（上接B66版）

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

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）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：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%。

八、基金的投资策略

（一）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。本基金所指数量化模型是建立在已为国际市场上广泛应用的多因子阿尔法模型（Multiple Factors Alpha Model）的基础上，根据中国资本市场的实际情况，由本基金管理人的金融工程团队开发的更具针对性和实用性的修正的多因子阿尔法选股模型（以下简称大摩多因子阿尔法模型）。本基金在股票投资过程中将保持模型选股并构建股票投资组合的投资策略，强调投资纪律、降低随意性投资带来的风险，力争基金资产长期稳定增值。为降低资本市场系统性风险对基金的影响，基金管理人在综合分析国内外宏观经济形势以及资本市场环境等因素的基础上，在对证券市场中长期走势判断的基础上，采取适度的资产配置策略。

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”进行股票选择并掘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。

(1)大摩多因子阿尔法模型

大摩多因子阿尔法模型是建立在已为国际市场上广泛应用的多因子阿尔法模型（Multiple Factors Alpha Model）的基础上，根据中国资本市场的实际情况，由本基金管理人的金融工程团队开发的更具针对性和实用性的数量化选股模型。该模型包括以下几个步骤：

1)筛选有效因子

通过深入研究传统投资理论、总结分析投资团队多年积累的投资经验，本公司金融工程团队提炼出适应中国市场的选股逻辑，再经过全面而细致的实证检验，挑选出相对稳定的逻辑，并具体体现为通过量化因子选股。这些量化因子主要来自三方面信息：一是公司基本面信息；二是分析师预期；三是公司的二级市场价格数据。每一个因子的提炼都经过金融工程团队的反复验证，具备一定的选股能力。

2)因子的权重

每一个因子都代表了一种选股逻辑。在不同的市场环境下，选股逻辑会有不同的侧重点。例如，当市场关注价值投资时，反映公司价值的因子重要性要大一些；当市场更关注企业成长时，反映公司成长速度的因子重要性要大一些。我们会给不同因子配以不同的权重，以反映当时市场的侧重点。

3)因子的更替及权重的调整

金融工程团队将定期回顾所有因子的表现情况，适时剔除失效因子、酌情纳入重新发挥作用的有效因子或者由市场上新出现的投资逻辑归纳而来的有效因子。此外，我们还将采用OLS、信息比率等方法，评价因子的重要程度，定期调整因子权重。

(2)股票投资组合的构建

本基金将在本公司股票备选库的基础上选股。只有符合公司的基本投资要求、得到公司研究团队认可的个股才能进入公司股票备选库。在备选股票库中选股，能在一定程度上降低个股选择风险。

本基金利用“大摩多因子阿尔法模型”计算每只股票的因子加权得分，并挑选总得分最高的若干只个股构建投资组合。每隔一段时期，我们将重新计算个股加权因子得分，并以新得分值为依据对股票投资组合进行调整，始终保证组合中个股具有相对较高的分值。

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。投资决策委员会定期或针对特定事件临时召开，讨论、确定具体的基金资产未来一段时期内在权益类资产及固定收益类资产之间的配置比例范围，形成资产配置相关决议。基金经理根据投资决策委员会关于资产配置的决议具体执行并实施资产配置方案。

数量化投资策略是本基金的主要投资策略，为了有效实施数量化投资策略，本基金将在投资决策委员会关于资产配置决议的允许范围内，采取相对稳定的股票持仓比例控制措施，降低由于股票持仓比例波动过于频繁影响到数量化投资策略的效果。

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。

在实施资产配置时，主要考察三方面的因素：宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素。

宏观经济因素是资产配置的重点考量对象。本基金重点考察全球经济发展状况、国际间贸易和资本流动、国际间贸易壁垒和文化差异等定性因素和中国劳动力分布、GDP、CPI、PPI、投资、消费、进出口、货币流动性状况、利率、汇率等定量因素，评估宏观经济变量变化趋势及对固定收益投资品和权益类投资品的影响，并做出适当的资产配置策略。

政策及法规因素方面主要关注政府货币政策、财政政策和产业政策的变动趋势，评估其对各行业领域及资本市场的影响；关注资本市场制度和政策的变动趋势，评估其对资本市场体系建设的影响。

