

# 摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证 券投资基金 2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>16</b>
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18

6.4 报表附注.....	19
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>42</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	54
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	55
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	55
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	55
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	55
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	56
7.12 投资组合报告附注.....	56
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>58</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	58
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	58
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	58
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>59</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>60</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	60
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	60
10.4 基金投资策略的改变.....	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	60
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	60
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	60
10.8 其他重大事件.....	63
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>66</b>
11.1 备查文件目录.....	66

11.2 存放地点.....	66
11.3 查阅方式.....	66

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金
基金简称	大摩多因子策略混合
基金主代码	233009
交易代码	233009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 5 月 17 日
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,593,442,328.86 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市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。</p>

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

### 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	陈竽	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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ms funds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处。

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-180,682,683.77
本期利润	-330,755,821.27
加权平均基金份额本期利润	-0.1829
本期加权平均净值利润率	-14.72%
本期基金份额净值增长率	-15.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	-376,200,867.72
期末可供分配基金份额利润	-0.2361
期末基金资产净值	1,741,664,618.43
期末基金份额净值	1.093
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	97.81%

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

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

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

#### 3.2 基金净值表现

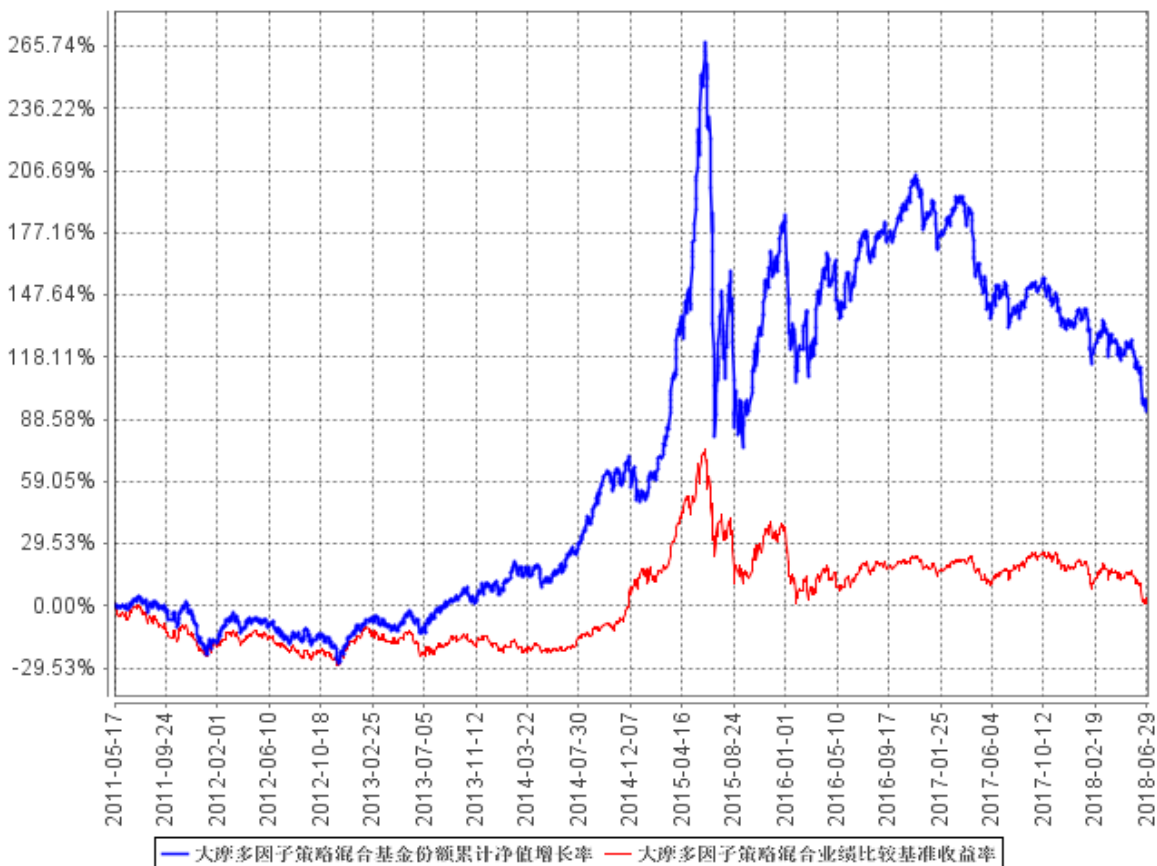
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-8.15%	1.64%	-7.42%	1.49%	-0.73%	0.15%
过去三个月	-13.46%	1.23%	-11.65%	1.10%	-1.81%	0.13%
过去六个月	-15.40%	1.24%	-12.92%	1.15%	-2.48%	0.09%
过去一年	-20.34%	1.07%	-11.20%	0.98%	-9.14%	0.09%
过去三年	-30.93%	1.93%	-30.36%	1.43%	-0.57%	0.50%
自基金合同生效起至今	97.81%	1.61%	3.43%	1.28%	94.38%	0.33%



### 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。

## § 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 2018 年 6 月 30 日，公司旗下共管理二十五只开放式基金，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、摩根士丹利华鑫睿成中小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	量化	2017 年 6 月 15	-	12	美国马里兰大学金融数学

	投资部 总监、基 金经理	日			博士。曾担任美国摩根士丹利机构证券部副总裁，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。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，2018 年 5 月起担任摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金、摩根士丹利华鑫睿成中小盘弹性股票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	-	3	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 月起任摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金、本基金基金经理助理。

- 注：1、基金经理、基金经理助理的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期；
- 2、基金经理的任职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；
- 3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况，基金管理人未发现异常交易行为。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 上半年，在美联储加息、中美贸易摩擦等事件影响下，A 股整体表现低迷，仅在存量资金驱动下完成了从蓝筹、创业板再到医药板块的转换行情。但整个上半年上证综指下跌 13.90%，接近两年来最低水平，创业板指上半年下跌 8.33%，实现连续第 6 个半年下跌。从中信一级行业来看，上半年上涨的行业仅有餐饮旅游、医药和食品饮料，此外石油石化、计算机行业跌幅较少，体现出食品饮料、医药等防御性较强的板块抗跌性更好。整个上半年来看，代表大盘蓝筹的沪深 300 指数下跌 12.90%，代表中小盘成长股票的创业板指和中小板指则分别下跌 8.33% 和 14.26%。

据国家统计局数据显示，6 月官方制造业 PMI 为 51.5，低于上月的 51.9，下降了 0.4 个百分点，但仍连续二十三个月位于荣枯线上方。从分类指数来看，6 月 PMI 新订单指数为 53.2，较上月回落 0.6 个百分点，而新出口订单则重新回到临界点下方，为 49.8，比上月下降 1.4 个百分点，创今年 3 月以来新低。考虑到近期海外经济景气程度渐趋下行，叠加贸易摩擦可能带来的不确定性，下半年需求端或将持续承压。

截止二季度末，人民币兑美元汇率已跌破 6.6 关口，并呈现持续贬值态势。从经济数据来看，近期人民币贬值的主要原因可能包括：第一，美联储加息节奏超预期，在欧央行决定维持三大基准利率不变的背景下，美元指数升值预期持续发酵；第二，中美贸易战导致全球避险情绪上升，资本加速流出新兴市场经济体；第三，央行 6 月定向降准释放 7000 亿流动性，相对宽松的货币政

