摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

2015 半年度报告摘要

2015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:2015年8月25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2015年8月21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2015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
交易代码	233009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,730,386,691.58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(2015年1月1日 - 2015年6月30日)
本期已实现收益	1,310,807,239.39
本期利润	1,707,279,312.07
加权平均基金份额本期利润	1.0444
本期基金份额净值增长率	90.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.7972
期末基金资产净值	4,122,392,385.40
期末基金份额净值	2.382

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);

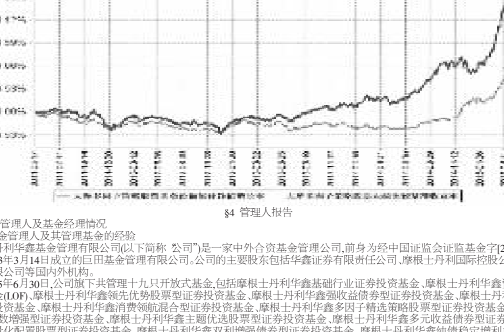
3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-10.53%	3.39%	-6.58%	2.81%	-3.95%	0.58%
过去三个月	35.03%	2.60%	11.65%	2.11%	23.38%	0.49%
过去六个月	90.30%	2.02%	29.63%	1.76%	60.67%	0.26%
过去一年	132.79%	1.68%	85.60%	1.41%	47.19%	0.27%
过去三年	223.23%	1.36%	80.59%	1.17%	142.64%	0.19%
自基金合同生效起至今	186.38%	1.33%	48.52%	1.15%	137.86%	0.18%

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2015年6月30日,公司旗下共管理十九只开放式基金,包括摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)、摩根士丹利华鑫领先优势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、摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定添利18个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金和摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金。同时,公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘钊	助理总经理、数量化投资部总监、基金经理	2012年7月5日	-	7	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,从事数量化投资工作,2012年7月起任本基金基金经理,2013年4月至2014年12月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,2015年6月起担任摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金基金经理。
杨雨龙	基金经理	2015年6月26日	-	6	北京大学金融数学硕士。曾任招商银行总行计划财务部管理会计,博时基金管理有限公司交易员,兴业证券股份有限公司研究所金融工程高级分析师。2014年7月份加入本公司,历任数量化投资部投资经理,2015年6月起任本基金及摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金基金经理。
吴国雄	基金经理助理	2014年11月11日	2015年5月25日	8	金融风险管理师(FRM),香港科技大学金融数学与统计专业硕士,曾任职于安信证券股份有限公司风险管理部。2013年5月加入本公司,历任风险管理部风险管理经理、数量化投资部基金经理助理。

注:1.基金经理、基金经理助理的任职、离任日期均为根据本公司决定确定的聘任日期和解聘日期;根据本公司决议,自2015年8月12日起,刘钊先生不再担任本基金基金经理,本公司已根据法规规定披露有关变更事项;

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、注销;

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券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,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,并通过对投资交易行为的监控和分析,确保基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待。本报告期,基金管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人所有投资组合参与的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%的情况有1次,为量化投资基金之间因执行投资策略而发生的反向交易,基金管理人未发现其他异常交易行为。

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

回顾2015年上半年,市场在经历了2014年最后两个月的蓝筹行情之后,又在2015年初迅速转换为小盘风格,成长类股票开始表现强势。同时,市场整体也开始大幅拉升,出现了一波波澜壮阔的上涨行情。二季度,市场延续了一季度的普涨行情,多个指数创下历年以来新高,导致投资者情绪不断高涨,A股新增开户数不断攀升,财富效应突显。然而市场在快速上涨的同时也积累了大量风险,随着监管部门对场外配资资金的进一步严查,市场从6月中旬开始遭遇罕见杀跌,上证综指在10个交易内下挫21.55%,悲观情绪迅速蔓延,新增开户数也开始逐渐萎靡。但政策面依然短期利好,新一轮降准降息重新稳定了资本市场的宽松预期,加之央行重启逆回购、养老金准许入市等政策,给市场注入了信心。经济层面,工业增加值依然处于低位,汇丰PMI值小幅回升,但仍处于荣枯平衡线以下,加之通胀水平持续低迷,经济下行风险并未消除。整个二季度沪深300上涨10.41%,创业板上涨22.42%,中证500上涨22.79%。

