摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014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:2014年8月26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2014年8月22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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30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
基金交易代码	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	364,277,480.79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。 2.资产配置策略 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。 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模型和二叉树权证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

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	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(2014年1月1日 – 2014年6月30日)
本期已实现收益	26,713,592.12
本期利润	50,338,783.80
加权平均基金份额本期利润	0.1289
本期基金份额净值增长率	11.73%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0915
期末基金资产净值	426,187,898.46
期末基金份额净值	1.170

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);

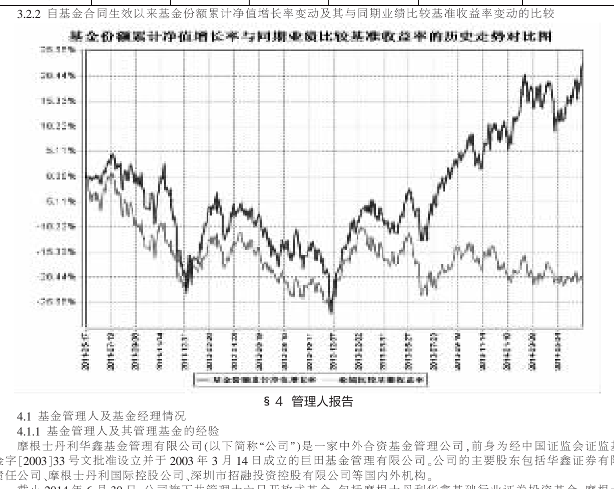
3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.60%	0.96%	0.87%	0.65%	5.73%	0.31%
过去三个月	8.04%	1.03%	1.29%	0.71%	6.75%	0.32%
过去六个月	11.73%	1.15%	-3.10%	0.84%	14.83%	0.31%
过去一年	41.24%	1.13%	4.37%	0.94%	36.87%	0.19%
过去三年	21.56%	1.21%	-18.04%	1.05%	39.60%	0.16%
自基金合同生效起至今	23.02%	1.18%	-19.98%	1.05%	43.00%	0.13%

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



§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2014年6月30日,公司旗下共管理十六只开放式基金,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和摩根士丹利华鑫进取优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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘钊	数量化投资部总监、基金经理	2012年7月5日	–	6	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,现任数量化投资部总监,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。
张靖	基金经理	2011年5月17日	2014年1月14日	9	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。
官泽帆	基金经理助理	2014年1月17日	–	4	约翰霍普金斯大学金融数学硕士,曾任职于招商基金管理有限公司担任投资开发员。2011年5月加入本公司,现任程序员、基金经理助理。

注:1、基金经理张靖先生的任职日期为基金合同生效日,离任日期均为根据本公司决定确定的解聘日期;刘钊先生、官泽帆先生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、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

在二季度的最后一个月里,汇丰制造业PMI持续回升,在创下年内新高的同时也取得连续4个月的回升,然而经济基本面的周期性压力犹存:房地产投资增速下滑明显,制造业投资难见起色,国内消费也继续顺周期下行。面对保证年度7.5%的GDP增长压力,政府在二季度采取了若干微刺激政策,各地基础建设投资也已经开始发力,但是受制于社会融资规模,力度相对有限,对缓解经济周期性下行所起的作用并不如预期显著。在资本市场方面,限售股解禁以及股东减持需求使得股票供应明显增加,而市场增量资金又迟步萎缩,整个2014年上半年沪深300震荡下跌了7.08%,创业板振幅则较为强烈,期间累计上涨7.69%。。

新股上市带来的热点效应拉动中小盘成长股,规模与动量因子效应大幅扩张。全市场短期出现了价值向成长的切换,其中价值与质量因子更受关注。

2014年上半年,本基金主要依托量化多因子模型进行选股,构建合理的仓位布局,采用科学的方法预测因子表现,渐进式的调整投资组合,实现了较好的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.170元,累计份额净值为1.227元,基金份额净值增长率为11.73%,同期业绩比较基准收益率为-3.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