策进一步增加了人民币的贬值压力。但长期来看，只要中国不出现系统性金融危机，汇率持续贬值概率不大。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2018 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.093 元，累计份额净值为 2.110 元，基金份额净值增长率为-15.40%，同期业绩比较基准收益率为-12.92%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

鉴于中美贸易战风险未除、美联储仍存加息空间、国内经济形势尚未明朗，下半年股市仍不宜太过乐观。不过从估值角度出发，在市场持续、大幅的下挫后，部分个股的下跌空间已较为有限，因此我们看好在宏观层面局部改善的刺激下，个别前期跌幅过大、成长性良好的板块能够迎来修复性行情。操作层面，我们在上半年坚持按照既定的量化模型进行选股，给予了成长属性良好、估值水平合理的股票以更高权重，并维持了中等偏高仓位。未来我们仍将维持成长与价值并重的多维度投资策略，争取在优中选优，努力为投资人创造长期、稳健的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定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（分管基金运营部的副总经理）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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件，且每季度中间月份的最后一个工作日每份基金

份额可供分配利润不低于 0.08 元的前提下，本基金采用季度收益分配规则，每年最多进行 4 次收益分配，每次收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 25%。

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

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

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

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	202,406,684.66	333,927,391.08
结算备付金		6,059,259.02	13,899,054.86
存出保证金		414,477.14	529,014.75
交易性金融资产	6.4.7.2	1,539,616,704.78	2,327,608,813.73
其中：股票投资		1,538,546,340.44	2,325,759,646.69
基金投资		-	-
债券投资		1,070,364.34	1,849,167.04
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	80,000,000.00
应收证券清算款		147,117.44	18,318.58
应收利息	6.4.7.5	45,661.88	82,750.21
应收股利		-	-
应收申购款		1,401,220.65	1,885,714.93
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,750,091,125.57	2,757,951,058.14
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	79,978,373.90
应付赎回款		3,175,200.96	7,668,045.73
应付管理人报酬		2,255,574.19	3,354,261.54
应付托管费		375,929.03	559,043.58
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,361,988.73	4,961,608.72



应交税费		8.90	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	257,805.33	247,266.52
负债合计		8,426,507.14	96,768,599.99
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,593,442,328.86	2,059,640,688.18
未分配利润	6.4.7.10	148,222,289.57	601,541,769.97
所有者权益合计		1,741,664,618.43	2,661,182,458.15
负债和所有者权益总计		1,750,091,125.57	2,757,951,058.14

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.093 元，基金份额总额 1,593,442,328.86 份。

## 6.2 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-300,949,191.52	-526,268,705.40
1.利息收入		987,777.96	2,447,532.97
其中：存款利息收入	6.4.7.11	946,402.70	2,447,532.97
债券利息收入		1,824.57	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		39,550.69	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-152,505,758.40	-397,302,155.60
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-169,195,160.12	-406,429,558.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	93,384.58	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	16,596,017.14	9,127,402.71
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-150,073,137.50	-134,160,406.42
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	641,926.42	2,746,323.65

减：二、费用		29,806,629.75	97,134,987.73
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	16,710,801.82	35,202,086.54
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,785,133.61	5,867,014.31
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	10,045,857.18	55,787,266.26
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		6.44	-
7. 其他费用	6.4.7.20	264,830.70	278,620.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-330,755,821.27	-623,403,693.13
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-330,755,821.27	-623,403,693.13

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,059,640,688.18	601,541,769.97	2,661,182,458.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-330,755,821.27	-330,755,821.27
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）	-466,198,359.32	-122,563,659.13	-588,762,018.45
其中：1.基金申购款	147,846,470.99	34,457,657.86	182,304,128.85
2.基金赎回款	-614,044,830.31	-157,021,316.99	-771,066,147.30
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)	1,593,442,328.86	148,222,289.57	1,741,664,618.43
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,902,635,994.89	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)	-	-623,403,693.13	-623,403,693.13
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)	-121,954,869.77	-25,020,894.26	-146,975,764.03
其中：1.基金申购款	1,454,091,967.09	870,246,108.80	2,324,338,075.89
2.基金赎回款	-1,576,046,836.86	-895,267,003.06	-2,471,313,839.92
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)	2,780,681,125.12	1,034,445,033.38	3,815,126,158.50

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

于华

李锦

谢先斌

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫多因子精选策略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%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会（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。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》、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》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
活期存款	202,406,684.66
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	202,406,684.66

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,764,315,487.92	1,538,546,340.44	-225,769,147.48
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	1,031,600.00	1,070,364.34
	银行间市场	-	-

	合计	1,031,600.00	1,070,364.34	38,764.34
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,765,347,087.92	1,539,616,704.78	-225,730,383.14

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	41,383.49
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	2,726.60
应收债券利息	1,364.88
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.41
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	186.50
合计	45,661.88

### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	2,361,988.73
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,361,988.73

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	5,966.23
预提费用	251,839.10
合计	257,805.33

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,059,640,688.18	2,059,640,688.18
本期申购	147,846,470.99	147,846,470.99
本期赎回(以“-”号填列)	-614,044,830.31	-614,044,830.31
本期末	1,593,442,328.86	1,593,442,328.86

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-278,953,979.45	880,495,749.42	601,541,769.97
本期利润	-180,682,683.77	-150,073,137.50	-330,755,821.27
本期基金份额交易产生的变动数	83,435,795.50	-205,999,454.63	-122,563,659.13
其中：基金申购款	-26,316,159.04	60,773,816.90	34,457,657.86
基金赎回款	109,751,954.54	-266,773,271.53	-157,021,316.99
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-376,200,867.72	524,423,157.29	148,222,289.57



**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
活期存款利息收入	896,810.09
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	45,497.10
其他	4,095.51
合计	946,402.70

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	3,538,154,821.01
减：卖出股票成本总额	3,707,349,981.13
买卖股票差价收入	-169,195,160.12

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

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	93,384.58
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	93,384.58

**6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	772,253.84

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	677,900.00
减：应收利息总额	969.26
买卖债券差价收入	93,384.58

#### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	16,596,017.14
基金投资产生的股利收益	-
合计	16,596,017.14

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-150,073,137.50
——股票投资	-149,972,234.80
——债券投资	-100,902.70
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-150,073,137.50

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	621,526.03
基金转换费收入	20,400.39
合计	641,926.42

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

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

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	10,045,857.18
银行间市场交易费用	-
合计	10,045,857.18

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
审计费用	54,547.97
信息披露费	188,437.29
银行费用	3,191.60
债券账户维护费	17,853.84
其他	800.00
合计	264,830.70

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
华鑫证券	94,238,618.75	1.43%	3,179,167,336.49	8.47%

#### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华鑫证券	87,761.01	1.48%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华鑫证券	2,960,772.74	8.84%	1,497,196.24	14.59%

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

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

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	16,710,801.82	35,202,086.54
其中：支付销售机构的客户维护费	7,868,033.72	13,786,520.69