2015年上半年,本基金主要依托量化多因子模型进行选股,在2季度,综合考虑到上述小盘股风险,本基金适当控制仓位,采用科学的方法预测因子表现,渐进式地调整投资组合,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2015年6月30日,本基金份额净值为2.382元,累计份额净值为2.723元,报告期内基金份额净值增长率为90.30%,同期业绩比较基准收益率为29.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着6月末央行同时实施定向降准及下调存贷款基准利率,市场对货币政策宽松的预期得以提前兑现,但货币政策的传导机制不畅的背景下,在货币政策传导机制不畅的背景下,中央政府的政策重心可能转向积极的财政政策,以提高在建和新开工基建项目的资金到位率。具体实施层面则主要是改善和提高地方政府参与和主导基建投资的能力,例如除了已经批准实施的两轮以及预期中的第三轮各1万亿的地方政府债务置换,发改委也批准了地方政府年内到期的企业债属性的城投债置换。财政政策相对于货币政策而言在短期内对经济的影响力更为直接和有效,因此预计未来经济基本面将会持续改善,换而言之,最困难的阶段可能已经过去。资本市场方面,长期向好的大趋势还没有改变,短期可能因为杠杆资金的影响而出现较大波动。我们也将持续关注低估值蓝筹股的阶段性投资机会,并对前期震荡剧烈的成长股持谨慎态度。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本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(分管基金运营部的助理总经理)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未参与。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

本基金合同约定,在符合有关基金分红条件,且每季度中间月份的最后一个工作日每份基金份额可供分配利润不低于0.08元的前提下,本基金采用季度收益分配规则,每年最多进行4次收益分配,每次收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的25%。

本基金管理人于2015年3月17日实施了收益分配:2015年2月27日为收益分配基准日,利润分配权益登记日为2015年3月13日,每10份基金份额派发红利0.4600元,分红金额为70,781,260.80元。本次分红金额已超过可供分配利润的25%,符合相关法规及基金合同的规定。

本基金管理人于2015年6月16日实施了收益分配:2015年5月29日为收益分配基准日,利润分配权益登记日为2015年6月12日,每10份基金份额派发红利1.6000元,分红金额为272,713,600.24元。本次分红金额已超过可供分配利润的25%,符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有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:343,494,861.04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:2015年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产:		
银行存款	601,452,939.72	27,042,435.19
结算备付金	14,571,932.75	23,980,068.13
存出保证金	1,150,786.09	1,234,592.57
交易性金融资产	3,865,136,097.45	2,900,761,589.94
其中:股票投资	3,664,211,097.45	2,750,387,189.94
基金投资	-	-
债券投资	200,925,000.00	150,374,400.00
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	-	-
应收证券清算款	16,539,462.16	254,513,559.42
应收利息	6,957,242.90	4,996,666.24
应收股利	-	-
应收申购款	32,978,701.23	8,934,566.71
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,538,787,162.30	3,221,463,478.20
负债和所有者权益	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014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	-	-
应付赎回款	400,571,750.64	300,458,676.07
应付管理人报酬	6,192,880.22	4,965,160.78
应付托管费	1,032,146.69	827,526.79
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	6,657,543.18	6,262,089.29
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,940,456.17	1,150,615.44
负债合计	416,394,776.90	313,664,068.37
所有者权益:		
实收基金	1,730,386,691.58	2,144,789,396.89
未分配利润	2,392,005,693.82	763,010,012.94
所有者权益合计	4,122,392,385.40	2,907,799,409.83
负债和所有者权益总计	4,538,787,162.30	3,221,463,478.20

