

# 摩根士丹利华鑫 MSCI 中国 A 股指数增强型 证券投资基金 2021 年中期报告

2021 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2021 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 8 月 25 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 2021 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	11
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	12
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>12</b>
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4 报表附注	15
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>33</b>
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	41

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	42
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	42
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	42
7.12 投资组合报告附注 .....	43
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>44</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	44
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>44</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>45</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	45
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 .....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	45
10.4 基金投资策略的改变 .....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	45
10.8 其他重大事件 .....	46
<b>§ 11 备查文件目录 .....</b>	<b>48</b>
11.1 备查文件目录 .....	48
11.2 存放地点 .....	48
11.3 查阅方式 .....	48

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金
基金简称	大摩 MSCI 中国 A 股增强
基金主代码	009384
交易代码	009384
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 7 月 22 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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	72,186,149.26 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在对标的指数进行跟踪的基础上，通过基于数量化的多策略系统进行收益增强和风险控制，力争获取超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增长。
投资策略	<p>本基金采用指数增强型投资策略，以 MSCI 中国 A 股指数作为基金投资组合的标的指数，结合基金管理人的数量化投资平台，在指数化投资基础上优化调整投资组合，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%，追求高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。</p> <p>如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人将采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>本基金属于指数增强型基金，以 MSCI 指数成份股为主要投资标的，通过数量化模型进行投资组合构建，在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下，力争获得超越标的指数的投资收益。本基金将以对股票因子表现的分析为基础，综合考虑组合与业绩比较基准的跟踪误差、行业偏离、交易成本等，进行投资组合构建。投资组合的股票选择将以指数成份股及备选成份股为主，并根据公司自主开发的量化模型对股票的分析，优先选择成份股和非成份股中综合评估较高的股票，根据模型表现赋予相应的权重，以达到指数增强的目的。</p> <p>2、港股通股票投资策略</p> <p>本基金采用量化模型选股。港股通股票量化模型仍然采用量化因子选股方法，港股通相关因子包括但不限于个股流动性、投资者结构、估值水平、成长能力、财务质量、A-H 股溢价等。通过因子数据的量化分析，进而评估个股的定价偏差，选择具有稳定超额收益特征的股票组合。</p>

	3、股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。
业绩比较基准	85%×MSCI 中国 A 股指数收益率+5%×恒生指数收益率+10%×银行活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	许菲菲	许俊
	联系电话	(0755)88318883	(010)66594319
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-8888-668	95566
传真		(0755)82990384	(010)66594942
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	北京西城区复兴门内大街1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	北京西城区复兴门内大街1号
邮政编码		518048	100818
法定代表人		王鸿嫔	刘连舸

## 2.4 信息披露方式

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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	摩根士丹利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17楼

## § 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(2021年1月1日-2021年6月30日)
本期已实现收益	21,021,236.25
本期利润	8,803,234.53

加权平均基金份额本期利润	0.0923
本期加权平均净值利润率	7.95%
本期基金份额净值增长率	5.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)
期末可供分配利润	14,574,961.92
期末可供分配基金份额利润	0.2019
期末基金资产净值	86,761,111.18
期末基金份额净值	1.2019
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)
基金份额累计净值增长率	20.19%

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。

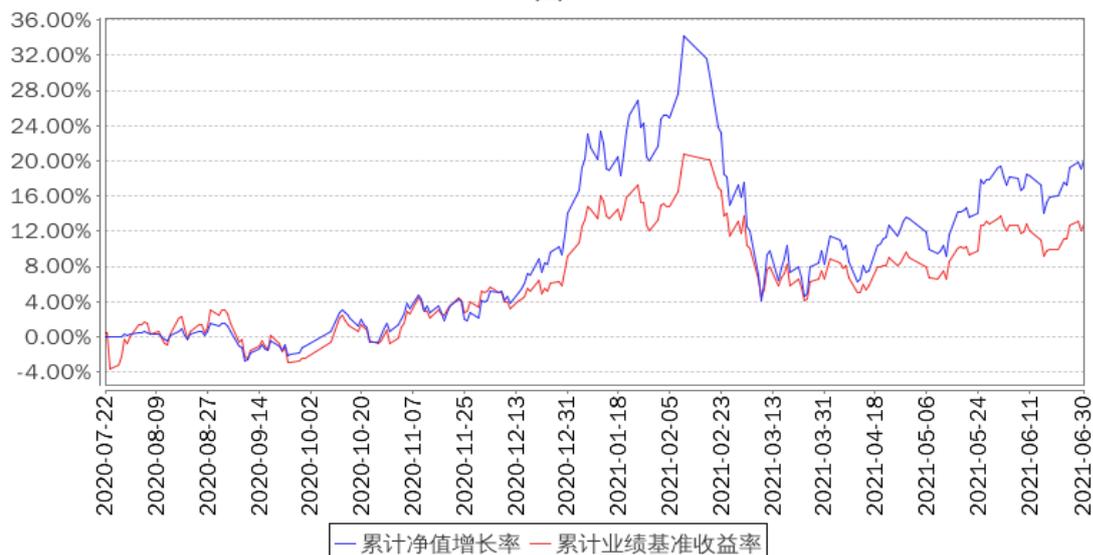
## 3.2 基金净值表现

### 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	0.81%	1.01%	-0.51%	0.73%	1.32%	0.28%
过去三个月	10.98%	1.14%	5.92%	0.86%	5.06%	0.28%
过去六个月	5.43%	1.67%	3.31%	1.16%	2.12%	0.51%
自基金合同生效起至今	20.19%	1.32%	12.82%	1.08%	7.37%	0.24%