资本市场因素方面主要关注市场估值的比较、市场预期变化趋势、资金供求变化趋势等。在此基础上，对市场估值进行整体评估，依据评估结果决定资产配置方案。

当资本市场、国家财经政策等发生重大变化，或发生其他重大事件（包括但不限于重大自然灾害、战争等不可预测事件等），可能导致各类别资产的风险收益特征发生显著变化时，投资决策委员会将临时组织集体讨论并确定特定时期的资产配置方案。

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。由公司固定收益投资团队独立提出具体的投资策略及投资建议，通过评估货币政策、财政政策和国际环境等因素，分析市场价格中隐含的对经济增长、通货膨胀、违约概率、提前偿付速度等因素的预测，根据固定收益市场中存在的各种投资机会的相对投资价值和相关风险决定总体的投资策略及类属（政府、企业/公司、可转换债券、资产支持证券等）和期限（短期、中期和长期）等部分的投资比例，并基于价值分析精选投资品种构建固定收益投资组合。

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。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。

基金管理人将建立股指期货投资决策部门或小组，负责股指期货的投资管理的相关事项，同时针对股指期货投资管理制定投资决策流程和风险控制等制度，并经基金管理人董事会批准后执行。

若相关法律法规发生变化时，基金管理人期货投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。

(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。

若法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并及时制定相应的投资策略。

(二) 投资程序

1.投资决策依据

（1）定性投资决策依据

1）国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；

2）国内外宏观经济发展状况、国家财政政策、货币政策、产业政策、证券市场政策环境、市场资金供求状况、上市公司的经济运行状况；

3）投资品种的预期收益率和风险水平；

4）投资决策委员会在投研团队的支持下，给出资产配置的指导性意见，基金经理根据指导意见具体实施资产配置计划。

（2）定量投资决策依据

1）本基金以“量化投资”为主要投资策略，“大摩多因子阿尔法模型”是实施此策略的主要依据。

2）在基金管理人投研团队以及金融工程团队的支持下，“大摩多因子阿尔法模型”的具备自学习与修正功能，有利于提高模型的可靠性、及时性，同时可以降低模型运行的风险。

2.投资程序

（1）投资决策依据

1）国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；

2）国内外宏观经济发展状况、微观经济运行环境和证券市场发展趋势；

3）投资品种的预期收益率和风险水平。

（2）投资决策程序

1）投资研究

本基金管理人研究团队充分利用外部和内部的研究资源提供研究成果，挖掘投资机会，为投资决策委员会和基金经理提供决策支持。

2）投资决策

投资决策委员会是基金投资的最高决策机构，负责制定基金的投资原则、投资目标及整体资产配置策略和风险控制策略，并对基金经理进行授权，对基金的投资进行总体监控。如遇重大事项，投资决策委员会及时召开临时会议做出决议。

3）组合构建

基金经理根据投资委员会确定的总体投资策略和原则以及研究团队提供的分析和建议等信息，在遵守基金合同的前提下，在投资决策委员会的授权范围内构建具体的投资组合，进行组合的日常管理。

4）交易执行

本基金实行集中交易制度。交易团队负责执行基金经理投资指令，同时承担一线风险监控职责。

5）风险与绩效评估

投资风险管理团队由风险管理部和监察稽核部组成。风险管理部定期或不定期地对基金投资绩效及风险进行评估；监察稽核部对基金投资的合规性进行日常监控；风险管理委员会定期召开会议，结合市场、法律等环境的变化，对基金投资组合进行风险评估，并提出风险防范措施及意见。

6）组合调整

基金经理根据行业状况、证券市场和上市公司的发展变化、基金申购和赎回的现金流量情况以及组合风险与绩效评估的结果，对投资组合进行动态调整。

本基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下，有权根据市场环境变化和实际需要调整上述投资程序，并在更新的招募说明书中公告。

九、基金的业绩比较基准

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%

中证800指数由中证指数有限公司编制，其成份股是由中证500和沪深300成份股一起构成，中证800指数综合反映了沪深证券市场内大中小市值公司的整体状况，与本基金面向全市场选股的策略相对一致，适合作为本基金的业绩比较基准。

