,156.00	-
300444	双杰电气	2017年11月20日	重大资产重组	17.00	-	-	27,715	619,556.26	471,155.00	-
002344	海宁皮城	2017年11月1日	重大事项	7.93	2018年1月31日	7.44	53,300	421,570.00	422,669.00	-
002160	常铝股份	2017年11月16日	重大事项	6.72	2018年3月1日	6.50	49,800	345,359.00	334,656.00	-
600257	大湖股份	2017年9月25日	重大资产重组	7.40	-	-	29,400	194,565.56	217,560.00	-
000688	建新矿业	2017年9月6日	重大事项	10.95	2018年2月7日	9.86	18,200	158,381.81	199,290.00	-
000790	泰合健康	2017年12月26日	重大资产重组	7.36	2018年1月3日	6.80	26,920	318,405.40	198,131.20	-
300483	沃施股份	2017年10月9日	重大资产重组	33.13	2018年1月8日	36.44	4,200	169,106.54	139,146.00	-
300187	永清环保	2017年10月9日	重大资产重组	11.20	2018年1月15日	10.80	10,800	119,920.64	120,960.00	-
002189	利达光电	2017年9月8日	重大资产重组	18.08	2018年3月7日	16.53	6,600	103,697.29	119,328.00	-
300424	航新科技	2017年12月28日	重大资产重组	23.43	-	-	106	2,471.41	2,483.58	-

注：本基金截至 2017 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

本基金为进行主动投资的混合型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“谋求超过业绩比较基准的投资业绩”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，其下设的风险控制和审计委员会负责制定风险管理政策，检查公司和基金运作的合法合规情况；公司经营层对内部控制制度的有效执行承担责任，其下设的风险管理委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；督察长监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况；监察稽核部、风险管理部分工负责风险监督与控制，前者负责合规及运营风险管理，后者主要负责基金投资的信用风险、市场风险以及流动性风险的监督管理；基金经理、投资总监以及投资决策委员会负责对基金投资业务风险进行直接管理。

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

7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易

所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.07%(2016 年 12 月 31 日：无)。

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。

于 2017 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)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发行的证券不得超过该证券的 10%。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%(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该比例限制), 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%。

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 7.4.12。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%。

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。

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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施, 本基金在本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017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	333,927,391.08	-	-	-	333,927,391.08
结算备付金	13,899,054.86	-	-	-	13,899,054.86
存出保证金	529,014.75	-	-	-	529,014.75
交易性金融资产	-	288,809.60	1,560,357.44	2,325,759,646.69	2,327,608,813.73
买入返售金融资产	80,000,000.00	-	-	-	80,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	18,318.58	18,318.58
应收利息	-	-	-	82,750.21	82,750.21
应收申购款	4,075.55	-	-	1,881,639.38	1,885,714.93
资产总计	428,359,536.24	288,809.60	1,560,357.44	2,327,742,354.86	2,757,951,058.14
负债					
应付证券清算款	-	-	-	79,978,373.90	79,978,373.90
应付赎回款	-	-	-	7,668,045.73	7,668,045.73
应付管理人报酬	-	-	-	3,354,261.54	3,354,261.54
应付托管费	-	-	-	559,043.58	559,043.58
应付交易费用	-	-	-	4,961,608.72	4,961,608.72
其他负债	-	-	-	247,266.52	247,266.52
负债总计	-	-	-	96,768,599.99	96,768,599.99
利率敏感度缺口	428,359,536.24	288,809.60	1,560,357.44	2,230,973,754.87	2,661,182,458.15
上年度末 2016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	591,571,990.91	-	-	-	591,571,990.91
结算备付金	31,180,499.97	-	-	-	31,180,499.97
存出保证金	1,274,279.11	-	-	-	1,274,279.11
交易性金融资产	-	-	-	4,432,040,089.27	4,432,040,089.27
应收利息	-	-	-	148,879.93	148,879.93
应收申购款	15,608.70	-	-	8,687,399.18	8,703,007.88
资产总计	624,042,378.69	-	-	4,440,876,368.38	5,064,918,747.07
负债					
应付证券清算款	-	-	-	126,890,280.32	126,890,280.32
应付赎回款	-	-	-	10,178,362.27	10,178,362.27
应付管理人报酬	-	-	-	6,343,155.38	6,343,155.38
应付托管费	-	-	-	1,057,192.51	1,057,192.51
应付交易费用	-	-	-	13,096,737.31	13,096,737.31
其他负债	-	-	-	251,498.74	251,498.74
负债总计	-	-	-	157,817,226.53	157,817,226.53

利率敏感度缺口	624,042,378.69	-	-4,283,059,141.85	4,907,101,520.54
---------	----------------	---	-------------------	------------------

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 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.07%(2016 年 12 月 31 日：无)。因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2016 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金结合定性分析和定量分析，对股票资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测，确定中长期的资产配置方案。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资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公司的证券不得超过该证券的 10%。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、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 2017 年 12 月 31 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	2,325,759,646.69	87.40	4,432,040,089.27	90.32

交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	1,849,167.04	0.07	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,327,608,813.73	87.47	4,432,040,089.27	90.32

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(2017年12月31日)	上年度末(2016年12月31日)
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	139,740,000.00	259,220,000.00
业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-139,740,000.00	-259,220,000.00	

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 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 2,192,176,761.95 元，属于第二层次的余额为 135,432,051.78 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 4,245,028,712.61 元，第二层次 187,011,376.66 元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(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。

(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 2017 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(2016 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)增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《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,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,资管产品管理人运营资管产品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。对资管产品在 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,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

此外,财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况和 2017 年度的经营成果无影响。

(3)除公允价值和增值税外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,325,759,646.69	84.33
	其中：股票	2,325,759,646.69	84.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,849,167.04	0.07
	其中：债券	1,849,167.04	0.07
	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	80,000,000.00	2.90
	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	347,826,445.94	12.61
8	其他各项资产	2,515,798.47	0.09
9	合计	2,757,951,058.14	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	37,313,242.40	1.40
B	采矿业	88,818,197.85	3.34
C	制造业	1,368,433,779.16	51.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	67,254,393.54	2.53
E	建筑业	47,606,768.00	1.79
F	批发和零售业	103,645,197.50	3.89
G	交通运输、仓储和邮政业	57,401,012.90	2.16
H	住宿和餐饮业	1,918,026.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	216,889,059.35	8.15
J	金融业	28,872,049.10	1.08
K	房地产业	124,389,725.00	4.67
L	租赁和商务服务业	35,255,951.89	1.32
M	科学研究和技术服务业	7,230,686.00	0.27

N	水利、环境和公共设施管理业	55,263,919.00	2.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,186,186.00	0.61
R	文化、体育和娱乐业	66,553,221.00	2.50
S	综合	2,728,232.00	0.10
	合计	2,325,759,646.69	87.40

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

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	300072	三聚环保	942,500	33,110,025.00	1.24
2	300136	信维通信	586,300	29,725,410.00	1.12
3	000513	丽珠集团	315,200	20,945,040.00	0.79
4	300498	温氏股份	831,596	19,875,144.40	0.75
5	300296	利亚德	1,006,400	19,614,736.00	0.74
6	300266	兴源环境	702,900	18,978,300.00	0.71
7	600338	西藏珠峰	455,189	18,958,621.85	0.71
8	002092	中泰化学	1,372,354	18,266,031.74	0.69
9	300033	同花顺	350,300	17,507,994.00	0.66
10	000541	佛山照明	1,868,500	17,190,200.00	0.65
11	600688	上海石化	2,697,450	17,074,858.50	0.64
12	600967	内蒙一机	1,389,100	16,738,655.00	0.63
13	300392	腾信股份	1,120,000	16,721,600.00	0.63
14	600566	济川药业	432,700	16,507,505.00	0.62
15	000501	鄂武商A	1,026,392	16,381,216.32	0.62
16	601012	隆基股份	446,000	16,252,240.00	0.61
17	603658	安图生物	297,900	15,854,238.00	0.60
18	000028	国药一致	263,100	15,851,775.00	0.60
19	600309	万华化学	414,800	15,737,512.00	0.59
20	002460	赣锋锂业	216,707	15,548,727.25	0.58
21	002271	东方雨虹	384,000	15,344,640.00	0.58
22	002002	鸿达兴业	2,216,800	15,162,912.00	0.57
23	600201	生物股份	466,200	14,797,188.00	0.56
24	002491	通鼎互联	1,160,800	14,626,080.00	0.55
25	601877	正泰电器	557,002	14,565,602.30	0.55
26	000997	新大陆	807,840	14,484,571.20	0.54
27	300124	汇川技术	497,600	14,440,352.00	0.54