### 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 MSCI 中国 A 股增强累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，截至本报告期末未满一年；

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

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

摩根士丹利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摩根士丹利国际控股公司、华鑫证券有限责任公司等国内外机构。

截止 2021 年 6 月 30 日，公司旗下共管理 32 只开放式基金，其中股票型基金 4 只，混合型基金 16 只，指数型基金 3 只，债券型基金 9 只。同时，公司还管理着多个私募资产管理计划。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
余斌	数量化投资部总监、基金经理	2020 年 7 月 22 日	-	14 年	南开大学经济学硕士，金融风险管理师（FRM）。曾任招商证券股份有限公司风险管理部风险分析师、鹏华基金管理有限公司量化及衍生品投资部基金经理。2019 年 5 月加入本公司，现任数量化投资部总监、

					基金经理。2019 年 8 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、摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金基金经理，2020 年 7 月起担任摩根士丹利华鑫 ESG 量化先行混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、基金经理的任职日期为基金合同生效之日；

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《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）不同投资合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，我们从数据和算法出发，坚持运用具有基本面逻辑的量化选股模型，组合构建层面坚持均衡配置、风险分散的原则，在报告期内复杂的市场环境下取得了相对稳健的投资收益。

新形势下，市场影响因素众多，上市股票数量不断增加，资产管理行业对投资管理人员的素

质和要求越来越高。我们在坚持量化方法的基础上，保持开放心态，积极拥抱市场变化，不断学习和提高投资管理能力，力争获取更好的投资业绩表现。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2021 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.2019 元，累计份额净值为 1.2019 元，基金份额净值增长率为 5.43%，同期业绩比较基准收益率为 3.31%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内，市场经过一季度的快速调整后，市场情绪趋于平稳，市场整体保持震荡上行趋势。从因子表现看，报告期内因子表现基本恢复至正常市场环境下的状态，长期因子表现符合预期。投资策略与正常市场环境下逐渐保持一致，组合持仓的风险分散效果得以显现，市场个股不再呈现同涨同跌或极端涨跌的股价表现。报告期内，模型策略效果明显，能够展现出模型设计的合理性和持续性。然而，市场总是高度变化的，对市场价值与价格的映射关系的理解和长期规律的把握始终是量化基金经理最重要的工作内容之一，对市场的收益和风险的平衡则是模型设计和组合风险管理的核心考量因素。

由于 A 股经历了两年多的整体大幅上涨，尽管宽基指数的估值水平并未处于历史高位，但市场结构分化加剧，板块间估值水平差异明显。对优质公司形成共识后，不断推动估值水平的提升，好公司难以再有好价格。多数公司基本面的高景气很难线性外推，当前的估值水平极大地兑现了未来的增长空间。在理性预期下，投资者需要降低权益市场未来投资回报水平的预期。市场大概率将很难复制过去一段时间的良好盈利体验。

然而，我们并不由此对市场保持负面观点，更多认为市场进入相对正常的投资环境，可能在期间穿插大类风险切换的一次性冲击，进而体现为投资业绩表现的非连续阶段性跳空，投资管理的难度显然大幅增加。

在当前的市场环境下，量化投资策略具有一定的优势。较为分散的持仓特点很大程度上减小了在极端环境下的利润损失，通过稳定的个股选择能力，力争实现组合业绩表现的复利增长。同时，量化投资组合的动态持仓再平衡机制，也有利于组合不断挖掘新的投资机会，不在热门领域“死磕到底”。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

业意见。

本基金管理人设有基金估值委员会，委员会由主任委员（分管基金运营部的公司领导）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，但不参与估值原则和估值方法的最终决策和日常估值的执行。

由于基金经理、相关投资研究人员、债券信用分析师对特定投资品种的估值有深入的理解，经估值委员会主任委员同意，在需要时可以列席估值委员会会议并提出估值建议，估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论后确定。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

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

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

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在摩根士丹利华鑫 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金

份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 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 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	5,517,311.21	27,497,842.98
结算备付金		88,969.21	523,969.59
存出保证金		105,436.10	105,177.85
交易性金融资产	6.4.7.2	81,851,774.22	173,712,668.15
其中：股票投资		81,806,653.18	173,294,392.07
基金投资		-	-
债券投资		45,121.04	418,276.08
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	-	-
应收证券清算款		146,883.97	43,385,958.82
应收利息	6.4.7.5	630.40	3,755.85
应收股利		-	-
应收申购款		23,088.00	106,243.81
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		87,734,093.11	245,335,617.05
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2020 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		-	-
应付赎回款		696,603.00	57,291,546.57
应付管理人报酬		88,334.86	323,156.12
应付托管费		18,403.09	67,324.20
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	41,281.63	226,403.72
应交税费		-	0.61
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	128,359.35	295,052.79
负债合计		972,981.93	58,203,484.01
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	72,186,149.26	164,148,549.17
未分配利润	6.4.7.10	14,574,961.92	22,983,583.87
所有者权益合计		86,761,111.18	187,132,133.04
负债和所有者权益总计		87,734,093.11	245,335,617.05