中证综合债券指数是中证指数有限公司编制的综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短期融资券的跨市场债券指数。该指数的推出旨在更全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势，为债券投资者提供更切合的市场基准，适合作为本基金的业绩比较基准。

如果上述比较基准指数停止计算编制或更改名称，或者今后法律法规发生变化，又或者市场推出更具权威、且更能够表征本基金风险收益特征的指数，则本基金管理人可视情况经本基金托管人同意并报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行根据本基金合同规定，于2015年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,288,676,449.16	87.57
	其中：股票	2,288,676,449.16	87.57
2	固定收益投资	70,215,920.00	2.69
	其中：债券	70,215,920.00	2.69
	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	-	-
	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	226,789,494.63	8.68
7	其他资产	27,810,144.63	1.06
8	合计	2,613,492,008.42	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	44,122,108.19	1.74
B	采矿业	24,689,046.29	0.97
C	制造业	1,767,614,825.68	69.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,607,241.08	0.77
E	建筑业	16,578,121.16	0.65
F	批发和零售业	111,087,538.09	4.38
G	交通运输、仓储和邮政业	26,898,517.25	1.06
H	住宿和餐饮业	12,756,503.28	0.50
I	信息传输、软件和信息技术服务业	146,061,360.13	5.76
J	金融业	-	-
K	房地产业	48,234,293.44	1.90
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	14,130,781.13	0.56
N	水利、环境和公共设施管理业	54,086,164.88	2.13
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	1,482,906.12	0.06
S	综合	1,327,042.44	0.05
	合计	2,288,676,449.16	90.19

3. 报告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

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	300192	科斯伍德	4,331,988	56,445,803.64	2.22
2	300025	华星创业	1,468,725	48,379,801.50	1.91
3	300018	中元华电	2,162,508	41,887,779.96	1.65
4	300179	四方达	1,574,699	40,800,451.09	1.61
5	002270	法因数控	1,902,565	37,195,145.75	1.47
6	600365	通葡股份	2,414,537	31,920,179.14	1.26
7	000593	大通燃气	2,875,374	30,967,777.98	1.22
8	002331	皖通科技	1,725,124	29,499,620.40	1.16
9	002451	摩恩电气	2,728,393	29,330,224.75	1.16
10	300247	桑乐金	2,072,500	27,647,150.00	1.09

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	199,920.00	0.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,016,000.00	2.76
	其中：政策性金融债	70,016,000.00	2.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	70,215,920.00	2.77

5.报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080408	08农发08	500,000	50,015,000.00	1.97
2	140207	14国开07	100,000	10,003,000.00	0.39
3	120219	12国开19	100,000	9,998,000.00	0.39
4	019407	14国债07	2,000	199,920.00	0.01

6. 报告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。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

8. 报告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。

9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(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。

(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。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(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。

(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。

(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。

11. 投资组合报告附注

(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。

(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。

(3) 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,905,033.95
2	应收证券清算款	5,984,306.42
3	应收股利	-
4	应收利息	3,013,321.42
5	应收申购款	16,907,482.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,810,144.63

(4) 报告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。

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300192	科斯伍德	56,445,803.64	2.20	重大资产重组
2	300025	华星创业	48,379,801.50	1.91	重大事项
3	000593	大通燃气	30,967,777.98	1.22	重大资产重组

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、自基金合同生效以来至2015年3月31日，本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

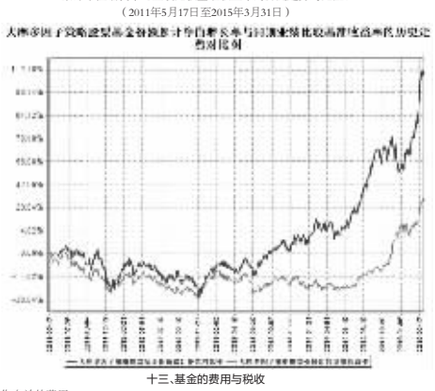
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2011年5月17日至2011年12月31日	-19.00%	1.14%	-21.49%	1.10%	2.49%	0.04%
2012年1月1日至2012年12月31日	5.80%	1.30%	5.75%	1.06%	0.05%	0.24%
2013年1月1日至2013年12月31日	28.47%	1.09%	-0.54%	1.09%	29.01%	0.00%
2014年1月1日至2014年12月31日	36.68%	1.21%	38.74%	0.92%	-2.06%	0.29%
自基金合同生效日起至2015年3月31日	112.09%	1.20%	33.02%	1.06%	79.07%	0.14%

