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: 2014年3月27日

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

2013 年度 报告摘要

2013年12月31日

§1 重要提示

1.1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2013年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大摩多因子策略股票
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	444,380,376.52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	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。 1.股票投资策略 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”进行股票选择并报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。 2.资产配置策略 本基金采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。 3.其他金融工具投资策略 ①固定收益投资策略 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。 ②股指期货投资策略 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。 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800指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	田青
	联系电话	0755)88318883	010)67595096
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-668	010)67595096
传真		0755)82990384	010)66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2013年	2012年	2011年5月17日(基金合同生效日)-2011年12月31日
本期已实现收益	131,085,730.57	-82,837,585.71	-32,309,731.38
本期利润	143,404,975.59	34,139,672.34	-150,201,269.36
加权平均基金份额本期利润	0.2339	0.0421	-0.1629
本期基金份额净值增长率	28.47%	5.80%	-19.00%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	0.0821	-0.1508	-0.1896
期末基金资产净值	489,211,369.28	691,870,544.25	635,959,824.68
期末基金份额净值	1.101	0.857	0.810

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

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

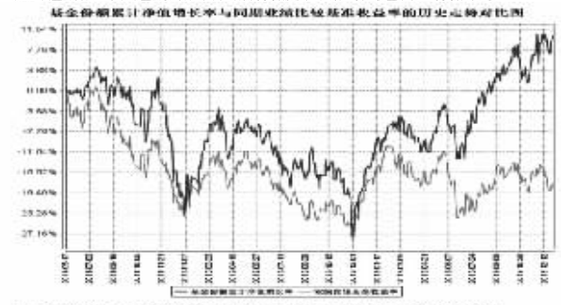
3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

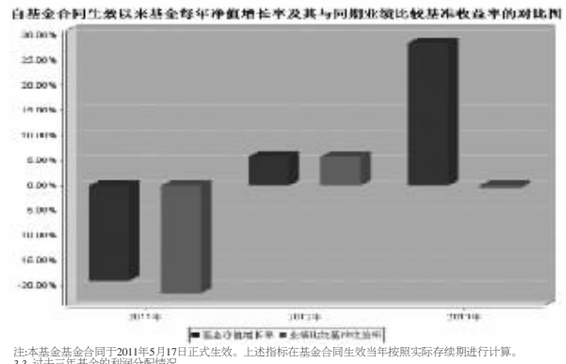
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.76%	1.17%	-1.91%	0.92%	7.67%	0.25%
过去六个月	26.41%	1.11%	7.71%	1.02%	18.70%	0.09%
过去一年	28.47%	1.09%	-0.54%	1.09%	29.01%	0.00%
自基金合同生效起至今	10.10%	1.19%	-17.42%	1.08%	27.52%	0.11%

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



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



注:本基金基金合同于2011年5月17日正式生效。上述指标在基金合同生效当年按照实际存续期进行计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日(2011年5月17日)至本报告期末未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司(以下简称“公司”)是一家中外合资基金管理公司,前身为经中国证监会证监基金字[2003]33号文批准设立并于2003年3月14日成立的巨田基金管理有限公司。公司的主要股东包括华鑫证券有限责任公司、摩根士丹利国际控股公司、深圳市招融投资控股有限公司等国内外机构。

截止2013年12月31日,公司旗下共管理十五只开放式基金,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)、摩根士丹利华鑫货币市场基金、摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金、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股票型证券投资基金、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股票型证券投资基金、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股票型证券投资基金,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股票型证券投资基金、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。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		
张靖	基金经理	2011年5月17日	-	8	武汉大学金融学硕士,曾任职于平安证券有限责任公司,历任权证研究员、数量研究员和风险经理、股票研究员、金融工程研究员、高级业务总监。2009年12月加入本公司,历任金融工程师,2011年5月至2014年1月任本基金基金经理,2012年12月至2014年1月任摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金经理。
刘钊	数量化投资部总监、基金经理	2012年7月5日	-	5	中国科学技术大学管理学博士,曾任职于深交所博士后工作站,五矿证券有限责任公司,历任总裁助理、研究部负责人、董事会秘书。2010年1月加入本公司,现已数量化投资部总监,2012年7月起任本基金基金经理,2013年4月起任摩根士丹利华鑫深证300指数增强型证券投资基金基金经理,2014年1月起任摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金经理。