28	002415	海康威视	370,000	14,430,000.00	0.54
29	601020	华钰矿业	702,300	14,411,196.00	0.54
30	000999	华润三九	515,300	14,016,160.00	0.53
31	000895	双汇发展	524,500	13,899,250.00	0.52
32	603188	亚邦股份	830,800	13,782,972.00	0.52
33	000963	华东医药	253,200	13,642,416.00	0.51
34	600240	华业资本	1,458,600	12,514,788.00	0.47
35	000423	东阿阿胶	207,600	12,512,052.00	0.47
36	000060	中金岭南	1,112,800	12,429,976.00	0.47
37	002120	韵达股份	271,100	12,410,958.00	0.47
38	600053	九鼎投资	513,800	12,274,682.00	0.46
39	002468	申通快递	493,300	12,179,577.00	0.46
40	002147	新光圆成	939,490	12,157,000.60	0.46
41	002841	视源股份	165,500	11,998,750.00	0.45
42	300251	光线传媒	1,143,100	11,945,395.00	0.45
43	600208	新湖中宝	2,263,300	11,814,426.00	0.44
44	600519	贵州茅台	16,800	11,717,832.00	0.44
45	002152	广电运通	1,573,629	11,707,799.76	0.44
46	603160	汇顶科技	120,400	11,671,576.00	0.44
47	002466	天齐锂业	218,135	11,606,963.35	0.44
48	002714	牧原股份	219,200	11,586,912.00	0.44
49	002127	南极电商	940,700	11,467,133.00	0.43
50	600674	川投能源	1,120,800	11,409,744.00	0.43
51	300182	捷成股份	1,314,200	11,315,262.00	0.43
52	300043	星辉娱乐	1,812,900	11,094,948.00	0.42
53	000538	云南白药	108,000	10,993,320.00	0.41
54	600585	海螺水泥	369,800	10,846,234.00	0.41
55	600900	长江电力	685,900	10,693,181.00	0.40
56	002831	裕同科技	188,600	10,538,968.00	0.40
57	600271	航天信息	484,600	10,438,284.00	0.39
58	601225	陕西煤业	1,268,900	10,354,224.00	0.39
59	002311	海大集团	440,700	10,312,380.00	0.39
60	600628	新世界	998,074	10,150,412.58	0.38
61	603556	海兴电力	275,800	10,039,120.00	0.38
62	002366	台海核电	377,700	9,990,165.00	0.38
63	603816	顾家家居	168,700	9,948,239.00	0.37
64	600388	龙净环保	568,900	9,841,970.00	0.37
65	600804	鹏博士	572,900	9,756,487.00	0.37
66	002236	大华股份	419,900	9,695,491.00	0.36

67	601155	新城控股	328,200	9,616,260.00	0.36
68	600687	刚泰控股	793,434	9,370,455.54	0.35
69	600219	南山铝业	2,534,000	9,325,120.00	0.35
70	002146	荣盛发展	967,800	9,223,134.00	0.35
71	002078	太阳纸业	988,200	9,170,496.00	0.34
72	600633	浙数文化	594,800	9,040,960.00	0.34
73	600664	哈药股份	1,551,200	9,012,472.00	0.34
74	603806	福斯特	263,612	8,989,169.20	0.34
75	300272	开能环保	980,557	8,952,485.41	0.34
76	600260	凯乐科技	295,727	8,608,612.97	0.32
77	300168	万达信息	635,600	8,567,888.00	0.32
78	002517	恺英网络	373,800	8,302,098.00	0.31
79	300001	特锐德	605,800	8,293,402.00	0.31
80	300207	欣旺达	848,800	8,284,288.00	0.31
81	600066	宇通客车	342,200	8,236,754.00	0.31
82	002304	洋河股份	71,500	8,222,500.00	0.31
83	300274	阳光电源	437,900	8,219,383.00	0.31
84	600487	亨通光电	202,500	8,185,050.00	0.31
85	002352	顺丰控股	161,700	8,143,212.00	0.31
86	002051	中工国际	436,600	8,046,538.00	0.30
87	300202	聚龙股份	447,300	8,029,035.00	0.30
88	600516	方大炭素	277,400	8,011,312.00	0.30
89	300015	爱尔眼科	260,100	8,011,080.00	0.30
90	000625	长安汽车	635,200	8,003,520.00	0.30
91	002410	广联达	388,600	7,616,560.00	0.29
92	601088	中国神华	327,200	7,581,224.00	0.28
93	300310	宜通世纪	651,700	7,553,203.00	0.28
94	000651	格力电器	172,100	7,520,770.00	0.28
95	002027	分众传媒	533,400	7,510,272.00	0.28
96	300216	千山药机	463,100	7,386,445.00	0.28
97	600642	申能股份	1,246,400	7,303,904.00	0.27
98	600276	恒瑞医药	105,800	7,298,084.00	0.27
99	000069	华侨城A	855,000	7,258,950.00	0.27
100	300070	碧水源	417,100	7,245,027.00	0.27
101	300133	华策影视	665,875	7,218,085.00	0.27
102	002013	中航机电	664,969	7,175,015.51	0.27
103	300032	金龙机电	511,995	7,111,610.55	0.27
104	300297	蓝盾股份	744,200	7,099,668.00	0.27
105	300027	华谊兄弟	808,200	7,055,586.00	0.27

106	600565	迪马股份	1,722,500	6,890,000.00	0.26
107	300017	网宿科技	635,900	6,765,976.00	0.25
108	601899	紫金矿业	1,451,100	6,660,549.00	0.25
109	600409	三友化工	681,500	6,535,585.00	0.25
110	300203	聚光科技	183,400	6,519,870.00	0.24
111	600019	宝钢股份	745,700	6,442,848.00	0.24
112	600282	南钢股份	1,330,000	6,437,200.00	0.24
113	002555	三七互娱	313,100	6,431,074.00	0.24
114	300294	博雅生物	214,600	6,427,270.00	0.24
115	000786	北新建材	285,600	6,426,000.00	0.24
116	300118	东方日升	526,000	6,380,380.00	0.24
117	300284	苏交科	386,500	6,315,410.00	0.24
118	600545	卓郎智能	554,100	6,084,018.00	0.23
119	000761	本钢板材	1,166,100	6,063,720.00	0.23
120	300180	华峰超纤	240,450	5,910,261.00	0.22
121	601636	旗滨集团	937,200	5,848,128.00	0.22
122	601678	滨化股份	715,700	5,811,484.00	0.22
123	600894	广日股份	621,400	5,810,090.00	0.22
124	300083	劲胜智能	763,400	5,794,206.00	0.22
125	600325	华发股份	787,040	5,792,614.40	0.22
126	002608	江苏国信	563,000	5,720,080.00	0.21
127	002174	游族网络	252,500	5,630,750.00	0.21
128	601231	环旭电子	352,300	5,555,771.00	0.21
129	600380	健康元	487,100	5,450,649.00	0.20
130	002065	东华软件	663,200	5,438,240.00	0.20
131	300014	亿纬锂能	276,897	5,429,950.17	0.20
132	600104	上汽集团	169,400	5,427,576.00	0.20
133	300122	智飞生物	193,100	5,420,317.00	0.20
134	603868	飞科电器	70,600	5,347,950.00	0.20
135	300144	宋城演艺	280,200	5,228,532.00	0.20
136	601186	中国铁建	446,900	4,978,466.00	0.19
137	600252	中恒集团	1,118,200	4,908,898.00	0.18
138	002636	金安国纪	309,500	4,899,385.00	0.18
139	603568	伟明环保	231,400	4,870,970.00	0.18
140	000900	现代投资	777,500	4,859,375.00	0.18
141	300115	长盈精密	240,000	4,816,800.00	0.18
142	300347	泰格医药	136,100	4,787,998.00	0.18
143	600261	阳光照明	861,100	4,753,272.00	0.18
144	300185	通裕重工	2,093,800	4,752,926.00	0.18