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

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：

（2011年5月17日至2015年3月31日）



十三、基金的费用与税收

（一）与基金运作有关的费用

1.基金费用的种类

(1) 基金管理人的管理费；

(2) 基金托管人的托管费；

(3) 基金财产拨划支付的银行费用；

(4) 基金合同生效后的基金信息披露费用；

(5) 基金份额持有人大会费用；

(6) 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

(7) 基金的证券交易费用；

(8) 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

2.上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

3.基金费用计提方法、计提标准和支付方式

（1）基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×年管理费率÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

（2）基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×年托管费率÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

（3）除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

（二）与基金销售有关的费用

1.基金申购费用

本基金以申购金额为基数采用比例费率计算申购费，投资人在一天内如果有多笔申购，

适用费率按单笔分别计算。申购费用由投资人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

本基金自2013年11月1日起，对于通过本公司直销中心申购本基金的养老金客户实施特定申购费率。养老金客户指基本养老基金与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基金等，包括全国社会保障基金、可以投资基金的地方和行业社会保障基金、企业年金单一计划以及集合计划。如将来出现经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型，基金管理人可在招募说明书更新时或发布临时公告将其纳入养老金客户范围，并按规定向中国证监会备案。

通过基金管理人的直销中心申购本基金基金份额的养老金客户申购费率见下表：

申购金额(M)	申购费率
M<100万元	0.6%
100万元≤M<500万元	0.4%
M≥500万元	每笔1000元

除养老金客户外的其他投资者申购本基金基金份额申购费率见下表：

申购金额(M)	申购费率
M<100万元	1.50%
100万元≤M<500万元	1.00%
M≥500万元	每笔1000元

计算公式：

申购费用＝申购金额－净申购金额

净申购金额＝申购金额/（1＋申购费率）

2.基金赎回费用

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%归基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。具体赎回费率结构如下：

持有年限(Y)	赎回费率
Y<1年	0.50%
1年≤Y<2年	0.25%
Y≥2年	0%

注：1年指365天。

计算公式：

赎回费用＝赎回金额×赎回费率

赎回金额＝赎回份数×赎回价格

赎回价格＝申请日基金份额净值

3.转换费用

本基金转换费用由转出基金的赎回费和转出与转入基金的申购费补差两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率差异情况和赎回费率而定。基金转换费用由基金份额持有人承担，计算方法如下：

转出金额＝转出份额×转出基金当日基金份额净值

转出基金赎回费＝转出金额×转出基金赎回费率

转入总金额=转出金额-转出基金赎回费

申购补差费＝转入总金额×申购补差费率／（1＋申购补差费率）

转换费用＝转出基金赎回费＋申购补差费

（1）对于实行级差申购费率(不同申购金额对应不同申购费率)的基金，以转入总金额对应的转出基金申购费率、转入基金申购费率计算申购补差费用。

（2）转出基金赎回费不低于25%的部分归入转出基金资产。

（3）计算基金转换费用所涉及的申购费率和赎回费率均按基金合同、招募说明书及相关公告的规定费率执行，对于通过本公司网上交易、费率优惠活动期间发生的基金转换业务，按照本公司最新公告的相关费率计算基金转换费用。

基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

（三）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

（四）基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒体上刊登公告。

（五）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》及其它有关法律法规的要求，对2014年12月30日刊登的《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金招募说明书（更新）》进行了更新，主要更新的内容如下：

序号	修改部分	说明
1	重要提示	更新了本招募说明书所载内容截止日期
2	三、基金管理人	更新了“主要人员情况”的信息以及“基金管理人的职责”与“基金管理人的承诺”的个别文字表述
3	四、基金托管人	根据托管人提供的信息更新了“基金托管人”部分
4	五、相关服务机构	根据服务机构的实际情况更新了相关机构的信息
5	九、基金的投资	更新了最近一期投资组合报告的内容，即截至2015年3月31日的基金投资组合报告，更新了“投资程序”部分的文字表述
6	十、基金的业绩	更新了基金的投资业绩，即截至2015年3月31日的基金投资业绩
7	十二、基金资产的估值	增加采用第三方估值机构提供的价格数据对在交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种进行估值的说明
8	二十一、对基金份额持有人的服务	更新了“网上查询服务”的相关栏目信息
9	二十二、其他应披露事项	根据最新情况对相关应披露事项进行了更新