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

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,785,133.61	5,867,014.31

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

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

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

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2018年1月1日至2018年6月30日		2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	202,406,684.66	896,810.09	387,452,414.43	2,164,243.63

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期末未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

## 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002147	新光圆成	2018年1月18日	重大资产重组	10.29	-	-	987,090	12,938,959.17	10,157,156.10	-
300072	三聚环保	2018年6月19日	重大事项	23.28	2018年7月10日	24.00	425,550	13,904,068.61	9,906,804.00	-
300118	东方日升	2018年5月7日	重大资产重组	10.80	2018年8月7日	9.63	871,112	10,459,586.46	9,408,009.60	-
002051	中工国际	2018年4月4日	重大资产重组	15.27	-	-	604,368	11,628,921.13	9,228,699.36	-
600750	江中药业	2018年5月2日	重大资产重组	17.75	2018年8月1日	16.12	462,700	8,500,109.77	8,212,925.00	-
300324	旋极信息	2018年5月30日	重大资产重组	9.49	-	-	735,092	8,359,540.87	6,976,023.08	-
600687	刚泰控	2018年6月11日	重大事	9.09	2018年8月20日	8.18	487,534	5,607,562.89	4,431,684.06	-

	股		项							
000426	兴业矿业	2018年6月19日	重大资产重组	7.21	-	-	539,200	4,777,333.03	3,887,632.00	-
600811	东方集团	2018年5月30日	重大事项	4.30	-	-	746,300	3,299,496.30	3,209,090.00	-
300266	兴源环境	2018年2月5日	重大资产重组	19.99	2018年7月2日	17.99	150,000	4,056,040.47	2,998,500.00	-
000415	渤海金控	2018年1月17日	重大资产重组	5.84	2018年7月17日	5.26	434,700	2,832,885.38	2,538,648.00	-
000669	金鸿控股	2018年5月18日	重大资产重组	7.25	2018年8月6日	6.53	314,160	2,444,705.00	2,277,660.00	-
000564	供销大集	2017年11月28日	重大资产重组	4.78	2018年7月20日	4.29	381,600	2,170,808.50	1,824,048.00	-
600335	国机汽车	2018年4月3日	重大事项	10.43	-	-	150,000	1,489,226.03	1,564,500.00	-
002359	北讯集团	2018年5月21日	重大事项	19.58	2018年8月21日	17.62	73,000	1,922,049.44	1,429,340.00	-
600022	山	2018年	重	2.02	2018年	1.83	617,300	1,365,390.00	1,246,946.00	-



	东钢铁	3月27日	大资产重组		8月16日					
600158	中体产业	2018年3月27日	重大资产重组	11.64	2018年7月16日	11.61	106,600	1,312,596.00	1,240,824.00	-
002431	棕榈股份	2018年5月30日	重大事项	6.71	-	-	182,300	1,347,443.59	1,223,233.00	-
000825	太钢不锈	2018年4月16日	重大资产重组	6.00	-	-	200,400	1,058,233.49	1,202,400.00	-
002310	东方园林	2018年5月25日	重大资产重组	15.03	-	-	62,700	1,243,864.93	942,381.00	-
000022	深赤湾A	2017年11月20日	重大资产重组	22.82	2018年7月10日	20.55	39,700	1,008,847.08	905,954.00	-
600086	东方金钰	2018年1月19日	重大资产重组	10.04	-	-	87,100	899,726.33	874,484.00	-
600221	海航控股	2018年1月10日	重大资产重组	3.23	2018年7月20日	2.91	212,400	685,288.52	686,052.00	-

			组							
600850	华东电脑	2018年5月14日	重大资产重组	18.99	2018年8月15日	18.00	31,900	632,081.00	605,781.00	-
002011	盾安环境	2018年5月2日	重大资产重组	6.40	-	-	93,200	621,687.00	596,480.00	-
601390	中国中铁	2018年5月7日	重大资产重组	7.47	2018年8月20日	7.25	66,000	566,894.65	493,020.00	-
000587	金洲慈航	2018年6月15日	重大事项	4.96	2018年7月2日	4.46	68,300	482,817.51	338,768.00	-
300146	汤臣倍健	2018年1月31日	重大资产重组	16.60	2018年7月31日	16.50	19,800	288,211.19	328,680.00	-
000008	神州高铁	2018年6月6日	重大事项	4.96	2018年8月7日	4.46	35,400	204,256.00	175,584.00	-
000666	经纬纺织	2018年3月12日	重大资产重组	18.08	-	-	5,000	101,621.22	90,400.00	-

注：本基金截至 2018 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的混合型基金。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管理；基金经理、投资总监以及投资决策委员会负责对基金投资业务风险进行直接管理。

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

#### 6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款

存放在本基金的托管行中国建设银行，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 2018 年 6 月 30 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 0.06%。

### 6.4.13.3 流动性风险

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

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

于 2018 年 6 月 30 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。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(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公司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 6.4.12。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

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。

#### **6.4.13.4 市场风险**

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

##### **6.4.13.4.1 利率风险**

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

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的

久期等方法对上述利率风险进行管理。

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

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	202,406,684.66	-	-	-	202,406,684.66
结算备付金	6,059,259.02	-	-	-	6,059,259.02
存出保证金	414,477.14	-	-	-	414,477.14
交易性金融资产	1,070,364.34	-	-	1,538,546,340.44	1,539,616,704.78
应收证券清算款	-	-	-	147,117.44	147,117.44
应收利息	-	-	-	45,661.88	45,661.88
应收申购款	1,988.08	-	-	1,399,232.57	1,401,220.65
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	209,952,773.24	-	-	1,540,138,352.33	1,750,091,125.57
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,175,200.96	3,175,200.96
应付管理人报酬	-	-	-	2,255,574.19	2,255,574.19
应付托管费	-	-	-	375,929.03	375,929.03
应付交易费用	-	-	-	2,361,988.73	2,361,988.73
应交税费	-	-	-	8.90	8.90
其他负债	-	-	-	257,805.33	257,805.33
负债总计	-	-	-	8,426,507.14	8,426,507.14
利率敏感度缺口	209,952,773.24	-	-	1,531,711,845.19	1,741,664,618.43
上年度末 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

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2018 年 6 月 30 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 0.06%。因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于股票和债券，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。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 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	1,538,546,340.44	88.34	2,325,759,646.69	87.40
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	1,070,364.34	0.06	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	1,539,616,704.78	88.40	2,327,608,813.73	87.47

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2018年6月30日)	上年度末(2017年12月31日)
	业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	81,260,000.00	139,740,000.00
	业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-81,260,000.00	-139,740,000.00

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 6 月 30 日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属



于第一层次的余额为 1,450,404,757.71 元，属于第二层次的余额为 89,211,947.07 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 2,192,176,761.95 元，第二层次 135,432,051.78 元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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