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值2.382元,基金份额总额1,730,386,691.58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:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入	1,751,968,000.29	55,977,717.62
1.利息收入	3,975,550.59	594,644.31
其中:存款利息收入	1,217,728.60	66,488.62
债券利息收入	2,176,741.84	298,332.07
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	581,080.15	229,823.62
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	1,345,130,645.07	31,670,313.56
其中:股票投资收益	1,339,777,542.42	30,104,157.42
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-320,020.00	-28,831.18
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	5,673,122.65	1,594,987.32
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	396,472,072.68	23,625,191.68
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6,389,731.95	87,568.07
减:二、费用	44,688,688.22	5,638,933.82
1.管理人报酬	24,130,191.79	3,281,479.62
2.托管费	4,021,698.62	546,913.26
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	16,244,209.07	1,589,335.85
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	292,588.74	221,205.09
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	1,707,279,312.07	50,338,783.80
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	1,707,279,312.07	50,338,783.80

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:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,144,789,396.89	763,010,012.94	2,907,799,409.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,707,279,312.07	1,707,279,312.07
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)	-414,402,705.31	265,211,229.85	-149,191,475.46
其中:1.基金申购款	2,171,604,278.91	2,918,838,299.93	5,090,442,578.84
2.基金赎回款	-2,586,006,984.22	-2,653,627,070.08	-5,239,634,054.30
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)	-	-343,494,861.04	-343,494,861.04
五、期末所有者权益(基金净值)	1,730,386,691.58	2,392,005,693.82	4,122,392,385.40
项目	上年度可比期间 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

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:

高潮生　　　　张为　　　　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日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《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2015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2015年6月30日的财务状况以及2015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与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5.3 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,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。

6.4.8 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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 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	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华鑫证券	63,244,768.97	0.60%	50,854,829.84	4.99%

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
华鑫证券	65,000,000.00	1.01%	-	-

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 2015年1月1日至2015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	57,577.53	0.61%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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%

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 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	24,130,191.79	3,281,479.62
其中:支付销售机构的客户维护费	10,308,877.27	1,044,120.00

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 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,021,698.62	546,913.26

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无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	601,452,939.72	1,107,930.34	2,432,838.10	37,060.10