注：1. 报告截止日 2021 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2019 元，基金份额总额 72,186,149.26 份。

2. 本基金合同生效日为 2020 年 7 月 22 日，2020 年度实际报告期间为 2020 年 7 月 22 日至 2020 年 12 月 31 日。

## 6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
一、收入		10,096,005.99
1. 利息收入		16,126.44
其中：存款利息收入	6.4.7.11	16,067.27
债券利息收入		59.17
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		22,032,922.03
其中：股票投资收益	6.4.7.12	21,457,592.15
基金投资收益	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	100,919.09

资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-
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	474,410.79
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-12,218,001.72
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	264,959.24
减：二、费用		1,292,771.46
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	665,494.13
2. 托管费	6.4.10.2.2	138,644.65
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-
4. 交易费用	6.4.7.19	321,707.86
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		0.15
7. 其他费用	6.4.7.20	166,924.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,803,234.53
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,803,234.53

注：本基金合同生效日为 2020 年 7 月 22 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

### 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 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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）	164,148,549.17	22,983,583.87	187,132,133.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,803,234.53	8,803,234.53
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）	-91,962,399.91	-17,211,856.48	-109,174,256.39
其中：1. 基金申	17,213,160.31	3,195,957.60	20,409,117.91

购款			
2. 基金赎回款	-109,175,560.22	-20,407,814.08	-129,583,374.30
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）	72,186,149.26	14,574,961.92	86,761,111.18

注：本基金合同生效日为 2020 年 7 月 22 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

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：

王鸿嫔

邓寰乐

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 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2020]598 号《关于准予摩根士丹利华鑫 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金注册的批复》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 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 409,543,596.56 元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字(2020)第 0599 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 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金基金合同》于 2020 年 7 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 409,704,829.72 份基金份额，其中认购资金利息折合 161,233.16 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，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，以 MSCI 中国 A 股指数的成份股及其备选成份股为主要投资对象。为更好地实现投资目标，本基金也可少量投资于其他股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册发行上市的股票）、港股通标

的股票、银行存款、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、次级债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、地方政府债等）、债券回购、股指期货、资产支持证券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许本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）。本基金的投资组合范围为：本基金投资于股票资产占基金资产的比例不低于 80%，投资于 MSCI 中国 A 股指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-15%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金业绩比较基准为：85%×MSCI 中国 A 股指数收益率+5%×恒生指数收益率+10%×银行活期存款利率（税后）。

#### 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〈年度报告和中期报告〉》、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 MSCI 中国 A 股指数增强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 2021 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 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及 2021 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[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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 2021年6月30日
活期存款	5,517,311.21
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	5,517,311.21

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	66,487,571.00	81,806,653.18	15,319,082.18
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	45,121.04	10,121.04
	银行间市场	-	-
	合计	45,121.04	10,121.04
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	66,522,571.00	81,851,774.22	15,329,203.22

#### 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 2021 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	538.04
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	40.00
应收债券利息	4.86
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	-

应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	47.50
合计	630.40

#### 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 2021年6月30日
交易所市场应付交易费用	41,281.63
银行间市场应付交易费用	-
合计	41,281.63

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,298.70
应付证券出借违约金	-
预提费用	93,760.15
应付指数使用费	32,300.50
合计	128,359.35

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	164,148,549.17	164,148,549.17
本期申购	17,213,160.31	17,213,160.31
本期赎回（以“-”号填列）	-109,175,560.22	-109,175,560.22
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	72,186,149.26	72,186,149.26

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	11,548,237.17	11,435,346.70	22,983,583.87

本期利润	21,021,236.25	-12,218,001.72	8,803,234.53
本期基金份额交易产生的变动数	-13,240,247.33	-3,971,609.15	-17,211,856.48
其中：基金申购款	2,757,252.89	438,704.71	3,195,957.60
基金赎回款	-15,997,500.22	-4,410,313.86	-20,407,814.08
本期已分配利润	-	-	-
本期末	19,329,226.09	-4,754,264.17	14,574,961.92

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
活期存款利息收入	14,482.86
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	848.28
其他	736.13
合计	16,067.27

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	21,457,592.15
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	21,457,592.15

##### 6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出股票成交总额	152,440,956.41
减：卖出股票成本总额	130,983,364.26
买卖股票差价收入	21,457,592.15

## 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 2021年1月1日至2021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	100,919.09
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	100,919.09

## 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 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	602,917.99
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	501,900.00
减：应收利息总额	98.90
买卖债券差价收入	100,919.09

## 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 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资产生的股利收益	474,410.79
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	474,410.79

## 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-12,218,001.72
股票投资	-12,183,946.68
债券投资	-34,055.04
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-12,218,001.72

## 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	264,137.36
基金转换费收入	821.88
合计	264,959.24

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。不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产，未归入基金资产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

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

## 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	321,707.86
银行间市场交易费用	-
合计	321,707.86

## 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

审计费用	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	3,972.02
债券账户维护费	9,000.00
指数使用费	64,692.50
合计	166,924.67

#### 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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	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

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的交易。本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，无上年度可比期间数据。

##### 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
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	665,494.13
其中：支付销售机构的客户维护费	319,837.89