(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 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 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。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,538,546,340.44	87.91
	其中：股票	1,538,546,340.44	87.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,070,364.34	0.06
	其中：债券	1,070,364.34	0.06
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	208,465,943.68	11.91
8	其他各项资产	2,008,477.11	0.11
9	合计	1,750,091,125.57	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	9,650,006.00	0.55
B	采矿业	33,415,842.60	1.92
C	制造业	951,268,792.40	54.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	40,066,325.00	2.30
E	建筑业	27,066,476.36	1.55
F	批发和零售业	68,898,319.27	3.96
G	交通运输、仓储和邮政业	43,102,360.41	2.47
H	住宿和餐饮业	2,028,660.48	0.12

I	信息传输、软件和信息技术服务业	145,109,381.78	8.33
J	金融业	5,720,596.40	0.33
K	房地产业	76,358,626.16	4.38
L	租赁和商务服务业	10,884,412.10	0.62
M	科学研究和技术服务业	3,762,150.60	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	6,492,788.00	0.37
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	585,301.00	0.03
Q	卫生和社会工作	44,893,239.73	2.58
R	文化、体育和娱乐业	69,243,062.15	3.98
S	综合	-	-
	合计	1,538,546,340.44	88.34

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	300015	爱尔眼科	797,337	25,746,011.73	1.48
2	300122	智飞生物	546,095	24,978,385.30	1.43
3	300296	利亚德	1,668,678	21,492,572.64	1.23
4	300251	光线传媒	1,946,280	19,813,130.40	1.14
5	300182	捷成股份	2,494,800	18,910,584.00	1.09
6	300408	三环集团	799,800	18,795,300.00	1.08
7	300347	泰格医药	293,400	18,152,658.00	1.04
8	300203	聚光科技	699,897	17,917,363.20	1.03
9	600309	万华化学	364,400	16,551,048.00	0.95
10	600516	方大炭素	639,400	15,588,572.00	0.90
11	300257	开山股份	947,500	14,487,275.00	0.83
12	000596	古井贡酒	159,141	14,128,537.98	0.81
13	600260	凯乐科技	520,369	13,966,703.96	0.80
14	603369	今世缘	582,900	13,307,607.00	0.76
15	300033	同花顺	340,000	13,215,800.00	0.76
16	600737	中粮糖业	1,736,700	13,094,718.00	0.75
17	002019	亿帆医药	715,100	12,621,515.00	0.72
18	300287	飞利信	1,743,300	12,534,327.00	0.72
19	002002	鸿达兴业	2,706,100	12,475,121.00	0.72
20	300059	东方财富	941,500	12,408,970.00	0.71

21	600176	中国巨石	1,209,100	12,369,093.00	0.71
22	000999	华润三九	444,100	12,359,303.00	0.71
23	000997	新大陆	759,400	11,960,550.00	0.69
24	600056	中国医药	647,100	11,822,517.00	0.68
25	603188	亚邦股份	1,125,550	11,480,610.00	0.66
26	002195	二三四五	2,635,580	11,280,282.40	0.65
27	002001	新和成	582,090	11,036,426.40	0.63
28	600563	法拉电子	214,803	10,630,600.47	0.61
29	601928	凤凰传媒	1,707,700	10,382,816.00	0.60
30	300323	华灿光电	788,800	10,191,296.00	0.59
31	600566	济川药业	211,100	10,172,909.00	0.58
32	002147	新光圆成	987,090	10,157,156.10	0.58
33	300072	三聚环保	425,550	9,906,804.00	0.57
34	600426	华鲁恒升	559,400	9,839,846.00	0.56
35	000830	鲁西化工	575,000	9,821,000.00	0.56
36	600801	华新水泥	653,300	9,819,099.00	0.56
37	002152	广电运通	1,630,200	9,585,576.00	0.55
38	300308	中际旭创	159,000	9,546,360.00	0.55
39	300118	东方日升	871,112	9,408,009.60	0.54
40	600325	华发股份	1,197,500	9,256,675.00	0.53
41	002051	中工国际	604,368	9,228,699.36	0.53
42	000598	兴蓉环境	2,239,700	9,093,182.00	0.52
43	600161	天坛生物	469,480	9,084,438.00	0.52
44	002078	太阳纸业	916,200	8,877,978.00	0.51
45	300297	蓝盾股份	1,090,600	8,844,766.00	0.51
46	600618	氯碱化工	1,035,887	8,815,398.37	0.51
47	000703	恒逸石化	583,916	8,688,670.08	0.50
48	300207	欣旺达	948,753	8,548,264.53	0.49
49	000636	风华高科	532,500	8,456,100.00	0.49
50	002176	江特电机	864,800	8,405,856.00	0.48
51	000541	佛山照明	1,402,300	8,399,777.00	0.48
52	002311	海大集团	396,600	8,368,260.00	0.48
53	000718	苏宁环球	2,279,600	8,366,132.00	0.48
54	600642	申能股份	1,638,200	8,223,764.00	0.47
55	600750	江中药业	462,700	8,212,925.00	0.47
56	000662	天夏智慧	1,269,274	8,161,431.82	0.47
57	000418	小天鹅A	117,200	8,127,820.00	0.47
58	300027	华谊兄弟	1,312,500	8,085,000.00	0.46
59	000581	威孚高科	362,700	8,019,297.00	0.46

60	000050	深天马 A	541,400	7,698,708.00	0.44
61	000887	中鼎股份	523,000	7,536,430.00	0.43
62	600004	白云机场	575,245	7,529,957.05	0.43
63	000501	鄂武商 A	607,800	7,469,862.00	0.43
64	002308	威创股份	894,300	7,422,690.00	0.43
65	300271	华宇软件	412,200	7,287,696.00	0.42
66	600875	东方电气	969,800	7,186,218.00	0.41
67	600183	生益科技	781,575	7,159,227.00	0.41
68	000039	中集集团	537,000	7,131,360.00	0.41
69	600694	大商股份	215,800	7,015,658.00	0.40
70	300324	旋极信息	735,092	6,976,023.08	0.40
71	600380	健康元	572,900	6,794,594.00	0.39
72	300159	新研股份	950,500	6,729,540.00	0.39
73	300134	大富科技	750,833	6,712,447.02	0.39
74	300068	南都电源	559,200	6,699,216.00	0.38
75	300316	晶盛机电	500,230	6,648,056.70	0.38
76	000528	柳工	608,900	6,521,319.00	0.37
77	600757	长江传媒	1,140,200	6,487,738.00	0.37
78	000021	深科技	931,000	6,349,420.00	0.36
79	000488	晨鸣纸业	485,800	6,276,536.00	0.36
80	600195	中牧股份	322,200	6,266,790.00	0.36
81	300459	金科文化	638,100	6,164,046.00	0.35
82	600316	洪都航空	659,600	6,147,472.00	0.35
83	601000	唐山港	2,606,060	6,124,241.00	0.35
84	600598	北大荒	661,400	6,058,424.00	0.35
85	002603	以岭药业	429,900	6,010,002.00	0.35
86	300180	华峰超纤	552,330	5,981,733.90	0.34
87	000513	丽珠集团	135,660	5,962,257.00	0.34
88	300136	信维通信	193,000	5,930,890.00	0.34
89	600388	龙净环保	458,500	5,859,630.00	0.34
90	601699	潞安环能	632,000	5,852,320.00	0.34
91	300020	银江股份	607,200	5,774,472.00	0.33
92	601231	环旭电子	635,000	5,759,450.00	0.33
93	002709	天赐材料	149,000	5,742,460.00	0.33
94	000006	深振业 A	976,200	5,720,532.00	0.33
95	600808	马钢股份	1,574,300	5,651,737.00	0.32
96	002013	中航机电	716,003	5,420,142.71	0.31
97	000652	泰达股份	1,731,900	5,403,528.00	0.31
98	300274	阳光电源	596,700	5,352,399.00	0.31