145	000876	新希望	630,000	4,693,500.00	0.18
146	000050	深天马A	234,700	4,625,937.00	0.17
147	600420	现代制药	362,100	4,605,912.00	0.17
148	600660	福耀玻璃	158,700	4,602,300.00	0.17
149	300088	长信科技	587,100	4,596,993.00	0.17
150	600177	雅戈尔	495,200	4,540,984.00	0.17
151	600657	信达地产	793,300	4,426,614.00	0.17
152	600028	中国石化	717,200	4,396,436.00	0.17
153	000725	京东方A	759,200	4,395,768.00	0.17
154	300009	安科生物	169,340	4,390,986.20	0.17
155	600597	光明乳业	289,400	4,384,410.00	0.16
156	300323	华灿光电	268,800	4,381,440.00	0.16
157	300364	中文在线	471,200	4,349,176.00	0.16
158	600697	欧亚集团	166,800	4,290,096.00	0.16
159	300253	卫宁健康	636,300	4,269,573.00	0.16
160	000650	仁和药业	812,300	4,232,083.00	0.16
161	002202	金风科技	221,400	4,173,390.00	0.16
162	002437	誉衡药业	604,050	4,161,904.50	0.16
163	600708	光明地产	606,960	4,157,676.00	0.16
164	000830	鲁西化工	260,800	4,151,936.00	0.16
165	300142	沃森生物	222,200	4,055,150.00	0.15
166	002179	中航光电	102,500	4,036,450.00	0.15
167	600090	同济堂	509,300	4,018,377.00	0.15
168	002449	国星光电	231,200	4,004,384.00	0.15
169	000701	厦门信达	399,000	3,997,980.00	0.15
170	002074	国轩高科	178,430	3,971,851.80	0.15
171	300113	顺网科技	216,700	3,963,443.00	0.15
172	002081	金螳螂	257,400	3,943,368.00	0.15
173	300055	万邦达	187,300	3,938,919.00	0.15
174	300003	乐普医疗	162,200	3,918,752.00	0.15
175	600079	人福医药	218,000	3,889,120.00	0.15
176	300316	晶盛机电	185,100	3,870,441.00	0.15
177	002575	群兴玩具	425,075	3,868,182.50	0.15
178	000885	同力水泥	249,100	3,856,068.00	0.14
179	300194	福安药业	666,200	3,830,650.00	0.14
180	300039	上海凯宝	596,000	3,790,560.00	0.14
181	600750	江中药业	148,600	3,786,328.00	0.14
182	601928	凤凰传媒	461,700	3,744,387.00	0.14
183	600547	山东黄金	119,200	3,716,656.00	0.14

184	300098	高新兴	279,400	3,716,020.00	0.14
185	603118	共进股份	422,202	3,702,711.54	0.14
186	600051	宁波联合	392,400	3,700,332.00	0.14
187	300145	中金环境	308,800	3,690,160.00	0.14
188	000825	太钢不锈	743,700	3,688,752.00	0.14
189	600586	金晶科技	807,800	3,675,490.00	0.14
190	002503	搜于特	660,100	3,656,954.00	0.14
191	300197	铁汉生态	300,800	3,654,720.00	0.14
192	300355	蒙草生态	290,300	3,640,362.00	0.14
193	600873	梅花生物	701,200	3,618,192.00	0.14
194	600569	安阳钢铁	769,800	3,618,060.00	0.14
195	600665	天地源	847,100	3,617,117.00	0.14
196	600694	大商股份	107,000	3,609,110.00	0.14
197	300149	量子高科	230,400	3,536,640.00	0.13
198	300450	先导智能	61,900	3,526,443.00	0.13
199	600580	卧龙电气	440,100	3,525,201.00	0.13
200	002690	美亚光电	182,400	3,514,848.00	0.13
201	600248	延长化建	621,300	3,442,002.00	0.13
202	600020	中原高速	705,815	3,430,260.90	0.13
203	600845	宝信软件	184,800	3,426,192.00	0.13
204	601311	骆驼股份	256,478	3,398,333.50	0.13
205	600886	国投电力	462,700	3,396,218.00	0.13
206	002128	露天煤业	305,900	3,389,372.00	0.13
207	300244	迪安诊断	143,400	3,387,108.00	0.13
208	002039	黔源电力	215,300	3,343,609.00	0.13
209	300260	新莱应材	229,958	3,318,293.94	0.12
210	300159	新研股份	318,100	3,308,240.00	0.12
211	600546	山煤国际	672,200	3,280,336.00	0.12
212	600176	中国巨石	201,200	3,277,548.00	0.12
213	002019	亿帆医药	145,400	3,235,150.00	0.12
214	603588	高能环境	252,400	3,210,528.00	0.12
215	600563	法拉电子	62,900	3,195,949.00	0.12
216	600023	浙能电力	593,400	3,162,822.00	0.12
217	300231	银信科技	275,000	3,148,750.00	0.12
218	601888	中国国旅	72,500	3,145,775.00	0.12
219	600280	中央商场	398,300	3,134,621.00	0.12
220	600372	中航电子	227,800	3,118,582.00	0.12
221	002376	新北洋	279,988	3,110,666.68	0.12
222	603799	华友钴业	38,700	3,104,901.00	0.12

223	601233	桐昆股份	137,400	3,090,126.00	0.12
224	000517	荣安地产	913,400	3,087,292.00	0.12
225	300166	东方国信	243,900	3,060,945.00	0.12
226	000536	华映科技	614,200	3,034,148.00	0.11
227	300170	汉得信息	249,300	2,966,670.00	0.11
228	000400	许继电气	222,800	2,938,732.00	0.11
229	601098	中南传媒	211,500	2,937,735.00	0.11
230	300377	赢时胜	237,600	2,936,736.00	0.11
231	000049	德赛电池	73,900	2,925,701.00	0.11
232	600392	盛和资源	153,700	2,920,300.00	0.11
233	601006	大秦铁路	321,100	2,912,377.00	0.11
234	002573	清新环境	127,600	2,900,348.00	0.11
235	300134	大富科技	175,800	2,891,910.00	0.11
236	300073	当升科技	110,000	2,891,900.00	0.11
237	002727	一心堂	143,700	2,888,370.00	0.11
238	000528	柳工	337,200	2,876,316.00	0.11
239	000883	湖北能源	618,700	2,864,581.00	0.11
240	002508	老板电器	59,300	2,852,330.00	0.11
241	600718	东软集团	194,100	2,845,506.00	0.11
242	600350	山东高速	474,900	2,844,651.00	0.11
243	002818	富森美	92,400	2,800,644.00	0.11
244	000665	湖北广电	277,800	2,800,224.00	0.11
245	600743	华远地产	759,100	2,778,306.00	0.10
246	000719	中原传媒	306,600	2,777,796.00	0.10
247	601800	中国交建	217,000	2,777,600.00	0.10
248	000975	银泰资源	207,600	2,773,536.00	0.10
249	600089	特变电工	278,000	2,754,980.00	0.10
250	603369	今世缘	176,800	2,742,168.00	0.10
251	601567	三星医疗	282,600	2,741,220.00	0.10
252	600056	中国医药	109,800	2,732,922.00	0.10
253	000848	承德露露	287,400	2,718,804.00	0.10
254	600073	上海梅林	334,751	2,718,178.12	0.10
255	603977	国泰集团	202,323	2,717,197.89	0.10
256	300408	三环集团	134,400	2,709,504.00	0.10
257	002310	东方园林	133,600	2,694,712.00	0.10
258	000703	恒逸石化	124,800	2,691,936.00	0.10
259	000667	美好置业	884,600	2,689,184.00	0.10
260	000685	中山公用	261,900	2,684,475.00	0.10
261	300367	东方网力	177,800	2,681,224.00	0.10

262	300271	华宇软件	179,800	2,675,424.00	0.10
263	600690	青岛海尔	141,200	2,660,208.00	0.10
264	000488	晨鸣纸业	158,500	2,642,195.00	0.10
265	600117	西宁特钢	463,500	2,637,315.00	0.10
266	300324	旋极信息	179,955	2,632,741.65	0.10
267	000591	太阳能	454,800	2,624,196.00	0.10
268	600917	重庆燃气	235,300	2,621,242.00	0.10
269	600133	东湖高新	282,100	2,620,709.00	0.10
270	000039	中集集团	114,400	2,614,040.00	0.10
271	300075	数字政通	160,500	2,596,890.00	0.10
272	600138	中青旅	124,127	2,590,530.49	0.10
273	002368	太极股份	102,100	2,590,277.00	0.10
274	600183	生益科技	149,000	2,571,740.00	0.10
275	600594	益佰制药	247,300	2,527,406.00	0.09
276	600835	上海机电	102,400	2,508,800.00	0.09
277	300146	汤臣倍健	166,600	2,502,332.00	0.09
278	603866	桃李面包	64,120	2,498,756.40	0.09
279	300116	坚瑞沃能	327,500	2,495,550.00	0.09
280	000732	泰禾集团	124,600	2,494,492.00	0.09
281	000921	海信科龙	178,700	2,487,504.00	0.09
282	600075	新疆天业	315,300	2,449,881.00	0.09
283	600308	华泰股份	389,700	2,447,316.00	0.09
284	000059	华锦股份	256,800	2,447,304.00	0.09
285	000415	渤海金控	422,600	2,434,176.00	0.09
286	600643	爱建集团	219,200	2,428,736.00	0.09
287	000911	南宁糖业	258,900	2,423,304.00	0.09
288	600298	安琪酵母	73,000	2,388,560.00	0.09
289	600270	外运发展	137,700	2,379,456.00	0.09
290	600230	沧州大化	55,600	2,363,000.00	0.09
291	600808	马钢股份	568,700	2,348,731.00	0.09
292	603766	隆鑫通用	333,400	2,340,468.00	0.09
293	601633	长城汽车	203,500	2,338,215.00	0.09
294	600757	长江传媒	334,400	2,324,080.00	0.09
295	600086	东方金钰	213,700	2,275,905.00	0.09
296	000888	峨眉山A	210,900	2,271,393.00	0.09
297	000563	陕国投A	527,500	2,241,875.00	0.08
298	600521	华海药业	73,900	2,225,868.00	0.08
299	300024	机器人	117,900	2,218,878.00	0.08
300	601601	中国太保	53,300	2,207,686.00	0.08