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

二〇一五年六月三十日

证券代码：000408　证券简称：金谷源　公告编号：2015-40

金谷源控股股份有限公司2014年年度股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示：

1、本次股东大会无增加、修改、否决提案的情况。

2、本次股东大会以现场投票和网络投票相结合的方式召开。

一、会议召开情况

1.现场会议召开时间：2015年 6 月 29 日（星期一）14：30；

2. 网络投票时间：通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的时间为：2015年6月29日9:30～11:30，13:00～15:00；通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的时间为：2015 年6月28日15:00 至 2015 年 6月29日15:00 期间的任意时间。

3、召开地点：邯郸市峰峰矿区彭东街9号公司会议室

4、召开方式：现场投票及网络投票相结合的方式

5、召集人：公司董事会

6、主持人：董事长邢福立先生

7、本次会议符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定。

二、会议出席情况

出席会议的股东（或股东代理人）共计105人，代表股份52,525,216股，占有表决权总股份的20.8184%。 其中，出席现场会议的股东（或股东代理人）1人，代表股份49,680,000股，占有表决权总股份的19.6907%；通过网络投票的股东共计104人，代表股份2,845,216股，占有表决权总股份的1.1277%。

出席或列席本次股东大会的人员还包括公司董事、监事、高级管理人员、公司聘请的见证律师。

三、提案审议和表决情况

本次会议采取现场投票和网络投票相结合的方式，经投票表决通过了以下议案：

1、审议通过了《2014年年度董事会工作报告》；

总表决情况：

同意51,638,784股，占出席会议所有股东所持股份的98.3124%；

反对886,432股，占出席会议所有股东所持股份的1.6876%；

弃权0股，占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况：

同意1,958,784股，占出席会议中小股东所持股份的68.8448%；

反对886,432股，占出席会议中小股东所持股份的31.1552%；

弃权0股，占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

2、审议通过了《2014年年度监事会工作报告》；

总表决情况：

同意51,632,843股，占出席会议所有股东所持股份的98.3011%；

反对892,373股，占出席会议所有股东所持股份的1.6989%；

弃权0股，占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况：

同意1,952,843股，占出席会议中小股东所持股份的68.6360%；

反对892,373股，占出席会议中小股东所持股份的31.3640%；

弃权0股，占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

3、审议通过了《2014年年度报告全文及其摘要》；

总表决情况：

同意51,632,843股，占出席会议所有股东所持股份的98.3011%；

反对892,373股，占出席会议所有股东所持股份的1.6989%；

弃权0股，占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况：

同意1,952,843股，占出席会议中小股东所持股份的68.6360%；

反对892,373股，占出席会议中小股东所持股份的31.3640%；

弃权0股，占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

4、审议通过了《2014年年度财务决算报告》；

总表决情况：

同意51,632,843股，占出席会议所有股东所持股份的98.3011%；

反对892,373股，占出席会议所有股东所持股份的1.6989%；

弃权0股，占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况：

同意1,952,843股，占出席会议中小股东所持股份的68.6360%；

反对892,373股，占出席会议中小股东所持股份的31.3640%；

弃权0股，占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

5、审议通过了《2014年年度利润分配预案》；

总表决情况：

同意51,632,843股，占出席会议所有股东所持股份的98.3011%；

反对892,373股，占出席会议所有股东所持股份的1.6989%；

弃权0股，占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况：

同意1,952,843股，占出席会议中小股东所持股份的68.6360%；

反对892,373股，占出席会议中小股东所持股份的31.3640%；

弃权0股，占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

6、审议通过了《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2015年度财务审计机构和2015年度内控审计机构的议案》；