注：1. 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 1.20% 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×1.20%/当年天数。

2. 本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
当期发生的基金应支付的托管费	138,644.65	

注：1. 支付基金托管人中国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。

2. 本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，无上年度可比期间数据。

#### 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

本基金本报告期无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，无上年度可比期间数据。

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

本基金本报告期末与关联方进行证券出借业务。本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金，本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，无上年度可比期间数据。

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

本报告期末及上年度末基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	5,517,311.21	14,482.86

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无需作说明的其他关联交易事项。本基金基金合同于 2020 年 7 月 22 日正式生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

#### 6.4.12 期末(2021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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 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
300919	中伟股份	2020年12月15日	2021年07月02日	新股流通受限	24.60	163.00	268	6,592.80	43,684.00	-
300926	博俊科技	2020年12月29日	2021年07月12日	新股流通受限	10.76	22.20	359	3,862.84	7,969.80	-
300927	江天化学	2020年12月29日	2021年7月7日	新股流通受限	13.39	30.10	217	2,905.63	6,531.70	-
300929	华骐环保	2021年1月12日	2021年07月21日	新股流通受限	13.87	29.55	183	2,538.21	5,407.65	-
300932	三友联众	2021年1月15日	2021年7月22日	新股流通受限	24.69	31.71	222	5,481.18	7,039.62	-
300933	中辰股份	2021年1月15日	2021年7月22日	新股流通受限	3.37	10.44	995	3,353.15	10,387.80	-
300937	药易购	2021年1月20日	2021年7月27日	新股流通受限	12.25	53.71	213	2,609.25	11,440.23	-
300940	南极光	2021年1月27日	2021年8月3日	新股流通受限	12.76	43.38	209	2,666.84	9,066.42	-
300942	易瑞	2021年	2021年	新股流	5.31	28.52	443	2,352.33	12,634.36	-

	生物	2月2日	8月9日	通受限						
300950	德固特	2021年2月24日	2021年9月3日	新股流通受限	8.41	39.13	219	1,841.79	8,569.47	-
300952	恒辉安防	2021年3月3日	2021年9月13日	新股流通受限	11.72	27.08	179	2,097.88	4,847.32	-
300953	震裕科技	2021年3月11日	2021年9月22日	新股流通受限	28.77	99.85	86	2,474.22	8,587.10	-
605287	德才股份	2021年6月28日	2021年7月6日	新股未上市	31.56	31.56	349	11,014.44	11,014.44	-
688628	优利德	2021年1月22日	2021年8月2日	新股流通受限	19.11	32.62	1,549	29,601.39	50,528.38	-
688677	海泰新光	2021年2月18日	2021年8月26日	新股流通受限	35.76	103.23	663	23,708.88	68,441.49	-
688696	极米科技	2021年2月23日	2021年9月3日	新股流通受限	133.73	780.24	179	23,937.67	139,662.96	-

## 6.4.12.1.2 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
123117	健帆转债	2021年6月23日	2021年7月12日	新债未上市	100.00	100.00	27	2,700.00	2,700.00	-
127038	国微转债	2021年6月10日	2021年7月14日	新债未上市	100.00	100.00	35	3,500.00	3,500.00	-

注：1、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于6个月的限售期。

2、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。

3、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中

基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票指数增强型基金，以 MSCI 中国 A 股指数作为本基金投资组合跟踪的目标指数。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，通过基于数量化的多策略系统进行收益增强和风险控制，力争获取超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增长。

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

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具

特征，通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。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 2021 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和资产支持证券占基金资产净值的比例为 0.05%（2020 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和资产支持证券占基金资产净值的比例为 0.22%）。

#### 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 2021 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。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%。于 2021 年 6 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例未超过 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2021 年 6 月 30 日，本基金最近工作日确认的净赎回金额未超过组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动

而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或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、存出保证金及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021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	5,517,311.21	-	-	-	5,517,311.21
结算备付金	88,969.21	-	-	-	88,969.21
存出保证金	105,436.10	-	-	-	105,436.10
交易性金融资产	-	-	45,121.04	81,806,653.18	81,851,774.22
应收利息	-	-	-	630.40	630.40
应收申购款	-	-	-	23,088.00	23,088.00
应收证券清算款	-	-	-	146,883.97	146,883.97
资产总计	5,711,716.52	-	45,121.04	81,977,255.55	87,734,093.11
负债					
应付赎回款	-	-	-	696,603.00	696,603.00
应付管理人报酬	-	-	-	88,334.86	88,334.86
应付托管费	-	-	-	18,403.09	18,403.09
应付交易费用	-	-	-	41,281.63	41,281.63
其他负债	-	-	-	128,359.35	128,359.35
负债总计	-	-	-	972,981.93	972,981.93
利率敏感度缺口	5,711,716.52	-	45,121.04	81,004,273.62	86,761,111.18
上年度末 2020年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	27,497,842.98	-	-	-	27,497,842.98
结算备付金	523,969.59	-	-	-	523,969.59