301	600373	中文传媒	130,400	2,207,672.00	0.08
302	000628	高新发展	263,400	2,202,024.00	0.08
303	601628	中国人寿	71,500	2,177,175.00	0.08
304	600184	光电股份	117,400	2,150,768.00	0.08
305	601318	中国平安	30,300	2,120,394.00	0.08
306	300418	昆仑万维	102,700	2,112,539.00	0.08
307	600335	国机汽车	187,000	2,101,880.00	0.08
308	600395	盘江股份	305,500	2,098,785.00	0.08
309	300558	贝达药业	33,000	2,088,570.00	0.08
310	603260	合盛硅业	36,700	2,082,358.00	0.08
311	600483	福能股份	272,000	2,056,320.00	0.08
312	000587	金洲慈航	293,000	2,051,000.00	0.08
313	002534	杭锅股份	188,700	2,041,734.00	0.08
314	300374	恒通科技	137,020	2,030,636.40	0.08
315	002358	森源电气	135,500	2,013,530.00	0.08
316	603228	景旺电子	37,200	2,000,244.00	0.08
317	600741	华域汽车	67,100	1,992,199.00	0.07
318	300463	迈克生物	82,900	1,987,113.00	0.07
319	300443	金雷风电	117,200	1,972,476.00	0.07
320	600754	锦江股份	59,400	1,918,026.00	0.07
321	300152	科融环境	284,600	1,915,358.00	0.07
322	002071	长城影视	186,800	1,901,624.00	0.07
323	300440	运达科技	190,500	1,885,950.00	0.07
324	600210	紫江企业	393,300	1,872,108.00	0.07
325	000716	黑芝麻	329,800	1,846,880.00	0.07
326	600397	安源煤业	474,300	1,840,284.00	0.07
327	300059	东方财富	141,400	1,831,130.00	0.07
328	002545	东方铁塔	211,100	1,830,237.00	0.07
329	000027	深圳能源	301,333	1,826,077.98	0.07
330	000338	潍柴动力	218,900	1,825,626.00	0.07
331	000564	供销大集	381,600	1,824,048.00	0.07
332	600996	贵广网络	182,600	1,807,740.00	0.07
333	002033	丽江旅游	197,290	1,795,339.00	0.07
334	002252	上海莱士	89,900	1,784,515.00	0.07
335	002048	宁波华翔	74,700	1,777,860.00	0.07
336	600887	伊利股份	55,000	1,770,450.00	0.07
337	601958	金钼股份	241,600	1,746,768.00	0.07
338	600489	中金黄金	176,500	1,745,585.00	0.07
339	600039	四川路桥	423,700	1,724,459.00	0.06

340	600588	用友网络	81,470	1,723,090.50	0.06
341	300091	金通灵	100,300	1,714,127.00	0.06
342	000157	中联重科	383,200	1,712,904.00	0.06
343	002083	孚日股份	255,600	1,707,408.00	0.06
344	000758	中色股份	265,300	1,705,879.00	0.06
345	600761	安徽合力	161,700	1,701,084.00	0.06
346	000061	农产品	221,900	1,699,754.00	0.06
347	300002	神州泰岳	277,300	1,697,076.00	0.06
348	300068	南都电源	105,500	1,696,440.00	0.06
349	000753	漳州发展	442,000	1,684,020.00	0.06
350	000062	深圳华强	71,400	1,677,186.00	0.06
351	603025	大豪科技	56,800	1,671,056.00	0.06
352	300315	掌趣科技	299,900	1,667,444.00	0.06
353	300026	红日药业	389,300	1,658,418.00	0.06
354	002435	长江润发	95,300	1,658,220.00	0.06
355	002737	葵花药业	53,600	1,651,952.00	0.06
356	600343	航天动力	126,000	1,629,180.00	0.06
357	002414	高德红外	95,600	1,607,036.00	0.06
358	300037	新宙邦	76,900	1,604,134.00	0.06
359	000608	阳光股份	253,000	1,588,840.00	0.06
360	603444	吉比特	8,500	1,563,405.00	0.06
361	002340	格林美	215,800	1,551,602.00	0.06
362	000729	燕京啤酒	228,500	1,540,090.00	0.06
363	002477	雏鹰农牧	346,800	1,539,792.00	0.06
364	000612	焦作万方	161,400	1,517,160.00	0.06
365	000571	新大洲A	280,900	1,516,860.00	0.06
366	002285	世联行	134,700	1,501,905.00	0.06
367	600908	无锡银行	190,600	1,500,022.00	0.06
368	600582	天地科技	316,800	1,473,120.00	0.06
369	601128	常熟银行	206,500	1,472,345.00	0.06
370	600303	曙光股份	159,700	1,470,837.00	0.06
371	603298	杭叉集团	91,900	1,469,481.00	0.06
372	601390	中国中铁	173,400	1,454,826.00	0.05
373	600406	国电南瑞	79,100	1,445,948.00	0.05
374	002524	光正集团	224,300	1,424,305.00	0.05
375	600869	智慧能源	246,900	1,417,206.00	0.05
376	002329	皇氏集团	214,600	1,399,192.00	0.05
377	002452	长高集团	227,700	1,395,801.00	0.05
378	002050	三花智控	74,800	1,371,832.00	0.05

379	002493	荣盛石化	95,400	1,368,990.00	0.05
380	000166	申万宏源	251,000	1,347,870.00	0.05
381	300010	立思辰	120,500	1,345,985.00	0.05
382	002736	国信证券	123,400	1,338,890.00	0.05
383	600094	大名城	190,000	1,328,100.00	0.05
384	601608	中信重工	321,600	1,324,992.00	0.05
385	600529	山东药玻	59,000	1,307,440.00	0.05
386	002601	龙麟佰利	81,400	1,304,028.00	0.05
387	600340	华夏幸福	41,300	1,296,407.00	0.05
388	000636	风华高科	108,900	1,293,732.00	0.05
389	600596	新安股份	139,100	1,276,938.00	0.05
390	600160	巨化股份	118,700	1,261,781.00	0.05
391	600376	首开股份	135,200	1,256,008.00	0.05
392	300496	中科创达	38,500	1,244,320.00	0.05
393	603005	晶方科技	35,200	1,241,856.00	0.05
394	603677	奇精机械	51,590	1,241,771.30	0.05
395	000812	陕西金叶	171,900	1,232,523.00	0.05
396	600410	华胜天成	116,900	1,229,788.00	0.05
397	600511	国药股份	44,200	1,228,760.00	0.05
398	002384	东山精密	43,100	1,226,626.00	0.05
399	600221	海航控股	382,900	1,221,451.00	0.05
400	002478	常宝股份	224,000	1,220,800.00	0.05
401	002367	康力电梯	141,200	1,211,496.00	0.05
402	000021	深科技	124,300	1,209,439.00	0.05
403	600618	氯碱化工	110,800	1,199,964.00	0.05
404	603328	依顿电子	83,200	1,193,920.00	0.04
405	000531	穗恒运 A	149,300	1,186,935.00	0.04
406	300020	银江股份	101,100	1,182,870.00	0.04
407	000006	深振业 A	119,800	1,180,030.00	0.04
408	002004	华邦健康	175,300	1,179,769.00	0.04
409	002063	远光软件	110,600	1,175,678.00	0.04
410	000712	锦龙股份	69,200	1,175,016.00	0.04
411	600663	陆家嘴	61,500	1,170,345.00	0.04
412	600536	中国软件	70,600	1,168,430.00	0.04
413	600816	安信信托	89,200	1,166,736.00	0.04
414	000156	华数传媒	102,200	1,165,080.00	0.04
415	600572	康恩贝	164,400	1,162,308.00	0.04
416	600705	中航资本	209,900	1,158,648.00	0.04
417	000776	广发证券	69,200	1,154,256.00	0.04