99	300628	亿联网络	80,740	5,321,573.40	0.31
100	600060	海信电器	393,000	5,262,270.00	0.30
101	600216	浙江医药	409,200	5,225,484.00	0.30
102	600270	外运发展	248,816	5,215,183.36	0.30
103	600729	重庆百货	156,700	5,163,265.00	0.30
104	603806	福斯特	230,216	5,067,054.16	0.29
105	600256	广汇能源	1,230,600	5,033,154.00	0.29
106	600366	宁波韵升	803,952	4,904,107.20	0.28
107	600884	杉杉股份	219,900	4,859,790.00	0.28
108	002491	通鼎互联	428,300	4,741,281.00	0.27
109	603025	大豪科技	244,070	4,720,313.80	0.27
110	002128	露天煤业	507,900	4,601,574.00	0.26
111	600184	光电股份	371,200	4,599,168.00	0.26
112	300418	昆仑万维	240,600	4,542,528.00	0.26
113	600859	王府井	210,300	4,473,081.00	0.26
114	000926	福星股份	616,900	4,435,511.00	0.25
115	600687	刚泰控股	487,534	4,431,684.06	0.25
116	300124	汇川技术	134,000	4,397,880.00	0.25
117	002366	台海核电	303,900	4,333,614.00	0.25
118	601717	郑煤机	737,000	4,281,970.00	0.25
119	603658	安图生物	51,000	4,205,460.00	0.24
120	600881	亚泰集团	1,108,800	4,135,824.00	0.24
121	603225	新凤鸣	207,008	4,133,949.76	0.24
122	600346	恒力股份	278,000	4,075,480.00	0.23
123	300212	易华录	171,800	4,063,070.00	0.23
124	600835	上海机电	214,908	4,053,164.88	0.23
125	600572	康恩贝	562,800	4,035,276.00	0.23
126	002233	塔牌集团	352,200	4,029,168.00	0.23
127	300450	先导智能	132,507	4,007,011.68	0.23
128	002032	苏泊尔	77,300	3,980,950.00	0.23
129	600409	三友化工	456,600	3,931,326.00	0.23
130	002221	东华能源	401,000	3,917,770.00	0.22
131	603328	依顿电子	360,800	3,914,680.00	0.22
132	002244	滨江集团	750,000	3,900,000.00	0.22
133	000426	兴业矿业	539,200	3,887,632.00	0.22
134	600823	世茂股份	918,200	3,838,076.00	0.22
135	002092	中泰化学	395,700	3,814,548.00	0.22
136	300284	苏交科	474,420	3,762,150.60	0.22
137	600284	浦东建设	767,900	3,747,352.00	0.22

138	000049	德赛电池	132,000	3,725,040.00	0.21
139	600748	上实发展	726,671	3,662,421.84	0.21
140	002063	远光软件	432,700	3,660,642.00	0.21
141	000028	国药一致	72,900	3,637,710.00	0.21
142	300133	华策影视	340,575	3,627,123.75	0.21
143	000400	许继电气	449,400	3,509,814.00	0.20
144	600338	西藏珠峰	169,300	3,507,896.00	0.20
145	600582	天地科技	949,900	3,486,133.00	0.20
146	300285	国瓷材料	167,600	3,341,944.00	0.19
147	000078	海王生物	690,000	3,318,900.00	0.19
148	002056	横店东磁	473,400	3,318,534.00	0.19
149	600655	豫园股份	346,300	3,272,535.00	0.19
150	002064	华峰氨纶	787,600	3,252,788.00	0.19
151	300055	万邦达	280,200	3,219,498.00	0.18
152	600894	广日股份	542,300	3,215,839.00	0.18
153	600811	东方集团	746,300	3,209,090.00	0.18
154	000848	承德露露	299,830	3,175,199.70	0.18
155	600611	大众交通	796,400	3,169,672.00	0.18
156	000685	中山公用	395,100	3,148,947.00	0.18
157	002266	浙富控股	832,300	3,121,125.00	0.18
158	600064	南京高科	416,104	3,054,203.36	0.18
159	603766	隆鑫通用	555,900	3,018,537.00	0.17
160	600298	安琪酵母	84,600	3,018,528.00	0.17
161	002325	洪涛股份	811,160	3,001,292.00	0.17
162	300266	兴源环境	150,000	2,998,500.00	0.17
163	000786	北新建材	158,800	2,942,564.00	0.17
164	603444	吉比特	22,800	2,913,612.00	0.17
165	600073	上海梅林	436,200	2,896,368.00	0.17
166	002701	奥瑞金	522,300	2,851,758.00	0.16
167	000600	建投能源	510,600	2,844,042.00	0.16
168	000900	现代投资	680,100	2,829,216.00	0.16
169	002517	恺英网络	389,550	2,800,864.50	0.16
170	300083	劲胜智能	574,600	2,769,572.00	0.16
171	600039	四川路桥	842,800	2,764,384.00	0.16
172	600098	广州发展	428,100	2,761,245.00	0.16
173	002608	江苏国信	399,600	2,757,240.00	0.16
174	600511	国药股份	102,300	2,756,985.00	0.16
175	600673	东阳光科	261,500	2,701,295.00	0.16
176	002410	广联达	97,400	2,700,902.00	0.16

177	600282	南钢股份	609,200	2,692,664.00	0.15
178	002242	九阳股份	151,293	2,676,373.17	0.15
179	002127	南极电商	278,850	2,618,401.50	0.15
180	000761	本钢板材	647,900	2,617,516.00	0.15
181	600978	宜华生活	382,500	2,612,475.00	0.15
182	600996	贵广网络	351,600	2,608,872.00	0.15
183	600094	大名城	447,400	2,577,024.00	0.15
184	600329	中新药业	135,370	2,572,030.00	0.15
185	002354	天神娱乐	276,700	2,562,242.00	0.15
186	600688	上海石化	448,300	2,550,827.00	0.15
187	002690	美亚光电	106,700	2,543,728.00	0.15
188	000415	渤海金控	434,700	2,538,648.00	0.15
189	600277	亿利洁能	481,700	2,524,108.00	0.14
190	000981	银亿股份	334,500	2,492,025.00	0.14
191	000012	南玻 A	501,335	2,481,608.25	0.14
192	000895	双汇发展	93,900	2,479,899.00	0.14
193	600201	生物股份	144,870	2,475,828.30	0.14
194	600682	南京新百	150,400	2,472,576.00	0.14
195	600597	光明乳业	250,400	2,471,448.00	0.14
196	600500	中化国际	362,300	2,470,886.00	0.14
197	600428	中远海特	682,900	2,424,295.00	0.14
198	600664	哈药股份	603,000	2,393,910.00	0.14
199	600628	新世界	318,200	2,284,676.00	0.13
200	000669	金鸿控股	314,160	2,277,660.00	0.13
201	601311	骆驼股份	195,700	2,244,679.00	0.13
202	600422	昆药集团	289,600	2,244,400.00	0.13
203	600657	信达地产	524,400	2,228,700.00	0.13
204	002463	沪电股份	592,600	2,216,324.00	0.13
205	600395	盘江股份	363,000	2,203,410.00	0.13
206	600663	陆家嘴	138,424	2,185,714.96	0.13
207	000062	深圳华强	109,800	2,152,080.00	0.12
208	600141	兴发集团	184,580	2,150,357.00	0.12
209	600037	歌华有线	206,500	2,131,080.00	0.12
210	300039	上海凯宝	364,100	2,111,780.00	0.12
211	002118	紫鑫药业	293,900	2,101,385.00	0.12
212	002841	视源股份	39,320	2,100,081.20	0.12
213	603001	奥康国际	175,900	2,094,969.00	0.12
214	000423	东阿阿胶	38,900	2,093,209.00	0.12
215	601678	滨化股份	335,620	2,074,131.60	0.12