总表决情况：

同意51,632,843股，占出席会议所有股东所持股份的98.3011%；

反对892,373股，占出席会议所有股东所持股份的1.6989%；

弃权0股，占出席会议所有股东所持股份的0.0000%。

中小股东总表决情况：

同意1,952,843股，占出席会议中小股东所持股份的68.6360%；

反对892,373股，占出席会议中小股东所持股份的31.3640%；

弃权0股，占出席会议中小股东所持股份的0.0000%。

四、律师出具的法律意见

1、律师事务所名称：北京金诚同达律师事务所

2、律师姓名：张晓明、赵力峰

3、结论性意见：本次股东大会的召集、召开程序符合相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，本次股东大会的召集人资格、出席人员资格、表决方式、表决程序和表决结果合法、有效。

五、备查文件

1、股东大会决议；

2、法律意见书。

特此公告。

金谷源控股股份有限公司

董事会

二〇一五年六月三十日

证券代码：600597　证券简称：光明乳业　公告编号：临2015-043号

光明乳业股份有限公司 第五届董事会第三十三次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

光明乳业股份有限公司（以下简称"公司"、"本公司"）第五届董事会第三十三次会议（以下简称"本次会议"）于2015年6月29日以通讯表决方式召开。本次会议通知和会议材料于2015年6月26日以电子邮件方式发出。本次会议应参加表决董事六人，实际参加表决董事六人，符合相关法律、法规以及《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

（一）审议通过了《关于选举董事的议案》。

同意6票、反对0票、弃权0票。

经本公司控股股东光明食品（集团）有限公司推荐，并经本公司第五届董事会提名委员会资格审查，同意提名朱航明先生为本公司本届董事会普通董事候选人。任期至本届董事会任期届满止。（普通董事候选人简历见附件）。

普通董事候选人需提交本公司股东大会选举。

（二）审议通过了《关于董事长提名聘任总经理的议案》。

同意6票、反对0票、弃权0票。

经本公司第五届董事会提名委员会资格审查及本公司董事长提名，聘任朱航明先生为本公司总经理。任期至本届管理层任期届满止。（总经理简历见附件）

三、独立董事独立意见

2015年6月29日，公司独立董事就提名公司普通董事候选人、聘任公司总经理事宜发表独立意见如下：

1、同意《关于选举董事的议案》；

2、同意《关于董事长提名聘任公司总经理的议案》；

3、公司第五届董事会提名朱航明先生为公司第五届董事会普通董事候选人，任期至本届董事会任期届满止，符合《公司法》、《公司章程》的相关规定。

4、公司董事长提名朱航明先生为公司总经理，任期至本届管理层任期届满止，符合《公司法》、《公司章程》的相关规定。

特此公告。

光明乳业股份有限公司

董事会

二零一五年六月二十九日

普通董事候选人、总经理简历：

朱航明，男，1970年6月生，大学学历，经济师，中共党员。现任上海海博股份有限公司董事、总裁、党委副书记。曾任光明食品（集团）上海长江总公司党委副书记、工会主席，上海市川东农场党委书记。

证券代码：600881　证券简称：亚泰集团　公告编号：临2015-053号

吉林亚泰（集团）股份有限公司 2015年第九次临时董事会决议公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司2015年第九次临时董事会会议通知于2015年6月26日以送达、传真和邮件等形式发给各位董事，本次会议于2015年6月29日以通讯表决的方式召开，会议应参加表决董事15名，实际参加表决董事15名，会议符合法律、法规、规章和《公司章程》的有关规定，会议审议并一致通过了关于公司各产业所属企业股权结构调整的议案。

为理顺公司内部各产业所属企业的股权关系，进一步突出各产业投资公司的专业化管理职能，深化"集团公司决策管理、产业投资公司专业管理、企业自主经营管理"三位一体的三级运营体系，公司决定对各产业所属企业股权结构进行调整，具体情况如下：

一、煤炭产业

1、公司将持有的双鸭山亚泰煤业有限公司的全部股权转让给全资子公司--吉林亚泰集团煤炭投资有限公司；

2、同意吉林亚泰集团物资贸易有限公司将持有的鸡西亚泰选煤有限公司的全部股权转让给吉林亚泰集团煤炭投资有限公司。

股权转让完成后，吉林亚泰集团煤炭投资有限公司将成为煤炭产业所属企业的母公司。

二、医药产业

公司将持有的吉林亚泰制药股份有限公司、吉林亚泰生物药业股份有限公司、吉林亚泰明星制药有限公司、吉林大药房药业股份有