存出保证金	105,177.85	-	-	-	105,177.85
交易性金融资产	-	55,659.60	362,616.48	173,294,392.07	173,712,668.15
应收利息	-	-	-	3,755.85	3,755.85
应收申购款	-	-	-	106,243.81	106,243.81
应收证券清算款	-	-	-	43,385,958.82	43,385,958.82
资产总计	28,126,990.42	55,659.60	362,616.48	216,790,350.55	245,335,617.05
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	57,291,546.57	57,291,546.57
应付管理人报酬	-	-	-	323,156.12	323,156.12
应付托管费	-	-	-	67,324.20	67,324.20
应付交易费用	-	-	-	226,403.72	226,403.72
应交税费	-	-	-	0.61	0.61
其他负债	-	-	-	295,052.79	295,052.79
负债总计	-	-	-	58,203,484.01	58,203,484.01
利率敏感度缺口	28,126,990.42	55,659.60	362,616.48	158,586,866.54	187,132,133.04

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2021 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.05%（2020 年 12 月 31 日：本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.22%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2020 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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，在有效跟踪 MSCI 中国 A 股指数的基础上，通过基于数量化的多策略系统进行收益增强和风险控制，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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%。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 2021年6月30日		上年度末 2020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	81,806,653.18	94.29	173,294,392.07	92.61
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	81,806,653.18	94.29	173,294,392.07	92.61

#### 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		
	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(2021年6月30日)	上年度末(2020年12月31日)
分析	业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	5,030,000.00	7,300,000.00
	业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-5,030,000.00	-7,300,000.00

#### 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 2021 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 81,439,761.48 元，属于第二层次余额为 412,012.74 元，无第三层次的余额（2020 年 12 月 31 日：第一层次的余额为 172,469,681.90 元，属于第二层次余额为 1,242,986.25 元，无第三层次的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

(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 2021 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（2020 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	81,806,653.18	93.24

	其中：股票	81,806,653.18	93.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	45,121.04	0.05
	其中：债券	45,121.04	0.05
	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	5,606,280.42	6.39
8	其他各项资产	276,038.47	0.31
9	合计	87,734,093.11	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	666,465.56	0.77
B	采矿业	920,821.00	1.06
C	制造业	57,136,072.64	65.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	745,104.00	0.86
E	建筑业	360,375.00	0.42
F	批发和零售业	299,065.00	0.34
G	交通运输、仓储和邮政业	1,745,674.00	2.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,307,384.00	1.51
J	金融业	11,662,858.40	13.44
K	房地产业	632,569.00	0.73
L	租赁和商务服务业	1,513,549.00	1.74
M	科学研究和技术服务业	845,586.00	0.97
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,394,390.00	1.61
R	文化、体育和娱乐业	164,640.00	0.19

S	综合	-	-
	合计	79,394,553.60	91.51

### 7.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,395,617.86	1.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,662.00	0.01
E	建筑业	11,014.44	0.01
F	批发和零售业	11,440.23	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	413,993.00	0.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,004.40	0.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	541,960.00	0.62
N	水利、环境和公共设施管理业	5,407.65	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,412,099.58	2.78

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

#### 7.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	2,700	5,553,090.00	6.40
2	300750	宁德时代	6,300	3,369,240.00	3.88
3	000858	五粮液	10,200	3,038,478.00	3.50
4	600036	招商银行	50,500	2,736,595.00	3.15
5	002460	赣锋锂业	13,900	1,683,151.00	1.94
6	300760	迈瑞医疗	3,500	1,680,175.00	1.94

7	002594	比亚迪	6,200	1,556,200.00	1.79
8	300014	亿纬锂能	12,600	1,309,518.00	1.51
9	601166	兴业银行	61,700	1,267,935.00	1.46
10	002812	恩捷股份	5,400	1,264,140.00	1.46
11	601888	中国中免	4,200	1,260,420.00	1.45
12	601012	隆基股份	13,720	1,218,884.80	1.40
13	601689	拓普集团	29,100	1,089,213.00	1.26
14	601318	中国平安	16,200	1,041,336.00	1.20
15	300122	智飞生物	5,500	1,027,015.00	1.18
16	300347	泰格医药	5,300	1,024,490.00	1.18
17	000001	平安银行	44,900	1,015,638.00	1.17
18	600660	福耀玻璃	18,000	1,005,300.00	1.16
19	002311	海大集团	12,000	979,200.00	1.13
20	002142	宁波银行	25,100	978,147.00	1.13
21	002475	立讯精密	20,600	947,600.00	1.09
22	600809	山西汾酒	2,100	940,800.00	1.08
23	600309	万华化学	8,200	892,324.00	1.03
24	002352	顺丰控股	12,700	859,790.00	0.99
25	603288	海天味业	6,560	845,912.00	0.97
26	603259	药明康德	5,400	845,586.00	0.97
27	601995	中金公司	13,600	836,400.00	0.96
28	300059	东方财富	25,460	834,833.40	0.96
29	000568	泸州老窖	3,500	825,790.00	0.95
30	600031	三一重工	27,200	790,704.00	0.91
31	600900	长江电力	36,100	745,104.00	0.86
32	300037	新宙邦	7,200	720,720.00	0.83
33	300124	汇川技术	9,400	698,044.00	0.80
34	601398	工商银行	133,400	689,678.00	0.79
35	603501	韦尔股份	2,100	676,200.00	0.78
36	601919	中远海控	22,100	674,934.00	0.78
37	002714	牧原股份	10,958	666,465.56	0.77
38	002511	中顺洁柔	23,531	648,279.05	0.75
39	600436	片仔癀	1,400	627,620.00	0.72
40	600438	通威股份	13,800	597,126.00	0.69
41	600276	恒瑞医药	8,680	589,979.60	0.68
42	000338	潍柴动力	31,200	557,544.00	0.64
43	600030	中信证券	21,300	531,222.00	0.61
44	601865	福莱特	13,200	521,796.00	0.60
45	002821	凯莱英	1,400	521,640.00	0.60
46	300782	卓胜微	960	516,000.00	0.59
47	000333	美的集团	6,500	463,905.00	0.53
48	603799	华友钴业	4,000	456,800.00	0.53