418	600809	山西汾酒	20,000	1,139,800.00	0.04
419	000090	天健集团	113,100	1,135,524.00	0.04
420	000860	顺鑫农业	58,800	1,129,548.00	0.04
421	002405	四维图新	42,700	1,126,853.00	0.04
422	601866	中远海发	330,200	1,125,982.00	0.04
423	000987	越秀金控	113,950	1,122,407.50	0.04
424	300352	北信源	281,700	1,121,166.00	0.04
425	000596	古井贡酒	16,700	1,096,689.00	0.04
426	601668	中国建筑	120,800	1,089,616.00	0.04
427	002038	双鹭药业	35,100	1,087,047.00	0.04
428	600251	冠农股份	139,300	1,085,147.00	0.04
429	601016	节能风电	329,600	1,084,384.00	0.04
430	002093	国脉科技	113,000	1,072,370.00	0.04
431	002103	广博股份	113,428	1,071,894.60	0.04
432	600108	亚盛集团	259,100	1,064,901.00	0.04
433	002787	华源控股	99,500	1,059,675.00	0.04
434	603199	九华旅游	33,600	1,056,384.00	0.04
435	000959	首钢股份	175,300	1,048,294.00	0.04
436	603877	太平鸟	38,600	1,046,446.00	0.04
437	600787	中储股份	94,700	1,041,700.00	0.04
438	000811	冰轮环境	132,150	1,041,342.00	0.04
439	002848	高斯贝尔	66,700	1,033,183.00	0.04
440	002396	星网锐捷	47,300	1,021,207.00	0.04
441	002740	爱迪尔	111,205	1,017,525.75	0.04
442	002308	威创股份	83,100	1,013,820.00	0.04
443	600823	世茂股份	205,200	1,013,688.00	0.04
444	002420	毅昌股份	192,203	1,012,909.81	0.04
445	002234	民和股份	86,800	989,520.00	0.04
446	601069	西部黄金	62,200	987,114.00	0.04
447	300360	炬华科技	88,200	980,784.00	0.04
448	601699	潞安环能	86,000	978,680.00	0.04
449	601857	中国石油	120,700	976,463.00	0.04
450	002353	杰瑞股份	74,100	972,192.00	0.04
451	000726	鲁泰A	88,700	971,265.00	0.04
452	600770	综艺股份	126,200	959,120.00	0.04
453	000022	深赤湾A	39,700	958,358.00	0.04
454	600729	重庆百货	38,100	954,786.00	0.04
455	600256	广汇能源	188,300	952,798.00	0.04
456	600926	杭州银行	82,620	952,608.60	0.04

457	600557	康缘药业	70,000	943,600.00	0.04
458	002602	世纪华通	27,500	934,450.00	0.04
459	601777	力帆股份	128,400	932,184.00	0.04
460	600329	中新药业	62,600	930,862.00	0.03
461	600766	园城黄金	101,100	929,109.00	0.03
462	600500	中化国际	108,900	921,294.00	0.03
463	000666	经纬纺机	47,200	916,624.00	0.03
464	603077	和邦生物	458,200	916,400.00	0.03
465	600755	厦门国贸	90,600	915,060.00	0.03
466	600061	国投资本	69,400	914,692.00	0.03
467	600828	茂业商业	146,800	910,160.00	0.03
468	600022	山东钢铁	421,400	901,796.00	0.03
469	002266	浙富控股	207,300	897,609.00	0.03
470	601618	中国中冶	184,400	892,496.00	0.03
471	600966	博汇纸业	148,500	891,000.00	0.03
472	000025	特力A	23,000	885,730.00	0.03
473	002269	美邦服饰	264,500	870,205.00	0.03
474	000762	西藏矿业	55,200	866,640.00	0.03
475	000032	深桑达A	85,100	856,106.00	0.03
476	600983	惠而浦	118,900	856,080.00	0.03
477	600699	均胜电子	26,000	854,620.00	0.03
478	600782	新钢股份	129,600	852,768.00	0.03
479	002345	潮宏基	79,100	850,325.00	0.03
480	600881	亚泰集团	158,600	837,408.00	0.03
481	600007	中国国贸	48,700	834,718.00	0.03
482	002008	大族激光	16,800	829,920.00	0.03
483	000333	美的集团	14,900	825,907.00	0.03
484	600518	康美药业	36,800	822,848.00	0.03
485	601872	招商轮船	183,900	807,321.00	0.03
486	000627	天茂集团	99,800	798,400.00	0.03
487	600180	瑞茂通	76,400	796,088.00	0.03
488	600058	五矿发展	65,500	791,240.00	0.03
489	000401	冀东水泥	56,800	783,272.00	0.03
490	002567	唐人神	99,900	773,226.00	0.03
491	002475	立讯精密	32,800	768,832.00	0.03
492	000928	中钢国际	117,200	762,972.00	0.03
493	600481	双良节能	189,900	761,499.00	0.03
494	002726	龙大肉食	66,300	757,146.00	0.03
495	002583	海能达	40,700	753,357.00	0.03

496	600978	宜华生活	82,000	749,480.00	0.03
497	603716	塞力斯	15,120	748,893.60	0.03
498	002532	新界泵业	120,300	748,266.00	0.03
499	000620	新华联	130,460	743,622.00	0.03
500	600158	中体产业	72,300	743,244.00	0.03
501	600528	中铁工业	61,100	741,754.00	0.03
502	300298	三诺生物	37,288	741,285.44	0.03
503	600535	天士力	20,800	740,064.00	0.03
504	002603	以岭药业	47,500	739,100.00	0.03
505	000498	山东路桥	110,500	738,140.00	0.03
506	000012	南玻A	87,200	736,840.00	0.03
507	002501	利源精制	70,800	734,196.00	0.03
508	600600	青岛啤酒	18,500	727,605.00	0.03
509	603698	航天工程	36,400	726,908.00	0.03
510	600132	重庆啤酒	34,800	725,928.00	0.03
511	601766	中国中车	59,700	722,967.00	0.03
512	600062	华润双鹤	29,200	722,700.00	0.03
513	600640	号百控股	49,300	720,766.00	0.03
514	300257	开山股份	51,000	714,000.00	0.03
515	002325	洪涛股份	148,400	707,868.00	0.03
516	002646	青青稞酒	46,400	706,208.00	0.03
517	002505	大康农业	247,700	703,468.00	0.03
518	601118	海南橡胶	126,200	700,410.00	0.03
519	002465	海格通信	72,900	699,111.00	0.03
520	002489	浙江永强	116,100	697,761.00	0.03
521	600864	哈投股份	87,574	695,337.56	0.03
522	300428	四通新材	35,100	693,576.00	0.03
523	002846	英联股份	36,000	687,240.00	0.03
524	300148	天舟文化	83,500	686,370.00	0.03
525	600862	中航高科	70,500	682,440.00	0.03
526	300291	华录百纳	60,100	682,135.00	0.03
527	002185	华天科技	79,800	679,896.00	0.03
528	600811	东方集团	147,700	676,466.00	0.03
529	601111	中国国航	54,900	676,368.00	0.03
530	000416	民生控股	94,900	675,688.00	0.03
531	000810	创维数字	97,000	674,150.00	0.03
532	000603	盛达矿业	56,000	673,120.00	0.03
533	600131	岷江水电	97,200	671,652.00	0.03
534	600093	易见股份	62,500	670,000.00	0.03