现阶段,市场的流动性环境与2012年二、三季度类似,严格控制的"非标"融资致使社会融资规模受限,外汇占款下滑,货币扩张空间有限,对于政府缓解流动性的政策预期也偏负面。以上种种因素,使得流动性较难在短期内获得改善。按照目前环境判断,二季度企业盈利仍将维持在相对较低的水平或呈现小幅下滑,并且可能导致在三季度出现利润增速下滑幅度加大的局面,于此同时企业的库存水平也存在调整的可能,故企业整体业绩受压将成为大概率事件;市场资金方面,由于今年股票供给相对增多,导致资金供应较去年相对偏紧,市场整体估值水平仍将趋于下行。

综上,在流动性无重大改善的前提条件下,外加面对业绩与估值的双重压力,我们判断在下一阶段市场整体将继续保持低位震荡。对于后市因子的配置,我们倾向于配置估值相对合理,并有分析师评级调整的个股机会,同时对高成长、高动量等因子保持相对谨慎。在此环境中,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,采用科学的方法预测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(基金运营部的分管领导)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;风险管理部负责设计公允价值估值数据模型、计算,并向基金运营部提供使用数据模型估值的证券价格;监察稽核部负责与监管机构的沟通、协调以及检查公允价值估值业务的合法、合规性。

由于基金经理及相关投资研究人员对特定投资品种的估值有深入的理解,经估值委员会主任委员同意,在需要时可以参加估值委员会会议并提出估值的建议。估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论后确定。

本基金基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,估值过程中基金经理并不参与。报告期内,本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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%。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,本基金本报告期内向份额持有人分配利润:21,530,329.34元。

§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损害基金份额持有人利益的行为。

本基金本报告期内向份额持有人分配利润:21,530,329.34元。

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股票型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	2,432,838.10	1,282,104.96
结算备付金	1,594,992.56	5,946,421.42
存出保证金	141,874.42	199,641.27
交易性金融资产	423,117,720.77	439,011,358.15
其中:股票投资	399,368,346.37	403,778,358.15
基金投资	–	–
债券投资	23,749,374.40	35,233,000.00
资产支持证券投资	–	–
贵金属投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	1,000,000.00	36,000,000.00
应收证券清算款	567,404.70	1,956,279.87
应收利息	660,771.53	603,987.44
应收股利	–	–
应收申购款	1,216,047.32	10,168,153.16
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	430,731,649.40	495,167,946.27
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负 债:		
短期借款	–	–
交易性金融负债	–	–
衍生金融负债	–	–
卖出回购金融资产款	–	–
应付证券清算款	543,322.21	1,929,567.58
应付赎回款	2,732,118.15	2,060,591.26
应付管理人报酬	508,569.32	540,860.41
应付托管费	84,761.53	90,143.39
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	391,396.04	969,305.63
应交税费	–	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	283,583.69	366,108.72
负债合计	4,543,750.94	5,956,576.99
所有者权益:		
实收基金	364,277,480.79	444,380,376.52
未分配利润	61,910,417.67	44,830,992.76
所有者权益合计	426,187,898.46	489,211,369.28
负债和所有者权益总计	430,731,649.40	495,167,946.27

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.170元,基金份额总额364,277,480.79份。

6.2 利润表

会计主体:摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	55,977,717.62	29,983,904.05
1.利息收入	594,644.31	3,194,576.52
其中:存款利息收入	66,488.62	179,926.42
债券利息收入	298,332.07	529,726.44
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	229,823.62	2,484,923.66
其他利息收入	–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)	31,670,313.56	67,392,695.75
其中:股票投资收益	30,104,157.42	64,291,521.48
基金投资收益	–	–
债券投资收益	-28,831.18	209,681.89
资产支持证券投资收益	–	–
贵金属投资收益	–	–
衍生工具收益	–	–
股利收益	1,594,987.32	2,891,492.38
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	23,625,191.68	-40,891,525.58
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)	87,568.07	288,157.36
减:二、费用	5,638,933.82	10,886,276.92
1.管理人报酬	3,281,479.62	5,135,869.88
2.托管费	546,913.26	855,978.35
3.销售服务费	–	–
4.交易费用	1,589,335.85	4,647,738.27
5.利息支出	–	–
其中:卖出回购金融资产支出	–	–
6.其他费用	221,205.09	246,690.42
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	50,338,783.80	19,097,627.13
减:所得税费用	–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	50,338,783.80	19,097,627.13