216	002415	海康威视	55,200	2,049,576.00	0.12
217	300145	中金环境	261,200	2,045,196.00	0.12
218	601001	大同煤业	411,400	2,040,544.00	0.12
219	000651	格力电器	43,100	2,032,165.00	0.12
220	600754	锦江股份	54,888	2,028,660.48	0.12
221	000806	银河生物	466,400	2,019,512.00	0.12
222	600600	青岛啤酒	45,800	2,007,414.00	0.12
223	603228	景旺电子	40,524	2,003,506.56	0.12
224	600648	外高桥	109,500	2,001,660.00	0.11
225	002439	启明星辰	93,600	1,986,192.00	0.11
226	600160	巨化股份	270,970	1,983,500.40	0.11
227	002008	大族激光	37,100	1,973,349.00	0.11
228	600466	蓝光发展	315,460	1,955,852.00	0.11
229	002294	信立泰	52,600	1,955,142.00	0.11
230	000963	华东医药	40,450	1,951,712.50	0.11
231	600291	西水股份	145,900	1,949,224.00	0.11
232	002551	尚荣医疗	315,500	1,940,325.00	0.11
233	002093	国脉科技	250,700	1,932,897.00	0.11
234	600717	天津港	254,700	1,917,891.00	0.11
235	600062	华润双鹤	77,900	1,912,445.00	0.11
236	000878	云南铜业	197,700	1,886,058.00	0.11
237	600900	长江电力	115,700	1,867,398.00	0.11
238	002640	跨境通	122,200	1,835,444.00	0.11
239	000564	供销大集	381,600	1,824,048.00	0.10
240	600674	川投能源	208,100	1,814,632.00	0.10
241	600276	恒瑞医药	23,930	1,812,936.80	0.10
242	002236	大华股份	80,100	1,806,255.00	0.10
243	601155	新城控股	57,800	1,790,066.00	0.10
244	600006	东风汽车	436,500	1,785,285.00	0.10
245	600743	华远地产	694,000	1,783,580.00	0.10
246	300431	暴风集团	116,411	1,767,118.98	0.10
247	600885	宏发股份	58,740	1,757,500.80	0.10
248	300310	宜通世纪	275,200	1,755,776.00	0.10
249	002280	联络互动	306,600	1,753,752.00	0.10
250	002276	万马股份	298,200	1,741,488.00	0.10
251	002714	牧原股份	39,000	1,733,940.00	0.10
252	600017	日照港	536,900	1,723,449.00	0.10
253	600406	国电南瑞	109,000	1,722,200.00	0.10
254	600499	科达洁能	246,300	1,689,618.00	0.10

255	600643	爱建集团	175,946	1,653,892.40	0.09
256	000002	万科 A	66,200	1,628,520.00	0.09
257	601225	陕西煤业	197,800	1,625,916.00	0.09
258	600585	海螺水泥	48,200	1,613,736.00	0.09
259	600519	贵州茅台	2,200	1,609,212.00	0.09
260	603816	顾家家居	21,700	1,595,167.00	0.09
261	600410	华胜天成	181,900	1,591,625.00	0.09
262	601233	桐昆股份	91,360	1,573,219.20	0.09
263	600335	国机汽车	150,000	1,564,500.00	0.09
264	002304	洋河股份	11,700	1,539,720.00	0.09
265	600179	安通控股	151,600	1,535,708.00	0.09
266	002155	湖南黄金	222,700	1,523,268.00	0.09
267	002146	荣盛发展	172,800	1,508,544.00	0.09
268	600578	京能电力	479,400	1,495,728.00	0.09
269	002466	天齐锂业	29,435	1,459,681.65	0.08
270	603833	欧派家居	11,259	1,435,860.27	0.08
271	002359	北讯集团	73,000	1,429,340.00	0.08
272	601216	君正集团	416,100	1,402,257.00	0.08
273	000860	顺鑫农业	37,300	1,398,750.00	0.08
274	601012	隆基股份	83,780	1,398,288.20	0.08
275	600266	北京城建	147,100	1,382,740.00	0.08
276	002027	分众传媒	144,480	1,382,673.60	0.08
277	600169	太原重工	585,200	1,369,368.00	0.08
278	002468	申通快递	79,800	1,368,570.00	0.08
279	603799	华友钴业	13,800	1,345,086.00	0.08
280	000025	特力 A	41,481	1,334,443.77	0.08
281	002352	顺丰控股	29,600	1,332,000.00	0.08
282	603568	伟明环保	52,400	1,325,720.00	0.08
283	600525	长园集团	124,900	1,320,193.00	0.08
284	600545	卓郎智能	165,500	1,314,070.00	0.08
285	002663	普邦股份	434,300	1,289,871.00	0.07
286	300058	蓝色光标	224,500	1,279,650.00	0.07
287	601020	华钰矿业	92,700	1,278,333.00	0.07
288	002707	众信旅游	133,100	1,277,760.00	0.07
289	300355	蒙草生态	211,000	1,268,110.00	0.07
290	002004	华邦健康	246,000	1,249,680.00	0.07
291	600022	山东钢铁	617,300	1,246,946.00	0.07
292	600158	中体产业	106,600	1,240,824.00	0.07
293	000987	越秀金控	155,800	1,224,588.00	0.07