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(2015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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 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
300149	量子高科	2015年6月30日	重大事项	18.77	-	-	1,702,532	19,342,311.07	31,956,525.64	-
300031	宝通带业	2015年6月11日	重大资产重组	22.82	-	-	1,194,081	13,668,929.08	27,248,928.42	-
002530	丰东股份	2015年6月8日	重大事项	16.69	-	-	1,609,266	17,837,850.74	26,858,649.54	-
600099	林海股份	2015年4月15日	重大资产重组	14.69	-	-	1,713,946	15,432,316.15	25,177,866.74	-
300099	尤洛卡	2015年6月23日	重大资产重组	26.45	-	-	947,171	16,343,657.73	25,052,672.95	-
002575	群兴玩具	2015年6月1日	重大资产重组	16.56	-	-	1,417,400	11,871,317.92	23,472,144.00	-
300214	日科化学	2015年5月18日	重大事项	10.09	2015年7月22日	9.22	2,315,284	15,963,198.13	23,361,215.56	-
002214	大立科技	2015年6月15日	重大事项	20.90	-	-	987,900	19,710,896.95	20,647,110.00	-
000567	海德股份	2015年6月17日	重大资产重组	33.71	2015年8月6日	30.34	558,009	11,131,400.36	18,810,483.39	-
300035	中科电气	2015年5月6日	重大资产重组	17.36	2015年7月14日	15.53	1,078,127	10,422,683.90	18,716,284.72	-
300123	太阳鸟	2015年5月15日	重大资产重组	20.44	-	-	909,135	12,972,984.13	18,582,719.40	-
300008	上海佳豪	2015年3月24日	重大资产重组	22.67	-	-	776,145	11,163,226.56	17,595,207.15	-
002043	兔宝宝	2015年6月1日	重大资产重组	12.84	-	-	1,240,855	12,341,395.69	15,932,578.20	-
002591	恒大高新	2015年6月24日	重大事项	19.95	2015年7月17日	17.96	769,741	10,007,289.13	15,356,332.95	-
300084	海默科技	2015年6月2日	重大事项	21.43	2015年7月20日	19.29	708,282	10,385,110.44	15,178,483.26	-
600113	浙江东日	2015年6月16日	重大资产重组	18.08	2015年7月8日	16.27	756,855	12,229,594.55	13,683,938.40	-
300112	万讯自控	2015年6月24日	重大资产重组	22.07	-	-	585,731	9,085,523.16	12,927,083.17	-
300249	依米康	2015年5月29日	重大资产重组	35.00	2015年8月17日	31.50	344,354	5,227,983.31	12,052,390.00	-
002057	中钢天源	2015年4月9日	重大资产重组	14.10	-	-	845,760	9,509,388.94	11,925,216.00	-
002346	柘中股份	2015年4月9日	重大资产重组	16.55	2015年8月10日	14.85	666,004	8,023,243.44	11,022,366.20	-
600136	道博股份	2015年6月12日	重大资产重组	25.24	2015年8月6日	27.76	433,319	7,504,871.84	10,936,971.56	-
002194	武汉凡谷	2015年6月18日	重大事项	21.08	2015年7月24日	24.28	501,034	9,871,947.69	10,561,796.72	-
000691	亚太实业	2015年5月12日	重大资产重组	10.13	2015年8月19日	9.12	1,026,500	9,396,829.10	10,398,445.00	-
300087	荃银高科	2015年6月1日	重大资产重组	13.59	-	-	763,058	9,586,912.69	10,369,958.22	-
002359	齐星铁塔	2014年11月13日	重大资产重组	6.38	2015年7月3日	7.02	1,611,720	11,742,837.42	10,282,773.60	-
000766	通化金马	2015年4月20日	重大资产重组	8.47	-	-	1,187,101	8,620,011.19	10,054,745.47	-
300184	力源信息	2015年6月8日	重大资产重组	25.94	-	-	378,290	6,241,725.71	9,812,842.60	-
002045	国光电器	2015年6月1日	重大事项	13.92	2015年7月14日	12.53	677,181	5,164,508.63	9,426,359.52	-
600097	开创国际	2015年6月5日	重大事项	30.40	-	-	308,485	4,380,431.15	9,377,944.00	-
600212	江泉实业	2015年5月25日	重大事项	12.24	-	-	727,000	6,915,030.19	8,898,480.00	-
300163	先锋新材	2015年6月30日	重大事项	29.92	-	-	277,598	7,197,541.99	8,305,732.16	-
300346	南大光电	2015年6月25日	重大事项	35.49	-	-	225,720	8,205,710.14	8,010,802.80	-
002546	新联电子	2015年6月17日	重大事项	33.16	2015年7月16日	29.84	235,272	3,558,567.39	7,801,619.52	-
002320	海峡股份	2015年6月25日	重大事项	27.43	-	-	250,982	6,956,068.55	6,884,436.26	-
002239	金飞达	2015年5月25日	重大资产重组	18.33	-	-	367,347	3,101,773.37	6,733,470.51	-
000586	汇源通信	2015年5月22日	重大事项	18.91	2015年7月17日	17.02	301,946	3,714,286.71	5,709,798.86	-
002003	伟星股份	2015年6月5日	重大事项	16.17	-	-	340,180	4,141,395.90	5,500,710.60	-
000716	黑芝麻	2015年6月8日	重大事项	23.69	2015年8月3日	21.32	218,383	3,854,177.12	5,173,493.27	-
600393	东华实业	2015年6月18日	重大事项	17.61	2015年7月1日	15.85	271,496	3,409,564.74	4,781,044.56	-
002348	高乐股份	2015年6月30日	重大事项	15.63	-	-	288,106	4,005,807.21	4,503,096.78	-
002549	凯美特气	2015年4月1日	重大事项	16.15	-	-	275,241	2,695,418.43	4,445,142.15	-
002605	姚记扑克	2015年6月16日	重大事项	29.01	-	-	136,400	3,747,217.60	3,956,964.00	-
300349	金卡股份	2015年6月18日	重大事项	59.79	2015年8月19日	53.81	64,100	3,296,050.81	3,832,539.00	-
002278	神开股份	2015年5月26日	重大事项	16.09	-	-	233,251	2,319,598.36	3,753,008.59	-
002406	远东传动	2015年6月30日	临时停牌	11.45	2015年7月1日	12.00	286,700	2,769,537.58	3,282,715.00	-
002370	亚太药业	2015年4月28日	重大事项	24.45	-	-	92,554	1,782,368.87	2,262,945.30	-
000863	三湘股份	2015年2月13日	重大资产重组	7.52	2015年7月24日	8.27	289,438	1,998,957.28	2,176,573.76	-
300089	长城集团	2015年4月15日	重大资产重组	42.00	-	-	44,002	547,013.97	1,848,084.00	-
300074	华平股份	2015年6月29日	重大事项	15.39	2015年7月14日	16.00	117,262	1,340,671.23	1,804,662.18	-
002308	威创股份	2015年6月12日	重大事项	31.00	-	-	55,500	903,039.44	1,720,500.00	-
000416	民生控股	2015年5月29日	重大事项	17.52	-	-	89,100	1,001,586.76	1,561,032.00	-
002209	达意隆	2015年6月8日	重大事项	26.54	2015年7月13日	23.89	51,480	662,444.61	1,366,279.20	-
300057	万顺股份	2015年6月3日	重大事项	26.26	2015年7月20日	23.63	48,402	536,494.78	1,271,036.52	-
300071	华谊嘉信	2015年5月21日	重大资产重组	13.66	-	-	81,720	966,059.46	1,116,295.20	-
002464	金利科技	2015年1月26日	重大资产重组	16.14	2015年7月28日	17.75	68,937	1,216,982.66	1,112,643.18	-
002173	千足珍珠	2014年12月1日	重大资产重组	13.08	2015年7月15日	14.39	79,340	915,142.04	1,037,767.20	-
000534	万泽股份	2015年4月14日	重大资产重组	15.96	2015年7月17日	14.36	46,910	359,428.56	748,683.60	-
000812	陕西金叶	2015年6月23日	重大资产重组	19.05	-	-	37,200	562,357.80	708,660.00	-
300215	电科院	2015年6月16日	重大事项	15.62	2015年7月28日	14.06	44,400	558,503.69	693,528.00	-
000429	粤高速A	2015年4月8日	重大资产重组	6.42	2015年7月22日	7.06	57,942	244,907.03	371,987.64	-
002499	科林环保	2015年6月8日	重大事项	45.25	-	-	5,272	104,097.11	238,558.00	-
300012	华测检测	2015年6月15日	重大事项	43.07	2015年7月27日	38.76	3,706	98,733.83	159,617.42	-
300056	三维丝	2015年6月5日	重大资产重组	46.55	-	-	3,100	94,652.39	144,305.00	-
000693	华泽钴镍	2015年6月30日	重大事项	20.57	2015年8月18日	22.63	4,663	129,834.50	95,917.91	-
002191	劲嘉股份	2015年6月18日	重大事项	19.22	-	-	2,200	39,506.50	42,284.00	-
300047	天源迪科	2015年6月3日	重大事项	35.88	2015年7月30日	32.29	96	1,363.28	3,444.48	-
002238	天威视讯	2015年6月29日	重大事项	23.76	-	-	3	76.52	71.28	-