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股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	444,380,376.52	44,830,992.76	489,211,369.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	50,338,783.80	50,338,783.80
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)	-80,102,895.73	-11,729,029.55	-91,831,925.28
其中:1.基金申购款	73,061,632.21	8,890,958.32	81,952,590.53
2.基金赎回款	-153,164,527.94	-20,619,987.87	-173,784,515.81
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)	–	-21,530,329.34	-21,530,329.34
五、期末所有者权益(基金净值)	364,277,480.79	61,910,417.67	426,187,898.46
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	807,428,529.18	-115,557,984.93	691,870,544.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	19,097,627.13	19,097,627.13
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)	-188,237,419.54	16,515,718.88	-171,721,700.66
其中:1.基金申购款	147,800,049.11	-12,002,225.71	135,797,823.40
2.基金赎回款	-336,037,468.65	28,517,944.59	-307,519,524.06
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)	619,191,109.64	-79,944,638.92	539,246,470.72

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 张力 谢先斌

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

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《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》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置范围为: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%。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%。

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日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《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>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《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股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014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2014年6月30日的财务状况以及2014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》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,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,暂减按25%计入应纳税所得额。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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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、基金代销机构
华鑫证券有限责任公司("华鑫证券")	基金管理人的股东、基金代销机构

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日 成交金额	占当期股票成交总额的比例	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 成交金额	占当期股票成交总额的比例
华鑫证券	50,854,829.84	4.99%	28,583,730.85	0.96%

6.4.8.1.2 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。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014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	46,298.95	4.99%	6,742.91	1.72%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	26,022.84	0.98%	26,022.84	0.98%

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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,281,479.62	5,135,869.88
其中:支付销售机构的客户维护费	1,044,120.00	2,196,915.19

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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	546,913.26	855,978.35

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。

6.4.8.3 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未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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。

6.4.8.4.2 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除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.8.5 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 2014年1月1日至2014年6月30日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 期末余额	当期利息收入
中国建设银行	2,432,838.10	37,060.10	3,312,859.26	66,690.06

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。

6.4.8.6 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。

6.4.8.7 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。

6.4.9 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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
603328	依顿电子	2014年6月23日	2014年7月1日	新股流通受限	15.31	15.31	1,000	15,310.00	15,310.00	–
300387	富邦股份	2014年6月26日	2014年7月2日	新股流通受限	20.48	20.48	500	10,240.00	10,240.00	–