294	002431	棕榈股份	182,300	1,223,233.00	0.07
295	002371	北方华创	24,300	1,206,981.00	0.07
296	000825	太钢不锈	200,400	1,202,400.00	0.07
297	002508	老板电器	39,200	1,200,304.00	0.07
298	000661	长春高新	5,200	1,184,040.00	0.07
299	600863	内蒙华电	512,600	1,163,602.00	0.07
300	603589	口子窖	18,700	1,149,115.00	0.07
301	600614	鹏起科技	198,700	1,134,577.00	0.07
302	300038	梅泰诺	105,400	1,123,564.00	0.06
303	600557	康缘药业	89,100	1,100,385.00	0.06
304	000777	中核科技	116,700	1,089,978.00	0.06
305	002555	三七互娱	89,500	1,087,425.00	0.06
306	002503	搜于特	309,400	1,082,900.00	0.06
307	600079	人福医药	81,400	1,076,108.00	0.06
308	000975	银泰资源	105,840	1,073,217.60	0.06
309	002422	科伦药业	32,900	1,056,090.00	0.06
310	600066	宇通客车	55,000	1,055,450.00	0.06
311	002299	圣农发展	67,200	1,040,928.00	0.06
312	300088	长信科技	179,100	1,038,780.00	0.06
313	600872	中炬高新	36,400	1,019,200.00	0.06
314	600322	天房发展	186,000	1,015,560.00	0.06
315	600546	山煤国际	227,600	1,015,096.00	0.06
316	000099	中信海直	157,300	1,000,428.00	0.06
317	600125	铁龙物流	119,300	998,541.00	0.06
318	002460	赣锋锂业	25,800	995,364.00	0.06
319	000150	宜华健康	36,700	994,570.00	0.06
320	300253	卫宁健康	80,000	991,200.00	0.06
321	000156	华数传媒	102,200	985,208.00	0.06
322	002428	云南锗业	125,800	971,176.00	0.06
323	002332	仙琚制药	110,600	967,750.00	0.06
324	002100	天康生物	152,200	964,948.00	0.06
325	600118	中国卫星	50,500	964,550.00	0.06
326	600569	安阳钢铁	243,000	957,420.00	0.05
327	600787	中储股份	123,600	956,664.00	0.05
328	002712	思美传媒	51,100	949,949.00	0.05
329	002310	东方园林	62,700	942,381.00	0.05
330	600320	振华重工	224,800	941,912.00	0.05
331	002373	千方科技	71,600	934,380.00	0.05
332	600707	彩虹股份	131,700	929,802.00	0.05

333	002340	格林美	151,200	914,760.00	0.05
334	600167	联美控股	91,100	911,000.00	0.05
335	002074	国轩高科	64,530	907,291.80	0.05
336	000022	深赤湾A	39,700	905,954.00	0.05
337	603556	海兴电力	49,660	902,322.20	0.05
338	600292	远达环保	153,400	900,458.00	0.05
339	600639	浦东金桥	72,100	899,808.00	0.05
340	601128	常熟银行	156,100	892,892.00	0.05
341	600267	海正药业	60,900	885,486.00	0.05
342	600020	中原高速	234,600	884,442.00	0.05
343	600851	海欣股份	107,500	883,650.00	0.05
344	600086	东方金钰	87,100	874,484.00	0.05
345	000719	中原传媒	129,000	863,010.00	0.05
346	600864	哈投股份	191,100	859,950.00	0.05
347	603113	金能科技	61,100	859,677.00	0.05
348	600236	桂冠电力	148,500	847,935.00	0.05
349	600622	光大嘉宝	117,910	847,772.90	0.05
350	002636	金安国纪	105,000	847,350.00	0.05
351	600075	新疆天业	129,700	843,050.00	0.05
352	600350	山东高速	207,300	839,565.00	0.05
353	601888	中国国旅	13,000	837,330.00	0.05
354	002081	金螳螂	82,600	834,260.00	0.05
355	600018	上港集团	139,900	833,804.00	0.05
356	000828	东莞控股	103,600	826,728.00	0.05
357	600826	兰生股份	60,700	823,699.00	0.05
358	600108	亚盛集团	282,600	816,714.00	0.05
359	600758	红阳能源	181,700	788,578.00	0.05
360	600221	海航控股	212,400	686,052.00	0.04
361	600850	华东电脑	31,900	605,781.00	0.03
362	002011	盾安环境	93,200	596,480.00	0.03
363	603377	东方时尚	42,260	585,301.00	0.03
364	601390	中国中铁	66,000	493,020.00	0.03
365	600985	雷鸣科化	44,800	462,784.00	0.03
366	000031	中粮地产	74,600	431,188.00	0.02
367	601113	华鼎股份	58,200	375,972.00	0.02
368	000587	金洲慈航	68,300	338,768.00	0.02
369	300146	汤臣倍健	19,800	328,680.00	0.02
370	600133	东湖高新	38,300	322,486.00	0.02
371	000008	神州高铁	35,400	175,584.00	0.01

372	600590	泰豪科技	16,110	103,909.50	0.01
373	000666	经纬纺机	5,000	90,400.00	0.01
374	601811	新华文轩	9,100	88,452.00	0.01

注：根据“亚邦股份”（603188）公告，“亚邦股份”自2018年8月14日更名为“ST亚邦”。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300072	三聚环保	29,430,664.00	1.11
2	300408	三环集团	28,433,675.00	1.07
3	300296	利亚德	28,026,641.60	1.05
4	300274	阳光电源	26,808,328.97	1.01
5	300015	爱尔眼科	23,776,341.91	0.89
6	300251	光线传媒	21,573,179.55	0.81
7	300182	捷成股份	21,379,762.17	0.80
8	300297	蓝盾股份	21,206,843.50	0.80
9	300122	智飞生物	20,110,808.11	0.76
10	300291	华录百纳	19,835,507.16	0.75
11	600516	方大炭素	19,704,311.67	0.74
12	002195	二三四五	19,418,256.00	0.73
13	300203	聚光科技	19,407,169.24	0.73
14	300287	飞利信	18,681,512.55	0.70
15	300323	华灿光电	18,007,619.00	0.68
16	600161	天坛生物	17,589,329.20	0.66
17	300257	开山股份	17,565,265.00	0.66
18	000598	兴蓉环境	17,171,026.04	0.65
19	600056	中国医药	16,913,232.63	0.64
20	600176	中国巨石	16,885,457.60	0.63

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

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300072	三聚环保	44,854,477.53	1.69
2	300136	信维通信	28,477,803.40	1.07
3	300274	阳光电源	23,217,281.40	0.87
4	300296	利亚德	22,877,694.15	0.86
5	300498	温氏股份	21,859,059.82	0.82
6	002092	中泰化学	20,726,851.12	0.78
7	300124	汇川技术	19,981,780.56	0.75
8	300463	迈克生物	19,882,928.00	0.75
9	000513	丽珠集团	18,803,679.13	0.71
10	300297	蓝盾股份	17,957,946.48	0.67
11	300291	华录百纳	17,846,211.73	0.67
12	600967	内蒙一机	17,643,453.00	0.66
13	300142	沃森生物	17,628,665.00	0.66
14	000028	国药一致	17,408,999.00	0.65
15	600409	三友化工	17,205,174.69	0.65
16	603658	安图生物	17,171,511.00	0.65
17	600053	九鼎投资	17,069,039.69	0.64
18	600240	华业资本	16,888,046.00	0.63
19	600271	航天信息	16,281,359.40	0.61
20	002410	广联达	16,171,012.43	0.61

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

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,070,108,909.68
卖出股票收入（成交）总额	3,538,154,821.01

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

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	-	-
	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）	1,070,364.34	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,070,364.34	0.06