535	600291	西水股份	28,300	665,616.00	0.03
536	300079	数码科技	154,900	652,129.00	0.02
537	600017	日照港	165,500	642,140.00	0.02
538	600999	招商证券	37,000	634,920.00	0.02
539	002417	深南股份	48,600	633,258.00	0.02
540	300356	光一科技	90,400	631,896.00	0.02
541	600814	杭州解百	70,100	630,900.00	0.02
542	603861	白云电器	37,500	629,625.00	0.02
543	300093	金刚玻璃	55,500	627,150.00	0.02
544	601107	四川成渝	150,100	618,412.00	0.02
545	002807	江阴银行	74,200	614,376.00	0.02
546	603031	安德利	24,900	604,572.00	0.02
547	600609	金杯汽车	103,900	598,464.00	0.02
548	000031	中粮地产	74,600	596,800.00	0.02
549	000862	银星能源	123,200	596,288.00	0.02
550	600742	一汽富维	35,600	587,756.00	0.02
551	600658	电子城	52,900	587,190.00	0.02
552	600985	雷鸣科化	44,800	581,504.00	0.02
553	002058	威尔泰	27,200	580,720.00	0.02
554	002265	西仪股份	38,300	576,798.00	0.02
555	600010	包钢股份	233,600	574,656.00	0.02
556	601727	上海电气	84,900	567,981.00	0.02
557	600393	粤泰股份	89,000	564,260.00	0.02
558	300022	吉峰农机	90,200	558,338.00	0.02
559	600517	置信电气	84,800	548,656.00	0.02
560	600415	小商品城	92,900	536,962.00	0.02
561	000700	模塑科技	93,100	527,877.00	0.02
562	300455	康拓红外	46,900	527,156.00	0.02
563	600095	哈高科	83,700	518,940.00	0.02
564	603729	龙韵股份	8,320	517,254.40	0.02
565	002154	报喜鸟	147,700	513,996.00	0.02
566	601929	吉视传媒	170,600	504,976.00	0.02
567	000514	渝开发	82,100	502,452.00	0.02
568	601669	中国电建	69,300	500,346.00	0.02
569	000425	徐工机械	107,000	495,410.00	0.02
570	002547	春兴精工	61,600	490,952.00	0.02
571	600551	时代出版	41,600	488,384.00	0.02
572	600510	黑牡丹	73,600	487,232.00	0.02
573	000835	长城动漫	58,800	486,864.00	0.02

574	300301	长方集团	78,100	478,753.00	0.02
575	300444	双杰电气	27,715	471,155.00	0.02
576	603089	正裕工业	19,600	469,812.00	0.02
577	002705	新宝股份	38,100	468,249.00	0.02
578	600959	江苏有线	56,600	462,988.00	0.02
579	600475	华光股份	31,300	452,911.00	0.02
580	600855	航天长峰	30,100	446,383.00	0.02
581	600830	香溢融通	46,900	445,081.00	0.02
582	600101	明星电力	48,200	444,886.00	0.02
583	600493	凤竹纺织	55,300	441,847.00	0.02
584	300150	世纪瑞尔	81,100	438,751.00	0.02
585	300285	国瓷材料	21,900	438,000.00	0.02
586	603313	梦百合	16,300	437,329.00	0.02
587	600505	西昌电力	59,800	432,354.00	0.02
588	300507	苏奥传感	15,600	430,248.00	0.02
589	600781	辅仁药业	18,400	423,016.00	0.02
590	002344	海宁皮城	53,300	422,669.00	0.02
591	002724	海洋王	44,200	418,574.00	0.02
592	600936	广西广电	60,800	417,088.00	0.02
593	600698	湖南天雁	50,900	406,691.00	0.02
594	300437	清水源	25,000	394,750.00	0.01
595	000544	中原环保	26,800	388,868.00	0.01
596	603456	九洲药业	24,600	381,054.00	0.01
597	300175	朗源股份	50,500	376,730.00	0.01
598	000619	海螺型材	45,200	375,612.00	0.01
599	002106	莱宝高科	36,700	373,239.00	0.01
600	000949	新乡化纤	83,000	372,670.00	0.01
601	000518	四环生物	54,400	372,096.00	0.01
602	002123	梦网集团	35,400	366,390.00	0.01
603	600802	福建水泥	50,300	365,681.00	0.01
604	002809	红墙股份	10,700	364,121.00	0.01
605	300264	佳创视讯	45,100	360,800.00	0.01
606	002708	光洋股份	52,000	356,720.00	0.01
607	600637	东方明珠	21,300	354,858.00	0.01
608	000929	兰州黄河	29,700	354,321.00	0.01
609	603618	杭电股份	39,300	353,700.00	0.01
610	300322	硕贝德	29,900	353,418.00	0.01
611	002746	仙坛股份	15,000	351,900.00	0.01
612	601126	四方股份	44,700	350,001.00	0.01

613	300289	利德曼	38,000	349,600.00	0.01
614	600277	亿利洁能	53,800	346,472.00	0.01
615	600573	惠泉啤酒	38,100	345,948.00	0.01
616	600259	广晟有色	8,800	345,752.00	0.01
617	002462	嘉事堂	12,900	335,916.00	0.01
618	002160	常铝股份	49,800	334,656.00	0.01
619	000889	茂业通信	24,900	332,166.00	0.01
620	300042	朗科科技	10,200	325,686.00	0.01
621	002702	海欣食品	60,150	316,990.50	0.01
622	000422	湖北宜化	77,100	314,568.00	0.01
623	600312	平高电气	31,200	311,688.00	0.01
624	000707	双环科技	54,900	304,146.00	0.01
625	000590	启迪古汉	19,100	298,533.00	0.01
626	000882	华联股份	96,700	294,935.00	0.01
627	600262	北方股份	14,600	289,226.00	0.01
628	600714	金瑞矿业	31,900	288,695.00	0.01
629	300095	华伍股份	35,800	287,832.00	0.01
630	300155	安居宝	50,600	287,408.00	0.01
631	300449	汉邦高科	14,600	286,744.00	0.01
632	600975	新五丰	49,500	283,635.00	0.01
633	002570	贝因美	38,300	275,760.00	0.01
634	300393	中来股份	7,900	275,710.00	0.01
635	000679	大连友谊	38,800	273,928.00	0.01
636	600476	湘邮科技	16,700	270,540.00	0.01
637	300431	暴风集团	12,400	270,320.00	0.01
638	000570	苏常柴A	48,100	268,398.00	0.01
639	002816	和科达	12,500	267,500.00	0.01
640	000965	天保基建	46,400	265,408.00	0.01
641	300235	方直科技	21,900	256,230.00	0.01
642	601339	百隆东方	48,500	255,110.00	0.01
643	002076	雪莱特	45,500	253,890.00	0.01
644	603186	华正新材	10,600	253,764.00	0.01
645	300151	昌红科技	34,600	253,618.00	0.01
646	000548	湖南投资	38,000	253,080.00	0.01
647	000609	中迪投资	23,400	252,252.00	0.01
648	600428	中远海特	44,300	248,523.00	0.01
649	002099	海翔药业	42,800	247,384.00	0.01
650	603090	宏盛股份	12,500	246,750.00	0.01
651	600791	京能置业	35,100	242,892.00	0.01

652	600834	申通地铁	25,400	240,538.00	0.01
653	000558	莱茵体育	48,300	239,085.00	0.01
654	300478	杭州高新	5,500	233,145.00	0.01
655	300382	斯莱克	15,100	230,879.00	0.01
656	002040	南京港	18,000	226,980.00	0.01
657	000698	沈阳化工	38,400	226,944.00	0.01
658	000637	茂化实华	37,800	225,666.00	0.01
659	601211	国泰君安	11,900	220,388.00	0.01
660	000589	黔轮胎A	47,000	219,490.00	0.01
661	601038	一拖股份	26,200	219,032.00	0.01
662	600257	大湖股份	29,400	217,560.00	0.01
663	600780	通宝能源	45,400	215,650.00	0.01
664	002654	万润科技	33,100	214,488.00	0.01
665	603778	乾景园林	30,800	214,060.00	0.01
666	603558	健盛集团	17,200	213,280.00	0.01
667	000565	渝三峡A	29,800	213,070.00	0.01
668	002753	永东股份	10,600	212,000.00	0.01
669	002494	华斯股份	23,200	206,016.00	0.01
670	600433	冠豪高新	43,800	203,232.00	0.01
671	300132	青松股份	25,800	203,046.00	0.01
672	002731	萃华珠宝	11,100	203,019.00	0.01
673	300533	冰川网络	4,000	202,520.00	0.01
674	000688	建新矿业	18,200	199,290.00	0.01
675	000790	泰合健康	26,920	198,131.20	0.01
676	603085	天成自控	7,500	197,175.00	0.01
677	300459	金科文化	17,700	197,001.00	0.01
678	601968	宝钢包装	37,700	194,909.00	0.01
679	600155	宝硕股份	18,800	192,324.00	0.01
680	000600	建投能源	24,700	190,437.00	0.01
681	002434	万里扬	18,000	189,000.00	0.01
682	603126	中材节能	19,300	188,368.00	0.01
683	002559	亚威股份	20,700	187,956.00	0.01
684	300201	海伦哲	26,200	186,020.00	0.01
685	300341	麦迪电气	26,400	177,672.00	0.01
686	300300	汉鼎宇佑	10,500	176,925.00	0.01
687	600843	上工申贝	16,500	174,075.00	0.01
688	000958	东方能源	35,000	173,950.00	0.01
689	002560	通达股份	22,800	168,036.00	0.01
690	002300	太阳电缆	18,000	161,640.00	0.01