6.4.9.2 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
600965	福成五丰	2014年6月9日	重大资产重组	7.18	–	–	703,797	4,521,229.77	5,053,262.46	–
600758	红阳能源	2014年1月28日	重大资产重组	7.20	2014年7月14日	7.92	505,726	3,548,231.16	3,641,227.20	–
300201	海伦哲	2014年6月6日	重大资产重组	6.06	–	–	568,100	2,891,398.90	3,442,686.00	–
000502	绿景控股	2014年3月28日	重大事项停牌	7.69	–	–	435,398	2,665,132.26	3,348,210.62	–
002059	云南旅游	2014年6月20日	重大资产重组	8.93	2014年8月14日	9.82	366,512	3,169,373.83	3,272,952.16	–
000711	天伦置业	2014年4月30日	重大资产重组	6.47	2014年8月21日	7.12	503,534	3,027,160.38	3,257,864.98	–
600988	赤峰黄金	2014年5月8日	重大资产重组	6.71	2014年8月11日	7.38	456,762	3,014,014.18	3,064,873.02	–
002374	丽鹏股份	2014年5月7日	重大资产重组	7.96	2014年7月31日	8.76	375,615	2,628,745.65	2,989,895.40	–
000889	茂业物流	2014年5月9日	重大资产重组	4.76	2014年7月25日	5.24	616,133	3,178,600.76	2,932,793.08	–
002076	雪 莱 特	2014年6月10日	重大事项停牌	10.02	–	–	283,105	2,327,995.71	2,836,712.10	–
002319	乐通股份	2014年6月18日	重大事项停牌	8.16	2014年7月10日	7.85	335,343	2,491,982.15	2,736,398.88	–
300109	新开源	2014年6月13日	重大资产重组	14.42	–	–	182,860	2,455,454.46	2,636,841.20	–
300087	荃银高科	2014年6月23日	重大事项停牌	8.47	2014年7月25日	8.53	308,800	2,442,313.80	2,615,536.00	–
300040	九洲电气	2014年6月12日	重大资产重组	6.14	–	–	388,436	2,243,088.61	2,384,997.04	–
002625	龙生股份	2014年5月9日	重大资产重组	8.17	2014年8月18日	8.99	283,896	2,168,874.92	2,319,430.32	–
600379	宝光股份	2014年6月11日	重大资产重组	9.51	–	–	206,728	1,674,472.20	1,965,983.28	–
600070	浙江富润	2014年6月25日	重大事项停牌	6.11	2014年7月3日	6.50	271,549	1,439,494.35	1,659,164.39	–
300025	华星创业	2014年6月13日	重大资产重组	15.64	2014年7月23日	14.51	94,171	1,217,435.25	1,472,834.44	–
002629	仁智油服	2014年1月7日	重大事项停牌	12.22	2014年7月8日	13.44	108,199	1,346,423.42	1,322,191.78	–
000032	深桑达A	2014年5月22日	重大资产重组	8.79	–	–	133,056	1,121,505.78	1,169,562.24	–
002074	东源电器	2014年3月31日	重大资产重组	7.28	–	–	155,440	895,040.28	1,131,603.20	–
002640	百圆裤业	2014年4月4日	重大资产重组	15.06	2014年7月17日	16.57	44,400	615,797.03	668,664.00	–
002581	万昌科技	2014年4月18日	重大资产重组	16.65	2014年8月21日	18.32	38,892	551,911.98	647,551.80	–
600764	中电广通	2014年5月21日	重大资产重组	7.59	–	–	79,294	597,671.12	601,841.46	–
002180	万 力 达	2014年6月24日	重大事项停牌	17.09	2014年7月3日	18.80	34,800	445,203.55	594,732.00	–
000798	中水渔业	2014年3月28日	重大资产重组	6.55	2014年8月15日	7.15	86,629	559,644.58	567,419.95	–
002381	双箭股份	2014年5月28日	重大事项停牌	10.84	2014年7月4日	11.92	24,500	306,508.83	265,580.00	–
300137	先河环保	2014年6月13日	重大事项停牌	20.86	2014年8月15日	14.31	9,391	182,128.94	195,896.26	–
600666	西南药业	2014年4月24日	重大资产重组	7.31	2014年8月12日	8.04	23,407	159,537.83	171,105.17	–

注:本基金截至2014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。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

§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	399,368,346.37	92.72
	其中:股票	399,368,346.37	92.72
2	固定收益投资	23,749,374.40	5.51
	其中:债券	23,749,374.40	5.51
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	1,000,000.00	0.23
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	4,027,830.66	0.94
7	其他各项资产	2,586,097.97	0.60
8	合计	430,731,649.40	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	13,559,419.29	3.18
B	采矿业	22,991,267.92	5.39
C	制造业	287,408,080.90	67.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,031,156.29	1.18
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	15,745,303.86	3.69
G	交通运输、仓储和邮政业	2,156,107.20	0.51
H	住宿和餐饮业	5,742,495.11	1.35
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,154,497.85	4.26
J	金融业	3,006,590.40	0.71
K	房地产业	15,647,070.33	3.67
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	9,436,102.72	2.21
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	490,254.50	0.12
S	综合	–	–
	合计	399,368,346.37	93.71

7.3 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	000812	陕西金叶	776,456	5,823,420.00	1.37
2	600965	福成五丰	703,797	5,053,262.46	1.19
3	600099	林海股份	749,036	4,763,868.96	1.12
4	000697	炼石有色	331,618	4,586,276.94	1.08
5	002058	威 尔 泰	457,664	4,530,873.60	1.06
6	300108	双龙股份	331,163	4,513,751.69	1.06
7	000586	汇源通信	560,277	4,482,216.00	1.05
8	002553	南方轴承	380,400	4,481,112.00	1.05
9	002150	通润装备	665,788	4,480,753.24	1.05
10	002562	兄弟科技	323,500	4,334,900.00	1.02