49	600690	海尔智家	17,100	443,061.00	0.51
50	601899	紫金矿业	44,900	435,081.00	0.50
51	300601	康泰生物	2,900	432,100.00	0.50
52	601799	星宇股份	1,800	406,296.00	0.47
53	300274	阳光电源	3,500	402,710.00	0.46
54	000725	京东方 A	64,200	400,608.00	0.46
55	600887	伊利股份	10,800	397,764.00	0.46
56	600176	中国巨石	25,319	392,697.69	0.45
57	002371	北方华创	1,400	388,332.00	0.45
58	300450	先导智能	6,400	384,896.00	0.44
59	000002	万科 A	16,100	383,341.00	0.44
60	600104	上汽集团	16,900	371,293.00	0.43
61	600763	通策医疗	900	369,900.00	0.43
62	002050	三花智控	15,300	366,894.00	0.42
63	600570	恒生电子	3,900	363,675.00	0.42
64	601668	中国建筑	77,500	360,375.00	0.42
65	600741	华域汽车	13,700	359,899.00	0.41
66	300595	欧普康视	3,460	358,283.00	0.41
67	002601	龙佰集团	10,300	356,174.00	0.41
68	300558	贝达药业	3,200	346,368.00	0.40
69	603833	欧派家居	2,400	340,704.00	0.39
70	600893	航发动力	6,300	335,097.00	0.39
71	601688	华泰证券	21,100	333,380.00	0.38
72	600703	三安光电	10,400	333,320.00	0.38
73	603345	安井食品	1,300	330,226.00	0.38
74	600999	招商证券	17,200	327,144.00	0.38
75	300142	沃森生物	5,300	327,010.00	0.38
76	600019	宝钢股份	41,700	318,588.00	0.37
77	002241	歌尔股份	7,400	316,276.00	0.36
78	603986	兆易创新	1,680	315,672.00	0.36
79	601601	中国太保	10,600	307,082.00	0.35
80	000963	华东医药	6,500	299,065.00	0.34
81	300433	蓝思科技	10,000	294,100.00	0.34
82	600845	宝信软件	5,720	291,148.00	0.34
83	002179	中航光电	3,600	284,472.00	0.33
84	002230	科大讯飞	4,200	283,836.00	0.33
85	300999	金龙鱼	3,300	280,368.00	0.32
86	300724	捷佳伟创	2,400	278,424.00	0.32
87	000100	TCL 科技	36,200	276,930.00	0.32
88	600588	用友网络	8,200	272,732.00	0.31
89	002791	坚朗五金	1,400	271,670.00	0.31
90	000625	长安汽车	10,300	270,684.00	0.31

91	002709	天赐材料	2,500	266,450.00	0.31
92	300661	圣邦股份	1,050	265,366.50	0.31
93	603806	福斯特	2,520	264,927.60	0.31
94	002920	德赛西威	2,400	264,192.00	0.30
95	300408	三环集团	6,200	263,004.00	0.30
96	601211	国泰君安	15,300	262,242.00	0.30
97	600760	中航沈飞	4,200	253,260.00	0.29
98	002027	分众传媒	26,900	253,129.00	0.29
99	600048	保利地产	20,700	249,228.00	0.29
100	601100	恒立液压	2,900	249,168.00	0.29
101	002507	涪陵榨菜	6,600	248,556.00	0.29
102	600298	安琪酵母	4,500	244,710.00	0.28
103	601088	中国神华	12,500	244,000.00	0.28
104	002129	中环股份	6,300	243,180.00	0.28
105	601288	农业银行	80,000	242,400.00	0.28
106	601225	陕西煤业	20,400	241,740.00	0.28
107	600346	恒力石化	9,200	241,408.00	0.28
108	600585	海螺水泥	5,600	229,880.00	0.26
109	601966	玲珑轮胎	5,100	223,074.00	0.26
110	600862	中航高科	7,200	221,616.00	0.26
111	603517	绝味食品	2,600	219,154.00	0.25
112	000895	双汇发展	6,800	216,240.00	0.25
113	002049	紫光国微	1,400	215,866.00	0.25
114	603899	晨光文具	2,500	211,400.00	0.24
115	600745	闻泰科技	2,100	203,490.00	0.23
116	600600	青岛啤酒	1,700	196,605.00	0.23
117	300207	欣旺达	5,900	192,104.00	0.22
118	300529	健帆生物	2,200	189,992.00	0.22
119	002568	百润股份	1,960	185,788.40	0.21
120	300003	乐普医疗	5,700	183,084.00	0.21
121	000157	中联重科	19,700	182,028.00	0.21
122	600426	华鲁恒升	5,880	181,986.00	0.21
123	600837	海通证券	15,700	180,550.00	0.21
124	000703	恒逸石化	14,700	175,665.00	0.20
125	600315	上海家化	2,900	174,406.00	0.20
126	002294	信立泰	5,300	174,370.00	0.20
127	002007	华兰生物	4,700	172,396.00	0.20
128	000786	北新建材	4,200	164,850.00	0.19
129	300413	芒果超媒	2,400	164,640.00	0.19
130	600872	中炬高新	3,900	163,878.00	0.19
131	300677	英科医疗	1,300	162,240.00	0.19
132	603027	千禾味业	6,120	160,894.80	0.19