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110038	济川转债	2,720	332,520.00	0.02
2	110040	生益转债	2,760	274,785.60	0.02
3	113015	隆基转债	2,410	238,686.40	0.01
4	123004	铁汉转债	2,303	210,240.87	0.01
5	128027	崇达转债	123	14,131.47	0.00

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

## 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定，本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。

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

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除万华化学集团股份有限公司（以下简称“万华化学”）和利亚德光电股份有限公司（以下简称“利亚德”）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 7 月，万华化学发布《关于 2016 年 9 月 20 日安全事故调查结果的公告》。公告显示，万华化学“9.20”爆炸事故被认定为较大生产安全责任事故，烟台市安监局对万华化学及其公司负责人处以罚款。

2018 年 5 月，深圳证券交易所出具《关于对利亚德光电股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》，对利亚德违反上市公司相关规则的行为，予以通报批评处分，并记入上市公司诚信档案。

本基金投资万华化学（600309）、利亚德（300296）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，认为上述事件对万华化学、利亚德的投资价值未造成实质性影响。本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

### 7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	414,477.14
2	应收证券清算款	147,117.44
3	应收股利	-
4	应收利息	45,661.88
5	应收申购款	1,401,220.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,008,477.11

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110038	济川转债	332,520.00	0.02
2	110040	生益转债	274,785.60	0.02
3	113015	隆基转债	238,686.40	0.01
4	123004	铁汉转债	210,240.87	0.01
5	128027	崇达转债	14,131.47	0.00

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
138,901	11,471.78	3,310,665.27	0.21%	1,590,131,663.59	99.79%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	73,246.94	0.0046%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 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

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年5月17日）基金份额总额	1,043,603,222.41
本报告期期初基金份额总额	2,059,640,688.18
本报告期基金总申购份额	147,846,470.99
减：本报告期基金总赎回份额	614,044,830.31
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,593,442,328.86

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

2018 年 4 月 9 日，李锦女士离任基金管理人督察长，现任基金管理人副总经理。2018 年 4 月 9 日起，陈箴女士任职基金管理人督察长。基金管理人于 2018 年 4 月 10 日公告了上述事项。

2018 年 4 月 13 日，高见先生由于个人原因辞职，离任基金管理人副总经理。基金管理人于 2018 年 4 月 14 日公告了上述事项。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1、本报告期内基金管理人收到《深圳证监局关于对摩根士丹利华鑫基金管理有限公司采取责令整改并暂停办理相关业务措施的决定》，责令公司进行整改，整改期间暂停受理公司公募基金产品注册申请。公司高度重视，制定并落实相关整改措施，并及时向深圳证监局提交整改报告。

2、本报告期基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	2	914,680,504.45	13.84%	851,844.35	14.39%	-
方正证券	2	675,919,510.76	10.23%	629,483.10	10.63%	-
海通证券	1	421,150,641.55	6.37%	392,220.20	6.62%	-
中泰证券	1	412,106,939.16	6.24%	383,794.09	6.48%	-

平安证券	1	411,194,632.93	6.22%	382,946.06	6.47%	-
国泰君安	1	401,458,156.35	6.08%	373,880.73	6.31%	-
太平洋证券	1	373,118,591.03	5.65%	272,864.00	4.61%	-
宏信证券	1	361,733,993.03	5.47%	336,884.75	5.69%	-
光大证券	1	342,355,322.29	5.18%	318,837.72	5.38%	-
申万宏源	2	335,222,185.52	5.07%	312,192.31	5.27%	-
广发证券	1	332,659,783.97	5.03%	309,807.08	5.23%	-
兴业证券	1	288,903,432.65	4.37%	269,056.81	4.54%	-
中信证券	3	270,560,423.25	4.09%	251,974.92	4.26%	-
天风证券	1	208,226,183.91	3.15%	152,277.57	2.57%	-
中信建投	2	190,094,774.06	2.88%	139,018.11	2.35%	-
长城证券	2	147,864,711.62	2.24%	108,133.34	1.83%	-
华创证券	1	131,707,489.37	1.99%	122,660.39	2.07%	-
信达证券	1	128,215,642.08	1.94%	93,765.71	1.58%	-
浙商证券	2	115,924,172.16	1.75%	84,775.26	1.43%	-
华鑫证券	2	94,238,618.75	1.43%	87,761.01	1.48%	-
国金证券	1	34,167,968.61	0.52%	31,820.58	0.54%	-
国信证券	1	16,501,557.81	0.25%	15,366.99	0.26%	-
民生证券	1	6,447.38	0.00%	6.02	0.00%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
川财证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中信证券(山东)	2	-	-	-	-	-
九州证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-

注：1. 专用交易单元的选择标准

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，经营行为规范；
- (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需  
要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (5) 研究实力较强，能及时、定期、全面地为本基金提供研究服务；
- (6) 为基金份额持有人提供高水平的综合服务。

2. 基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作券商。基金管理人与被选择的证券经营机构签订《专用证券交易单元租用协议》，报证券交易所办理交易单元相关租用手续；

3. 本报告期内，本基金增加了 3 家证券公司的 3 个专用交易单元：开源证券、西部证券、中信建投证券交易单元各 1 个。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	597,580.30	77.38%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	174,673.54	22.62%	-	-	-	-

中信建投	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中信证券(山东)	-	-	-	-	-	-
九州证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本公司关于旗下部分基金在上海利得基金销售有限公司开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018年1月9日
2	本基金 2017 年 4 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018年1月22日
3	本公司关于旗下基金调整停牌股票中粮地产估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018年1月24日
4	本公司关于旗下部分基金在招商	《中国证券报》、《上海证券	2018年2月

	证券股份有限公司开通基金转换业务的公告	报》、《证券时报》、《证券日报》	2 日
5	本公司关于旗下基金调整流通受限股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 2 月 6 日
6	本公司关于旗下基金参与北京展恒基金销售股份有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 2 月 8 日
7	本公司关于旗下部分基金在上海利得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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 3 月 13 日
8	本公司关于调整旗下部分开放式基金赎回费的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 3 月 24 日
9	本公司关于修订旗下基金基金合同、托管协议条款的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 3 月 24 日
10	本基金 2017 年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 3 月 29 日
11	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 3 月 31 日
12	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 3 月 31 日
13	本公司关于旗下基金增加上海挖财基金销售有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 4 月 4 日
14	本公司关于旗下基金参与上海挖财基金销售有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 4 月 4 日
15	本公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 4 月 10 日
16	本公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 4 月 14 日
17	本基金 2018 年 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 4 月 21 日
18	本公司关于旗下基金增加上海基煜基金销售有限公司为销售机构并参与费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 4 月 23 日
19	本公司关于旗下基金参与北京恒天明泽基金销售有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 4 月 27 日
20	本公司关于旗下基金增加北京蛋卷基金销售有限公司为销售机构	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 5 月 10 日



	并参与费率优惠活动的公告		
21	本公司关于旗下基金参与中国银河证券股份有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 5 月 31 日
22	本公司关于旗下基金估值调整情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 6 月 28 日
23	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 6 月 29 日
24	本基金招募说明书（更新）（2018 年第 1 号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018 年 6 月 29 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

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

### 11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 11.3 查阅方式

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

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

2018年8月27日