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站(http://www.msfunds.com.cn)的半年度报告正文。

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	600746	江苏索普	4,442,782.27	0.91
2	002553	南方轴承	3,997,618.74	0.82
3	002376	新北洋	3,594,796.05	0.73
4	300103	达刚路机	3,576,517.73	0.73
5	300236	上海新阳	3,564,853.31	0.73
6	300179	四方达	3,423,250.95	0.70
7	000032	深桑达A	3,414,110.22	0.70
8	002578	闽发铝业	3,379,470.52	0.69
9	002093	国脉科技	3,344,201.97	0.68
10	002279	久其软件	3,280,940.65	0.67
11	002059	云南旅游	3,260,418.28	0.67
12	002253	川大智胜	3,253,836.20	0.67
13	300149	量子高科	3,251,389.84	0.66
14	002198	嘉应制药	3,226,525.12	0.66
15	300227	光韵达	3,179,081.84	0.65
16	600311	荣华实业	3,152,950.91	0.64
17	600365	通葡股份	3,149,632.73	0.64
18	300120	经纬电材	3,143,429.09	0.64
19	002308	威创股份	3,134,849.64	0.64
20	002562	兄弟科技	3,129,330.00	0.64

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	002598	山东章鼓	5,870,594.71	1.20
2	300281	金明精机	5,688,590.85	1.16
3	300270	中威电子	5,673,807.51	1.16
4	300227	光韵达	5,571,327.38	1.14
5	002609	捷顺科技	5,544,201.41	1.13
6	002288	超华科技	5,184,511.57	1.06
7	600191	华资实业	5,031,680.14	1.03
8	002044	江苏三友	4,922,850.06	1.01
9	601113	华鼎股份	4,865,220.18	0.99
10	002206	海 利 得	4,689,344.75	0.96
11	002392	北京利尔	4,482,528.50	0.92
12	300241	瑞丰光电	4,338,633.12	0.89
13	600687	刚泰控股	4,247,760.84	0.87
14	002592	八菱科技	4,061,798.36	0.83
15	600520	中发科技	4,015,628.10	0.82
16	000020	深华发A	4,001,442.55	0.82
17	300120	经纬电材	3,964,416.08	0.81
18	000697	炼石有色	3,943,530.11	0.81
19	000506	中润资源	3,938,394.04	0.81
20	600197	伊力特	3,872,481.89	0.79

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	480,894,554.20
卖出股票收入(成交)总额	538,828,033.40

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

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	18,005,400.00	4.22
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	5,743,974.40	1.35
8	其他	–	–
9	合计	23,749,374.40	5.57

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	019314	13国债14	180,000	18,005,400.00	4.22
2	110018	国电转债	55,040	5,743,974.40	1.35

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

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,以及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

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本报告期内被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	141,874.42
2	应收证券清算款	567,404.70
3	应收股利	–
4	应收利息	660,771.53
5	应收申购款	1,216,047.32
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,586,097.97

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	110018	国电转债	5,743,974.40	1.35

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600965	福成五丰	5,053,262.46	1.19	重大资产重组

§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 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
11,480	31,731.49	113,468,979.05	31.15%	250,808,501.74	68.85%

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	602,316.46	0.1653%

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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§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	444,380,376.52
本报告期基金总申购份额	73,061,632.21
减:本报告期基金总赎回份额	153,164,527.94
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	364,277,480.79

§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,沈良先生不再担任基金管理人副总经理,公司于2014年1月15日公告了上述事项。
本报告期内,王文学先生不再担任基金管理人董事长,总经理于华先生代任董事长一职,公司于2014年3月8日公告了上述事项。
本报告期内,基金管理人增聘高见先生为公司副总经理,公司于2014年3月15日公告了上述事项。
本报告期内,基金托管人于2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