注:1.基金经理张靖先生的任职日期为基金合同生效日,基金经理刘钊先生的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期;根据本公司决议,自2014年1月14日起,张靖先生不再担任本基金基金经理,本公司已披露有关事项。

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

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

基金管理人的公平交易管理涵盖了所管理的所有投资组合,管理的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时也包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。基金管理人通过投资交易以及其他相关系统实现了有效地规范、监控、评估、报告的闭环管理。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金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

A.大类资产配置:

①股票资产配置——2013年经济形势经历了年初走强、3.4月份走弱、7.8月份政策托底。而10月份再次逐渐走弱的行情,GDP增长率全年维持在7.5%以上,基本符合市场预期。与此同时,新一届政府对刺激经济的欲望不强,更注重对经济结构的调整,从而导致2013年市场主板与创业板截然不同的表现,创业板指数全年收获了82.73%的涨幅,而沪深300指数则下跌了7.65%。在这其中,以TMT为代表的中小盘成长型股票表现尤为抢眼,在调整经济结构的改革预期下,走出了一波较强的结构性行情。

全年规模类因子表现突出,其次为成长类与动能类因子,之前一直表现相对较强的价值类因子在2013年表现则未达预期。

本报告期内,个股表现分化十分明显,使得量化模型取得较好的业绩回报,股票配置比例在期末调整到82.54%。

②债券资产配置——报告期内本基金小幅下调了债券配置比例,从去年年末的8.63%调整为7.20%。

B.二级资产配置:

①股票资产配置——本基金在本报告期末主要集中在机械设备、石油化学、电子等行业上。

②债券资产配置——报告期内本基金减少了国债和可转债的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2013年12月31日,本基金份额净值为1.101元,累计份额净值为1.101元,基金份额净值增长率为28.47%,同期业绩比较基准收益率为-0.54%,基金表现超越业绩比较基准29.01个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年,宏观经济整体仍难实现本轮上复苏,三中全会及其随后出台的各项改革措施表明现任政府并无意愿刺激经济,而是更加注重经济结构的调整。市场普遍预期前两个季度国内经济将继续保持平稳,在第三季度之后随着基数效应,GDP增速将会有所下降。在货币供应方面,美国QE逐步退出,发达国家经济复苏造成的热钱流出,国内货币政策趋近,此类事件势必将继续影响我国资本市场流动性,但预计未会会再次给市场带来脉冲式的波动。

在此大环境下,预计在2014年1季度,周期股不会有较明显的机会。2013年的结构化行情很可能会在2014年里延续,国企改革与政策红利主题,提升经济效益的高科技产业,以大消费概念、新文化媒体为核心的新型产业等相关市场板块仍是未来市场的投资主线。中长期的需求升级,如传媒、医疗、养老、大众食品、农业等等,这些行业的需求可能更加持久,且能够在经济减速的格局中依然保持相对景气。

本基金将继续依托量化多因子模型进行选股,构建合理的仓位布局,采用科学的方法预判可能有效的选股因子,有针对性的、渐进式的调整投资组合,争取获得更多的超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

本报告期,基金管理人完成的主要监察稽核工作如下:

(1)完成专项检查工作:检查范围覆盖投资交易、基金销售、客户服务、专户业务、主要应用系统管理、IT合规检查、系统开发、自有资金投资及风险准备金、反洗钱业务等方面。(2)做好日常监控工作。严格规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理,通过监控基金投资运作、优化关键业务流程、审核宣传推介材料、监督后台运营业务等工作,加强日常风险监控,确保公司和基金运作合法合规。(3)持续完善公司内控制度体系。对业务制度和流程进行合规审核,同时,适时以《内规指引》方式及时清晰地解读监管政策与要求,加强各项业务流程控制。公司已建立起覆盖公司业务各个方面,更为全面、完善的内控制度体系,保障公司合规、安全、高效运营。(4)加强员工合规行为管理。根据法律法规和业务环境的变化不断修订并充实培训材料,并制作学习手册,改进合规培训形式,进一步提升员工风控意识及合规意识。(5)有效地推进投资风险管理系统等合规监控系统的建设,加强风险管理手段,提高工作实效。(6)积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作,就相关的合规及风控问题提供意见和建议。

2014年,基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,加强风险控制,保障公司和基金的合法合规运作,保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人对旗下基金持有的资产按规定以公允价值进行估值。对于相关品种,特别是长期停牌股票等没有市价的投资品种,基金管理人根据中国证监会发布的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求进行估值,具体采用的估值政策和程序说明如下:

基金管理人成立基金估值委员会,委员会由主任委员(分管基金运营部的副总经理)以及相关成员(包括基金运营部负责人、基金会计、风险管理部及监察稽核部相关业务人员)构成。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验,具有良好的专业能力,并能在相关工作中保持独立性。其中基金运营部负责具体执行公允价值估值、提供估值建议、跟踪长期停牌股票对资产净值的影响并就调整估值方法与托管行、会计师事务所进行沟通;风险管理部负责评估公允价值估值数据模型,计算并向基金运营部提供使用数据模型估值的证券价格;监察稽核部负责与监管机构的沟通、协调以及检查公允价值估值业务的合法、合规性。

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华鑫证券	101,444.05	2.20%	75,421.21	7.78%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华鑫证券	138,028.45	2.93%	51,253.25	6.63%

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

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

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	8,799,675.77	10,566,953.65
其中:支付销售机构的客户维护费	3,804,656.51	5,594,162.33

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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,466,612.66	1,761,158.92

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

日托管费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5 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 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	1,282,104.96	102,887.83	11,039,778.04	390,643.03

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.9 期末(2013年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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股票。

7.4.9.2 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
300141	和顺电气	2013年12月31日	重大事项	9.37	2014年1月7日	8.43	408,461	3,617,120.27	3,827,279.57	-
300149	量子高科	2013年12月26日	股票交易异常	17.30	2014年1月2日	15.57	135,124	1,438,998.11	2,337,645.20	-
300108	双龙股份	2013年11月6日	重大事项	7.14	2014年2月7日	7.85	303,263	2,164,290.52	2,165,297.82	-
000903	云内动力	2013年12月19日	重大事项	4.70	2014年1月6日	4.70	356,600	1,626,053.76	1,676,020.00	-
001696	宗申动力	2013年12月9日	重大事项	4.70	2014年1月9日	4.41	154,076	712,236.15	724,157.20	-
600146	大元股份	2013年10月17日	重大事项	9.45	2014年1月20日	10.23	49,382	468,019.41	466,659.90	-
600856	长百集团	2013年12月5日	重大事项	6.48	-	-	55,000	353,773.00	356,400.00	-
000600	建投能源	2013年12月31日	重大事项	4.47	2014年1月6日	4.45	76,948	338,616.11	343,957.56	-
300116	坚瑞消防	2013年11月4日	重大事项	5.99	2014年3月4日	6.59	25,100	168,137.00	150,349.00	-
002196	方正电机	2013年11月11日	重大事项	8.89	2014年1月27日	9.78	14,200	125,730.00	126,238.00	-
002022	科华生物	2013年12月20日	重大事项	16.82	2014年1月27日	18.50	4,943	77,198.24	83,141.26	-
002180	万力达	2013年12月9日	重大事项	9.30	2014年3月21日	10.23	5,591	53,278.00	51,996.30	-

注:本基金截至2013年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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。

7.4.10 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)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。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层级金融工具公允价值

于2013年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产属于第一层级的余额为426,702,216.34元,第二层级的余额为12,309,141.81元,无属于第三层级的余额(2012年12月31日:第一层级:588,379,143.77元,第二层级:66,222,397.74元,无第三层级)。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