133	300357	我武生物	2,500	160,300.00	0.18
134	002600	领益智造	17,300	158,987.00	0.18
135	601233	桐昆股份	5,700	137,313.00	0.16
136	601021	春秋航空	2,300	130,870.00	0.15
137	000547	航天发展	6,800	128,316.00	0.15
138	000425	徐工机械	19,600	124,852.00	0.14
139	002414	高德红外	4,500	124,110.00	0.14
140	603816	顾家家居	1,600	123,648.00	0.14
141	600161	天坛生物	3,400	116,450.00	0.13
142	002080	中材科技	4,400	115,148.00	0.13
143	603638	艾迪精密	2,660	114,034.20	0.13
144	300699	光威复材	1,400	106,330.00	0.12
145	603605	珀莱雅	500	98,355.00	0.11
146	002078	太阳纸业	7,200	96,120.00	0.11
147	300253	卫宁健康	5,900	95,993.00	0.11
148	000977	浪潮信息	3,400	95,642.00	0.11
149	300751	迈为股份	180	81,846.00	0.09
150	600233	圆通速递	8,000	80,080.00	0.09
151	600066	宇通客车	6,300	78,687.00	0.09
152	601319	中国人保	13,200	78,276.00	0.09
153	000661	长春高新	200	77,400.00	0.09

### 7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002271	东方雨虹	14,050	777,246.00	0.90
2	300012	华测检测	17,000	541,960.00	0.62
3	603128	华贸物流	17,100	240,939.00	0.28
4	300623	捷捷微电	5,400	204,282.00	0.24
5	601006	大秦铁路	26,300	173,054.00	0.20
6	688696	极米科技	179	139,662.96	0.16
7	688677	海泰新光	663	68,441.49	0.08
8	688628	优利德	1,549	50,528.38	0.06
9	300919	中伟股份	268	43,684.00	0.05
10	001207	联科科技	682	22,581.02	0.03
11	300925	法本信息	600	15,774.00	0.02
12	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.02
13	300942	易瑞生物	443	12,634.36	0.01
14	603171	税友股份	637	12,230.40	0.01
15	300937	药易购	213	11,440.23	0.01
16	605287	德才股份	349	11,014.44	0.01
17	300933	中辰股份	995	10,387.80	0.01

18	300940	南极光	209	9,066.42	0.01
19	300953	震裕科技	86	8,587.10	0.01
20	300950	德固特	219	8,569.47	0.01
21	300926	博俊科技	359	7,969.80	0.01
22	300932	三友联众	222	7,039.62	0.01
23	300927	江天化学	217	6,531.70	0.01
24	300929	华骐环保	183	5,407.65	0.01
25	300952	恒辉安防	179	4,847.32	0.01
26	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601100	恒立液压	1,469,624.00	0.79
2	600426	华鲁恒升	1,393,919.00	0.74
3	002352	顺丰控股	1,316,321.00	0.70
4	601398	工商银行	1,081,362.00	0.58
5	002475	立讯精密	1,036,309.00	0.55
6	601995	中金公司	979,315.00	0.52
7	601318	中国平安	971,321.00	0.52
8	600887	伊利股份	898,821.00	0.48
9	600900	长江电力	834,653.00	0.45
10	600585	海螺水泥	827,787.00	0.44
11	002511	中顺洁柔	801,116.10	0.43
12	000333	美的集团	762,073.00	0.41
13	600660	福耀玻璃	743,596.00	0.40
14	600031	三一重工	741,940.00	0.40
15	002601	龙佰集团	739,527.00	0.40
16	000002	万科A	731,252.00	0.39
17	002439	启明星辰	644,450.00	0.34
18	603486	科沃斯	638,672.00	0.34
19	002920	德赛西威	637,686.00	0.34
20	000547	航天发展	618,466.00	0.33

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	600519	贵州茅台	7,694,570.00	4.11
2	601318	中国平安	3,013,543.00	1.61
3	600809	山西汾酒	2,966,673.00	1.59
4	002475	立讯精密	2,896,690.00	1.55

5	300750	宁德时代	2,830,356.60	1.51
6	000858	五粮液	2,457,056.00	1.31
7	601888	中国中免	2,314,415.00	1.24
8	601100	恒立液压	2,306,177.00	1.23
9	000568	泸州老窖	2,194,745.00	1.17
10	600426	华鲁恒升	2,086,591.00	1.12
11	002179	中航光电	2,002,012.00	1.07
12	002415	海康威视	1,964,064.00	1.05
13	600036	招商银行	1,953,573.00	1.04
14	601012	隆基股份	1,890,628.00	1.01
15	600900	长江电力	1,752,066.00	0.94
16	300014	亿纬锂能	1,731,710.00	0.93
17	600438	通威股份	1,657,206.00	0.89
18	600031	三一重工	1,613,318.00	0.86
19	002352	顺丰控股	1,577,332.00	0.84
20	300347	泰格医药	1,549,179.00	0.83