691	002729	好利来	2,600	161,096.00	0.01
692	002380	科远股份	9,300	160,425.00	0.01
693	002331	皖通科技	14,400	147,744.00	0.01
694	601788	光大证券	11,000	147,730.00	0.01
695	300541	先进数通	6,000	147,600.00	0.01
696	601218	吉鑫科技	41,400	147,384.00	0.01
697	600837	海通证券	11,400	146,718.00	0.01
698	000783	长江证券	18,600	146,382.00	0.01
699	601179	中国西电	33,300	145,521.00	0.01
700	600071	凤凰光学	8,600	143,620.00	0.01
701	300162	雷曼股份	18,300	141,093.00	0.01
702	300368	汇金股份	16,300	139,854.00	0.01
703	300483	沃施股份	4,200	139,146.00	0.01
704	002771	真视通	7,400	139,120.00	0.01
705	300062	中能电气	19,700	136,521.00	0.01
706	600987	航民股份	12,100	136,488.00	0.01
707	000952	广济药业	8,500	121,975.00	0.00
708	300187	永清环保	10,800	120,960.00	0.00
709	002189	利达光电	6,600	119,328.00	0.00
710	300581	晨曦航空	3,600	110,196.00	0.00
711	603968	醋化股份	5,400	107,946.00	0.00
712	600889	南京化纤	12,700	107,188.00	0.00
713	603798	康普顿	5,700	102,543.00	0.00
714	002172	澳洋科技	16,200	97,362.00	0.00
715	000890	法尔胜	14,600	96,944.00	0.00
716	300107	建新股份	18,400	96,784.00	0.00
717	600026	中远海能	15,600	95,472.00	0.00
718	002537	海联金汇	9,600	93,984.00	0.00
719	002613	北玻股份	25,800	92,106.00	0.00
720	300503	昊志机电	6,800	88,740.00	0.00
721	603969	银龙股份	6,800	79,560.00	0.00
722	000816	智慧农业	24,300	78,003.00	0.00
723	601881	中国银河	7,300	76,723.00	0.00
724	600909	华安证券	10,100	73,427.00	0.00
725	002255	海陆重工	9,200	61,456.00	0.00
726	600389	江山股份	3,000	52,170.00	0.00
727	600970	中材国际	4,700	46,483.00	0.00
728	600466	蓝光发展	4,900	45,815.00	0.00
729	002244	滨江集团	5,600	44,520.00	0.00

730	600748	上实发展	6,800	43,588.00	0.00
731	600348	阳泉煤业	5,900	43,542.00	0.00
732	000937	冀中能源	7,400	43,068.00	0.00
733	000552	靖远煤电	12,200	42,944.00	0.00
734	000598	兴蓉环境	7,900	42,897.00	0.00
735	601000	唐山港	9,100	42,861.00	0.00
736	000417	合肥百货	5,300	42,771.00	0.00
737	600971	恒源煤电	4,100	42,763.00	0.00
738	002191	劲嘉股份	4,600	42,550.00	0.00
739	002701	奥瑞金	6,800	42,500.00	0.00
740	601001	大同煤业	7,000	42,350.00	0.00
741	002852	道道全	1,268	42,021.52	0.00
742	600717	天津港	4,000	41,960.00	0.00
743	002233	塔牌集团	3,500	41,685.00	0.00
744	002242	九阳股份	2,442	41,440.74	0.00
745	600195	中牧股份	2,100	41,391.00	0.00
746	002440	闰土股份	2,100	41,349.00	0.00
747	000652	泰达股份	9,300	41,013.00	0.00
748	600284	浦东建设	4,400	40,920.00	0.00
749	600859	王府井	2,000	40,800.00	0.00
750	000778	新兴铸管	7,800	40,716.00	0.00
751	600122	宏图高科	4,200	40,698.00	0.00
752	002277	友阿股份	6,900	40,503.00	0.00
753	600720	祁连山	3,900	40,365.00	0.00
754	002221	东华能源	3,300	40,293.00	0.00
755	600801	华新水泥	2,800	39,564.00	0.00
756	600736	苏州高新	6,600	39,006.00	0.00
757	002354	天神娱乐	2,100	35,910.00	0.00
758	300164	通源石油	4,200	26,754.00	0.00
759	300423	鲁亿通	1,000	25,970.00	0.00
760	300424	航新科技	106	2,483.58	0.00

注： 1. 根据“大地传媒”（000719）公告，“大地传媒”自 2018 年 1 月 15 日更名为“中原传媒”。

2. 根据“三元达”（002417）公告，“三元达”自 2018 年 2 月 9 日更名为“深南股份”。

3. 根据“绵石投资”（000609）公告，“绵石投资”自 2018 年 3 月 2 日更名为“中迪投资”。

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	000628	高新发展	75,604,360.13	1.54
2	603519	立霸股份	65,647,935.60	1.34
3	000415	渤海金控	65,191,187.75	1.33
4	000529	广弘控股	64,242,259.90	1.31
5	600077	宋都股份	63,900,887.35	1.30
6	300143	星普医科	58,764,995.58	1.20
7	300335	迪森股份	58,335,559.83	1.19
8	600620	天宸股份	56,840,820.98	1.16
9	000666	经纬纺机	56,502,114.80	1.15
10	300125	易世达	55,637,959.09	1.13
11	002077	大港股份	55,273,190.35	1.13
12	600053	九鼎投资	55,082,065.11	1.12
13	600287	江苏舜天	54,772,602.20	1.12
14	603959	百利科技	54,149,210.94	1.10
15	300501	海顺新材	53,284,000.14	1.09
16	603701	德宏股份	53,054,149.28	1.08
17	000708	大冶特钢	52,981,505.61	1.08
18	002719	麦趣尔	52,701,604.67	1.07
19	300382	斯莱克	52,109,056.02	1.06
20	603099	长白山	51,938,225.82	1.06

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	000628	高新发展	81,733,222.44	1.67
2	600617	国新能源	65,778,557.44	1.34
3	603519	立霸股份	64,969,433.39	1.32
4	600287	江苏舜天	64,304,960.23	1.31
5	300260	新莱应材	64,276,111.73	1.31
6	600077	宋都股份	63,245,811.62	1.29

7	000529	广弘控股	62,899,711.34	1.28
8	300404	博济医药	62,891,065.13	1.28
9	000415	渤海金控	62,507,852.48	1.27
10	300335	迪森股份	62,219,760.87	1.27
11	300173	智慧松德	61,028,738.84	1.24
12	000046	泛海控股	60,526,052.62	1.23
13	002296	辉煌科技	60,171,070.68	1.23
14	600620	天宸股份	59,558,153.96	1.21
15	000695	滨海能源	58,873,141.64	1.20
16	002607	亚夏汽车	57,934,484.93	1.18
17	300041	回天新材	57,085,513.55	1.16
18	600792	云煤能源	56,938,194.47	1.16
19	300143	星普医科	56,616,724.57	1.15
20	000666	经纬纺机	56,149,228.28	1.14

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	25,097,675,564.00
卖出股票收入（成交）总额	26,545,537,877.43

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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）	1,849,167.04	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,849,167.04	0.07

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

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	110039	宝信转债	5,080	541,883.60	0.02
2	110040	生益转债	2,760	298,852.80	0.01
3	110038	济川转债	2,720	288,809.60	0.01
4	113015	隆基转债	2,410	285,368.10	0.01
5	123004	铁汉转债	2,303	230,300.00	0.01

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

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

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定，本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。

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

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**8.11.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定，本基金不 参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除新疆中泰化学股份有限公司（以下简称“中泰化学”）外，其余的没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

2017 年 10 月，国家发展和改革委员会向中泰化学出具行政处罚决定书，对中泰化学达成并实施价格垄断协议的行为，责令停止违法行为，并处罚款。

本基金投资中泰化学（002092）的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。针对上述情况，本基金管理人进行了分析和研究，认为上述事件对中泰化学的投资价值未造成实质性影响。本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	529,014.75
2	应收证券清算款	18,318.58
3	应收股利	-
4	应收利息	82,750.21
5	应收申购款	1,885,714.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,515,798.47

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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
169,721	12,135.45	160,238,107.31	7.78%	1,899,402,580.87	92.22%