注:本基金截至2015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。

6.4.10 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)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2015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3,075,373,135.14元,属于第二层次的余额为789,762,962.31元,无属于第三层次的余额(2014年12月31日:第一层次2,291,649,879.97元,第二层次609,111,709.97元,无第三层次)。于2015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负债均属于第一层次(2014年12月31日:同)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票,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,确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),本基金于2015年3月25日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注6.4.5),并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

§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	3,664,211,097.45	80.73
	其中:股票	3,664,211,097.45	80.73
2	固定收益投资	200,925,000.00	4.43
	其中:债券	200,925,000.00	4.43
	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	616,024,872.47	13.57
7	其他各项资产	57,626,192.38	1.27
8	合计	4,538,787,162.30	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	90,199,239.11	2.19
B	采矿业	86,472,167.51	2.10
C	制造业	2,738,397,639.47	66.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	86,037,365.78	2.09
E	建筑业	8,073,044.38	0.20
F	批发和零售业	140,618,319.52	3.41
G	交通运输、仓储和邮政业	37,861,767.70	0.92
H	住宿和餐饮业	15,505,825.05	0.38
I	信息传输、软件和信息技术服务业	128,139,157.89	3.11
J	金融业	52,040,612.97	1.26
K	房地产业	98,129,037.45	2.38
L	租赁和商务服务业	2,012,237.46	0.05
M	科学研究和技术服务业	20,788,439.06	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	90,209,140.87	2.19
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	19,869,711.86	0.48
S	综合	49,857,391.37	1.21
	合计	3,664,211,097.45	88.89