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	51,679,572.05
卖出股票收入（成交）总额	152,440,956.41

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）	45,121.04	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	45,121.04	0.05

#### 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	127036	三花转债	200	26,198.00	0.03
2	123115	捷捷转债	88	12,723.04	0.01
3	127038	国微转债	35	3,500.00	0.00
4	123117	健帆转债	27	2,700.00	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，本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。并利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

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 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）、招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）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。

2020 年 9 月，中国银行保险监督管理委员会福建监管局发布《福建银保监局行政处罚信息公开表》（闽银保监罚决字〔2020〕24 号）对兴业银行同业投资用途不合规等违法违规行为，处以罚款。

2020 年 9 月，中国人民银行福州中心支行发布《福州中支行政处罚信息公示表》（福银罚字〔2020〕35 号）对兴业银行为支付机构超范围（超业务、超地域）经营提供支付服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性违法违规行为，处以罚款。

2021 年 5 月，中国银行保险监督管理委员会发布《中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表》（银保监罚决字〔2021〕16 号）对招商银行为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺，部分未按规定计提风险加权资产等违法违规行为，处以罚款。

本基金投资兴业银行（601166）、招商银行（600036）决策流程符合本基金管理人投资管理制度相关规定。针对上述情况，本基金管理人进行了分析和研究，认为上述事件对兴业银行、招商银行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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	105,436.10
2	应收证券清算款	146,883.97
3	应收股利	-
4	应收利息	630.40
5	应收申购款	23,088.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	276,038.47

### 7.12.4 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。

## 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

## 7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

## 7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

## § 8 基金份额持有人信息

## 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
2,999	24070.07	9,470.39	0.01	72,176,678.87	99.99

## 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	1,004.15	0.0014

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
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 (2020 年 7 月 22 日) 基金份额总额	409,704,829.72
本报告期期初基金份额总额	164,148,549.17
本报告期基金总申购份额	17,213,160.31
减：本报告期基金总赎回份额	109,175,560.22
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	72,186,149.26

## § 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：

2021 年 5 月 26 日，基金管理人法定代表人变更为总经理王鸿嫔女士。基金管理人于 2021 年 5 月 28 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

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。

### 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	
广发证券	1	101,831,434.33	50.24%	74,470.38	50.24%	-
天风证券	1	98,114,743.88	48.41%	71,751.50	48.41%	-
长江证券	1	2,732,836.23	1.35%	1,998.33	1.35%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	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《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，本基金租用证券公司交易单元情况未发生变化。

### 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
广发证券	371,856.20	61.68%	-	-	-	-
天风证券	231,061.79	38.32%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

### 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参与国金证券费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021年1月18日
2	本公司旗下27只基金2020年第四季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2021年1月21日
3	本公司旗下27只基金2020年第四季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2021年1月21日
4	本基金招募说明书(更新)、基金产品资料概要(更新)	中国证监会规定报刊及网站	2021年1月26日
5	本基金增加北京度小满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	中国证监会规定报刊及网站	2021年2月25日
6	本公司关于旗下基金股票估值调整情况的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021年3月9日

7	本公司关于旗下部分基金增加和耕传承为销售机构并参与费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 10 日
8	本公司关于旗下部分基金参加北京度小满基金销售有限公司转换费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 12 日
9	本公司关于旗下部分基金参与安信证券股份有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 15 日
10	本公司关于旗下部分基金在西藏东方财富证券股份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	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 26 日
11	本公司旗下 26 只基金 2020 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 30 日
12	本公司旗下 26 只基金 2020 年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 30 日
13	关于本基金根据《公开募集证券投资基金运作指引第 3 号——指数基金指引》修改基金合同部分条款的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 31 日
14	本基金招募说明书（更新）、基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 31 日
15	本公司关于调整旗下部分基金申购、定期定额申购、赎回、转换及最低持有份额数额限制的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 31 日
16	本基金托管协议更新	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 31 日
17	本基金基金合同更新	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 3 月 31 日
18	本公司关于旗下部分基金增加中国人寿保险股份有限公司为销售机构并参与费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 4 月 12 日
19	本公司旗下基金 2021 年 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 4 月 21 日
20	本公司旗下基金 2021 年 1 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 4 月 21 日
21	本基金基金产品资料概要（更新）、招募说明书（更新）	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 4 月 29 日
22	本公司关于直销网上交易停止受理工行直连支付渠道认购、申购及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 5 月 25 日
23	本公司关于法定代表人变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 5 月 28 日
24	本公司关于旗下部分基金增加腾安基	中国证监会规定报刊及	2021 年 5 月 28 日

	金销（深圳）有限公司为销售机构并参与费率优惠活动的公告	网站	
25	本公司关于旗下部分基金参与部分销售机构费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021 年 6 月 8 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金注册的批复文件；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在规定媒介上披露的各项公告。

### 11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 11.3 查阅方式

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

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

2021 年 8 月 27 日