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	92,726.02	0.0045%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年5月17日）基金份额总额	1,043,603,222.41
本报告期期初基金份额总额	2,902,635,994.89
本报告期基金总申购份额	1,901,090,839.50
减:本报告期基金总赎回份额	2,744,086,146.21
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	2,059,640,688.18

§ 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：

基金管理人原总经理高潮生先生因个人原因休假，经基金管理人董事会决定，董事长于华先生自 2017 年 8 月 3 日起兼任代总经理。2017 年 8 月 14 日，高潮生先生不再担任基金管理人总经理。基金管理人于 2017 年 8 月 15 日公告了上述事项。

2017 年 9 月 28 日起，督察长李锦女士兼任基金管理人副总经理。根据现行法规、公司章程的规定，督察长李锦女士在兼任公司副总经理期间，其工作职责与原有职责保持一致，不得履行与督察长独立性相冲突的职责。基金管理人于 2017 年 9 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：

2017 年 9 月 1 日，中国建设银行发布公告，聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘会计师事务所。报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所——普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）2017 年度审计的报酬为 120,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已连续七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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注

	数量	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	
海通证券	1	14,551,229,401.43	8.81%	4,238,578.60	9.20%	-
华鑫证券	2	3,666,088,322.02	7.10%	3,414,246.88	7.41%	-
广发证券	1	3,446,180,802.70	6.67%	3,209,437.62	6.97%	-
天风证券	1	3,225,046,346.40	6.25%	2,358,488.95	5.12%	-
方正证券	2	2,629,721,518.66	5.09%	2,449,069.38	5.32%	-
长江证券	2	2,516,099,368.49	4.87%	2,343,252.37	5.09%	-
华创证券	1	2,174,332,394.49	4.21%	2,024,960.53	4.39%	-
国泰君安	1	2,141,391,484.22	4.15%	1,994,287.14	4.33%	-
兴业证券	1	1,846,721,482.32	3.58%	1,719,845.48	3.73%	-
东北证券	1	1,793,245,612.39	3.47%	1,311,402.03	2.85%	-
银河证券	1	1,740,834,900.30	3.37%	1,621,242.60	3.52%	-
中泰证券	1	1,662,745,494.89	3.22%	1,548,503.62	3.36%	-
申万宏源	2	1,626,402,860.04	3.15%	1,514,676.19	3.29%	-
国信证券	1	1,606,854,278.83	3.11%	1,496,464.56	3.25%	-
长城证券	2	1,467,082,071.21	2.84%	1,072,881.53	2.33%	-
中信证券	3	1,456,974,138.76	2.82%	1,356,876.41	2.94%	-
平安证券	1	1,442,056,609.50	2.79%	1,342,994.38	2.91%	-
东吴证券	1	1,169,867,094.15	2.27%	855,529.10	1.86%	-
民生证券	1	1,091,433,353.08	2.11%	1,016,445.51	2.21%	-
中金公司	1	1,029,660,505.85	1.99%	958,927.85	2.08%	-
浙商证券	2	1,027,744,545.51	1.99%	751,591.37	1.63%	-
光大证券	1	1,009,009,978.81	1.95%	939,691.32	2.04%	-
安信证券	2	976,484,943.61	1.89%	909,404.79	1.97%	-
川财证券	2	933,513,005.90	1.81%	682,682.44	1.48%	-
中投证券	1	888,662,413.52	1.72%	827,613.49	1.80%	-

中信建投	1	856,812,018.86	1.66%	797,950.57	1.73%	-
东方证券	2	776,185,714.44	1.50%	722,864.24	1.57%	-
瑞银证券	1	713,570,976.66	1.38%	664,543.60	1.44%	-
中银国际	2	590,692,463.15	1.14%	550,112.86	1.19%	-
宏信证券	1	444,072,308.53	0.86%	413,566.51	0.90%	-
中信证券(山东)	2	410,021,284.11	0.79%	381,851.11	0.83%	-
华林证券	1	402,057,864.03	0.78%	294,027.34	0.64%	-
国金证券	1	246,615,814.45	0.48%	229,674.81	0.50%	-
九州证券	1	60,185,598.31	0.12%	44,016.37	0.10%	-
国海证券	1	22,071,374.61	0.04%	20,555.13	0.04%	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	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. 本报告期内，本基金增加了 3 家证券公司的 3 个专用交易单元，其中东北证券、九州证券、太平洋证券各 1 个。

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
海通证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	80,000,000.00	100.00%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

中信建投	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券(山东)	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
九州证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本基金 2016 年 4 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 1 月 19 日
2	本公司关于旗下基金参与北京钱景财富投资管理有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 1 月 23 日
3	本公司关于旗下基金参加蚂蚁（杭州）基金销售有限公司基金转换费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 1 月 23 日
4	本公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司手机银行申购及定期定额投资申购费率优惠	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 2 月 23 日

	活动的公告		
5	本基金 2017 年第一次收益分配公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 3 月 10 日
6	本公司关于旗下部分基金参与宜信普泽投资顾问（北京）有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 3 月 13 日
7	本基金 2016 年年度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 3 月 30 日
8	本公司关于旗下部分基金继续参与中国工商银行个人电子银行申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 3 月 31 日
9	本公司关于旗下部分基金参与广发证券股份有限公司申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 4 月 10 日
10	本公司关于旗下基金增加南京苏宁基金销售有限公司为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 4 月 14 日
11	本公司关于旗下基金参与南京苏宁基金销售有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 4 月 14 日
12	本公司关于旗下基金增加济安财富(北京)资本管理有限公司为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 4 月 20 日
13	本公司关于旗下基金参与济安财富(北京)资本管理有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 4 月 20 日
14	本公司关于旗下部分基金参与交	《证券时报》、《中国	2017 年 4 月 22 日

	通银行股份有限公司手机银行申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	
15	本基金 2017 年 1 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 4 月 24 日
16	本公司关于调整直销中心最低认申购金额限制的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 5 月 26 日
17	本公司关于旗下基金增加上海云湾投资管理有限公司为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 6 月 9 日
18	本公司关于旗下基金参与上海云湾投资管理有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 6 月 9 日
19	本基金 2017 年第二次收益分配公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 6 月 12 日
20	本基金基金经理变更公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 6 月 15 日
21	本基金基金经理变更公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 6 月 17 日
22	本公司关于旗下基金增加上海证券为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 6 月 27 日
23	本公司关于旗下基金参与上海证券销售费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 6 月 27 日

		报》、《证券日报》	
24	本公司关于直销网上交易开通快付通支付业务的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017年6月28日
25	本公司关于旗下部分基金增加上海通华财富资产管理有限公司为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017年6月29日
26	本公司关于旗下部分基金参与通华财富销售费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017年6月29日
27	本基金招募说明书(更新)(2017年第1号)	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017年6月29日
28	本公司关于执行《证券期货投资者适当性管理办法》和《非居民金融账户涉税信息尽职调查管理办法》的提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017年7月1日
29	本公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司手机银行申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017年7月1日
30	本公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司网上银行申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017年7月1日
31	本基金 2017 年 2 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017年7月20日
32	本公司关于旗下基金参与华西证券股份有限公司费率优惠活动的	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券	2017年7月21日

	公告	报》、《证券日报》	
33	本公司关于旗下基金参与华泰证券股份有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 8 月 1 日
34	本公司高级管理人员变更公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 8 月 15 日
35	本公司关于旗下部分基金参与中泰证券费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 8 月 24 日
36	本公司关于旗下部分基金在国金证券股份有限公司开通基金定期定额投资业务的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 8 月 25 日
37	本基金 2017 年半年度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 8 月 28 日
38	本公司关于旗下部分基金参与平安银行股份有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 9 月 25 日
39	本公司高级管理人员变更公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 9 月 30 日
40	本基金 2017 年 3 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 10 月 25 日
41	本公司关于股权变更的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 11 月 8 日
42	本公司关于旗下部分基金在大泰	《证券时报》、《中国	2017 年 12 月 22 日

	金石基金销售有限公司开通基金定期定额投资业务并参与定期定额投资申购费率优惠活动的公告	证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	
43	本基金招募说明书（更新）（2017 年第 2 号）	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 12 月 29 日
44	本公司关于旗下部分基金继续参与中国工商银行股份有限公司 2018 年定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 12 月 30 日
45	本公司关于旗下部分基金参与中国农业银行股份有限公司申购及定期定额申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 12 月 30 日
46	本公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司手机银行申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 12 月 30 日
47	本公司关于旗下基金所涉增值税征缴事项的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2017 年 12 月 30 日

注：上述公告同时在公司网站 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

2018年3月29日