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	300192	科斯伍德	4,418,798	70,700,768.00	1.72
2	002036	汉麻产业	2,914,886	61,766,434.34	1.50
3	600365	通葡股份	2,051,971	61,415,492.03	1.49
4	600030	中信证券	1,875,867	50,479,580.97	1.22
5	000593	大通燃气	3,435,365	44,625,391.35	1.08
6	002270	法因数控	2,065,941	40,822,994.16	0.99
7	002360	同德化工	2,046,429	36,426,436.20	0.88
8	300179	四方达	3,442,854	35,564,681.82	0.86
9	000723	美锦能源	2,079,229	35,076,593.23	0.85
10	300120	经纬电材	1,303,909	33,536,539.48	0.81

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	600030	中信证券	73,226,015.63	2.52
2	002194	武汉凡谷	41,310,472.69	1.42
3	002270	法因数控	35,308,348.87	1.21
4	600365	通葡股份	31,058,880.40	1.07
5	000593	大通燃气	29,714,408.00	1.02
6	300299	富春通信	29,082,051.48	1.00
7	603005	晶方科技	28,698,314.38	0.99
8	002613	北玻股份	27,800,310.76	0.96
9	002635	安洁科技	27,360,431.01	0.94
10	002451	摩恩电气	26,603,753.36	0.91
11	300153	科泰电源	26,463,948.97	0.91
12	600197	伊力特	26,379,863.08	0.91
13	600392	盛和资源	26,209,633.07	0.90
14	300103	达刚路机	25,940,443.12	0.89
15	002113	天润控股	25,704,172.25	0.88
16	600201	金宇集团	25,560,082.73	0.88
17	300192	科斯伍德	25,370,949.29	0.87
18	300179	四方达	25,106,162.97	0.86
19	000693	华泽钴镍	25,012,392.75	0.86
20	300265	通光线缆	24,407,929.84	0.84

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	002451	摩恩电气	74,766,534.53	2.57
2	300018	中元华电	67,470,249.60	2.32
3	600365	通葡股份	57,866,553.10	1.99
4	002331	皖通科技	56,206,745.94	1.93
5	300179	四方达	54,008,310.81	1.86
6	002546	新联电子	51,663,389.33	1.78
7	002270	法因数控	44,789,867.33	1.54
8	002327	富安娜	43,413,874.54	1.49
9	002124	天邦股份	43,142,296.94	1.48
10	600353	旭光股份	43,093,258.94	1.48
11	300120	经纬电材	42,264,965.31	1.45
12	300163	先锋新材	41,883,634.92	1.44
13	002047	宝鹰股份	41,414,061.38	1.42
14	002194	武汉凡谷	41,263,932.57	1.42
15	600466	迪康药业	40,977,157.69	1.41
16	000798	中水渔业	37,024,826.32	1.27
17	300069	金利华电	36,028,032.39	1.24
18	600988	赤峰黄金	35,716,313.40	1.23
19	300067	安诺其	35,456,377.13	1.22
20	600758	红阳能源	34,399,835.47	1.18

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	4,830,907,728.49
卖出股票收入(成交)总额	5,653,610,116.08

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	200,925,000.00	4.87
	其中:政策性金融债	200,925,000.00	4.87
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	200,925,000.00	4.87

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	140223	14国开23	1,000,000	100,400,000.00	2.44
2	130333	13进出33	500,000	50,390,000.00	1.22
3	140443	14农发43	500,000	50,135,000.00	1.22

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,结合股票投资的总体规模,以及中国证监会的相关限定和要求,确定参与股指期货交易的投资比例。

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除山西美锦能源股份有限公司(以下简称"美锦能源")和中信证券股份有限公司(以下简称"中信证券")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。