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级;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级还是第三层级。

(iv)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	403,778,358.15	81.54
	其中:股票	403,778,358.15	81.54
2	固定收益投资	35,233,000.00	7.12
	其中:债券	35,233,000.00	7.12
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	36,000,000.00	7.27
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	7,228,526.38	1.46
6	其他各项资产	12,928,061.74	2.61
7	合计	495,167,946.27	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	10,426,982.72	2.13
B	采矿业	22,956,496.20	4.69
C	制造业	268,037,688.09	54.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,057,623.92	3.28
E	建筑业	2,221,420.00	0.45
F	批发和零售业	20,300,373.88	4.15
G	交通运输、仓储和邮政业	2,115,413.39	0.43
H	住宿和餐饮业	2,909,989.74	0.59
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,701,371.40	3.01
J	金融业	5,443,072.50	1.11
K	房地产业	26,896,321.48	5.50
L	租赁和商务服务业	1,166,078.16	0.24
M	科学研究和技术服务业	1,372,572.50	0.28
N	水利、环境和公共设施管理业	8,109,242.88	1.66
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	238,210.00	0.05
S	综合	825,501.29	0.17
	合计	403,778,358.15	82.54

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	000697	炼石有色	542,870	4,950,974.40	1.01
2	300270	中威电子	324,708	4,912,832.04	1.00
3	600965	福成五丰	675,297	4,510,983.96	0.92
4	002206	海利得	792,128	4,404,231.68	0.90
5	300120	经纬电材	530,219	4,353,097.99	0.89
6	002150	通润装备	687,850	4,340,333.50	0.89
7	000506	中润资源	933,007	4,273,172.06	0.87
8	600382	广东明珠	584,841	4,228,400.43	0.86
9	600197	伊力特	382,818	4,176,544.38	0.85
10	002598	山东章鼓	609,208	4,130,430.24	0.84
12	000586	汇源通信	13,208,681.55		1.91
13	002117	东港股份	13,191,130.64		1.91
14	002214	大立科技	13,165,403.95		1.90
15	002502	骅威股份	13,040,892.82		1.88
16	600530	交大昂立	12,902,562.73		1.86
17	002517	泰亚股份	12,675,871.90		1.83
18	002195	海隆软件	12,502,032.28		1.81
19	300141	和顺电气	12,457,372.79		1.80
20	000541	佛山照明	12,446,070.20		1.80

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交总额)	2,381,724,116.35
卖出股票收入(成交总额)	2,725,881,816.98

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	20,995,900.00	4.29
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	14,237,100.00	2.91
8	其他	-	-
9	合计	35,233,000.00	7.20

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	019302	13国债02	190,000	19,005,700.00	3.88
2	113002	工行转债	70,000	7,094,500.00	1.45
3	110018	国电转债	60,000	6,189,000.00	1.27
4	019307	13国债07	20,000	1,990,200.00	0.41
5	110015	石化转债	10,000	953,600.00	0.19

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

8.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定,本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。

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

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

8.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未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。

8.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.11.3 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	199,641.27
2	应收证券清算款	1,956,279.87
3	应收股利	-
4	应收利息	603,987.44
5	应收申购款	10,168,153.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,928,061.74

8.11.4 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	113002	工行转债	7,094,500.00	1.45
2	110018	国电转债	6,189,000.00	1.27
3	110015	石化转债	953,600.00	0.19

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
12,187	36,463.48	121,174,106.29	27.27%	323,206,270.23	72.73%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	447,948.15	0.1008%

注:1.本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为10万份至50万份(含)。

2.本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0至10万份(含)。

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2011年5月17日)基金份额总额	1,043,603,222.41
本报告期期初基金份额总额	807,428,529.18
本报告期基金总申购份额	309,871,434.35
减:本报告期基金总赎回份额	672,919,587.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	444,380,376.52

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,基金管理人增聘外资国籍先生为公司副