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 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
安信证券	2	191,744,226.47	18.81%	174,567.89	18.81%	–
东海证券	1	148,399,413.25	14.56%	135,105.29	14.56%	–
中信证券	3	104,939,255.94	10.30%	95,537.99	10.30%	–
中信证券(浙江)	1	99,155,229.92	9.73%	90,272.92	9.73%	–
广发证券	1	80,779,371.39	7.93%	73,542.78	7.93%	–
国泰君安	1	71,539,181.91	7.02%	65,130.99	7.02%	–
中投证券	1	60,985,946.85	5.98%	55,522.29	5.98%	–
华鑫证券	2	50,854,829.84	4.99%	46,298.95	4.99%	–
申银万国	1	40,299,215.02	3.95%	36,688.27	3.95%	–
中信建投	1	33,971,173.76	3.33%	30,927.68	3.33%	–
平安证券	1	31,783,799.92	3.12%	28,936.80	3.12%	–
中银国际	2	24,475,527.25	2.40%	22,283.28	2.40%	–
齐鲁证券	2	21,945,903.07	2.15%	19,979.53	2.15%	–
华创证券	1	19,688,493.64	1.93%	17,924.52	1.93%	–
银河证券	1	17,565,786.10	1.72%	15,992.49	1.72%	–
光大证券	1	8,349,660.54	0.82%	7,601.12	0.82%	–
国金证券	1	7,644,511.54	0.75%	6,959.56	0.75%	–
国信证券	1	4,208,941.80	0.41%	3,831.81	0.41%	–
瑞银证券	1	938,419.15	0.09%	854.49	0.09%	–
海通证券	1	–	–	–	–	–
中信证券(山东)	1	–	–	–	–	–
兴业证券	1	–	–	–	–	–
宏源证券	1	–	–	–	–	–
东方证券	2	–	–	–	–	–
长江证券	2	–	–	–	–	–
民生证券	1	–	–	–	–	–
长城证券	1	–	–	–	–	–
宏信证券	1	–	–	–	–	–
东莞证券	1	–	–	–	–	–
中金公司	1	–	–	–	–	–
国海证券	1	–	–	–	–	–
方正证券	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,本基金新增了3家证券公司的3个专用交易单元:中信证券、长城证券、宏信证券交易单元各1个。

4.本报告期内,"中信万通证券有限责任公司"(简称"中信万通")于2014年4月15日起更名为"中信证券(山东)有限责任公司"(简称"中信证券(山东)")。

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 成交金额	占当期债券成交总额的比例	债券回购交易 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例
安信证券	935,431.80	0.64%	–	–	–	–
东海证券	4,700,995.36	3.23%	–	–	–	–
中信证券	34,627,713.26	23.83%	819,900,000.00	53.71%	–	–
中信证券(浙江)	49,203,431.07	33.86%	319,500,000.00	20.93%	–	–
广发证券	459,900.00	0.32%	–	–	–	–
国泰君安	–	–	–	–	–	–
中投证券	463,760.50	0.32%	–	–	–	–
华鑫证券	–	–	–	–	–	–
申银万国	–	–	–	–	–	–
中信建投	665,112.00	0.46%	–	–	–	–
平安证券	107,454.66	0.07%	–	–	–	–
中银国际	–	–	–	–	–	–
齐鲁证券	20,849,705.66	14.35%	106,700,000.00	6.99%	–	–
华创证券	140,325.00	0.10%	–	–	–	–
银河证券	7,481,651.00	5.15%	115,700,000.00	7.58%	–	–
光大证券	–	–	16,900,000.00	1.11%	–	–
国金证券	3,524,770.00	2.43%	58,800,000.00	3.85%	–	–
国信证券	22,156,943.50	15.25%	88,000,000.00	5.76%	–	–
瑞银证券	–	–	1,000,000.00	0.07%	–	–
海通证券	–	–	–	–	–	–
中信证券(山东)	–	–	–	–	–	–
兴业证券	–	–	–	–	–	–
宏源证券	–	–	–	–	–	–
东方证券	–	–	–	–	–	–
长江证券	–	–	–	–	–	–
民生证券	–	–	–	–	–	–
长城证券	–	–	–	–	–	–
宏信证券	–	–	–	–	–	–
东莞证券	–	–	–	–	–	–
中金公司	–	–	–	–	–	–
国海证券	–	–	–	–	–	–
方正证券	–	–	–	–	–	–

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
2014年8月26日