美锦能源于2014年7月2日公告,其于2014年7月1日收到中国证监会山西监管局《关于对美锦能源集团有限公司采取出具警示函措施的决定》。美锦能源在公告中陈述了《关于对美锦能源集团有限公司采取出具警示函措施的决定》有关内容。

2015年1月16日,中国证监会通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况,指出中信证券存在违规为到期融资融券合约展期问题,受过处理仍未改正,且涉及客户数量较多,对其采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。

本基金投资美锦能源(000723)和中信证券(600030)的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。针对上述情况,本基金管理人进行了分析和研究,认为上述事件对美锦能源和中信证券的投资价值未造成实质性影响。本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,150,786.09
2	应收证券清算款	16,539,462.16
3	应收股利	-
4	应收利息	6,957,242.90
5	应收申购款	32,978,701.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,626,192.38

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
93,863	18,435.24	478,895,385.87	27.68%	1,251,491,305.71	72.32%

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	332,906.78	0.0192%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
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	2,144,789,396.89
本报告期基金总申购份额	2,171,604,278.91
减:本报告期基金总赎回份额	2,586,006,984.22
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	1,730,386,691.58

§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:

本报告期内,中国证券监督管理委员会核准Sheldon Gao(高潮生)先生担任本公司总经理职务,公司于2015年4月16日公告了上述事项。

本报告期内,徐卫先生不再担任基金管理人副总经理,公司于2015年5月30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	
长江证券	2	1,662,220,168.63	15.85%	1,513,290.52	16.11%	-
中信建投	1	1,100,878,318.80	10.50%	1,002,241.99	10.67%	-
广发证券	1	922,855,779.22	8.80%	840,175.18	8.94%	-
东方证券	2	877,425,036.21	8.37%	798,808.20	8.50%	-
中金公司	1	633,629,749.28	6.04%	576,858.76	6.14%	-
中投证券	1	532,761,240.59	5.08%	485,026.30	5.16%	-
华创证券	1	508,764,238.11	4.85%	463,181.12	4.93%	-
中信证券(山东)	2	499,645,013.02	4.77%	400,184.80	4.26%	-
长城证券	1	478,596,395.55	4.57%	340,003.26	3.62%	-
国泰君安	1	467,503,225.89	4.46%	425,620.52	4.53%	-
安信证券	2	457,353,350.85	4.36%	416,376.64	4.43%	-
中信证券	3	444,454,846.63	4.24%	404,636.87	4.31%	-
海通证券	1	425,931,598.07	4.06%	387,769.84	4.13%	-
国信证券	1	421,905,924.86	4.02%	384,101.04	4.09%	-
方正证券	2	226,946,291.54	2.16%	206,614.51	2.20%	-
齐鲁证券	2	181,278,278.48	1.73%	165,036.99	1.76%	-
兴业证券	1	154,485,601.46	1.47%	140,647.35	1.50%	-
申银万国	1	136,181,604.83	1.30%	123,980.69	1.32%	-
平安证券	1	93,833,547.78	0.90%	85,426.57	0.91%	-
银河证券	1	85,003,672.84	0.81%	77,385.88	0.82%	-
中银国际	2	76,050,452.20	0.73%	69,234.98	0.74%	-
华鑫证券	2	63,244,768.97	0.60%	57,577.53	0.61%	-
民生证券	1	32,962,628.89	0.31%	30,009.42	0.32%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
中信证券(浙江)	2	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	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《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,本基金减少了东海证券的1个专用交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	-	-	700,000,000.00	10.88%	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	700,000,000.00	10.88%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中信证券(山东)	-	-	600,000,000.00	9.33%	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	2,568,000,000.00	39.92%	-	-
方正证券	-	-	300,000,000.00	4.66%	-	-
齐鲁证券	-	-	910,000,000.00	14.15%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	180,000,000.00	2.80%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	65,000,000.00	1.01%	-	-
民生证券	-	-	410,000,000.00	6.37%	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中信证券(浙江)	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》(证监会令第104号)及其配套规定的相关要求,经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案,自2015年8月7日起,本基金的基金名称变更为"摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金",基金简称变更为"大摩多因子策略混合"。有关详细信息参见本公司于2015年7月22日发布的《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金更名的公告》。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

2015年8月25日