摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

2014 年度报告摘要

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3月26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2015年3月24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2014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	2,144,789,396.89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"进行股票选择并批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	李锵	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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	315,550,581.35	131,085,730.57	-82,837,585.71
本期利润	194,959,688.37	143,404,975.59	34,139,672.34
加权平均基金份额本期利润	0.1657	0.2339	0.0421
本期基金份额净值增长率	36.68%	28.47%	5.80%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.1546	0.0821	-0.1508
期末基金资产净值	2,907,799,409.83	489,211,369.28	691,870,544.25
期末基金份额净值	1.354	1.101	0.857

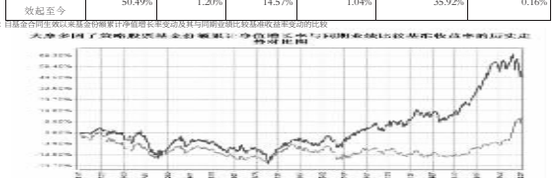
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,而非当期发生数);
3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

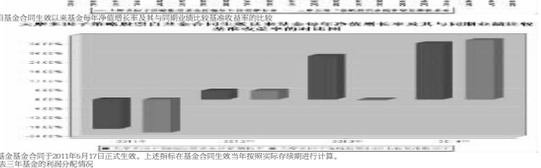
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-6.82%	1.51%	26.36%	1.17%	-33.18%	0.34%
过去六个月	22.33%	1.26%	43.18%	0.96%	-20.85%	0.30%
过去一年	36.68%	1.21%	38.74%	0.92%	-2.06%	0.29%
过去三年	85.79%	1.20%	45.93%	1.03%	39.86%	0.17%
自基金合同生效起至今	50.49%	1.20%	14.57%	1.04%	35.92%	0.16%

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



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金基金合同于2011年6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

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	1.3500	107,569,114.57	63,387,560.78	170,956,675.35	
2013	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
合计	1.3500	107,569,114.57	63,387,560.78	170,956,675.35	

§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字[2002]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,摩根士丹利投资管理有限公司等国内外机构。
截止2014年12月31日,公司旗下共管理十八只开放式基金,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、摩根士丹利华鑫策略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股票型证券投资基金、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、摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫稳健定增债18个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫稳健定增债18个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫稳健收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫稳健定增债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、摩根士丹利华鑫稳健收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫稳健定增债18个月定期开放债券型证券投资基金和摩根士丹利华鑫优质供给保障债券型证券投资基金。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(或基金投资组)及基金投资决策委员会

姓名	职务	任本基金的基金经理(投资组)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘利	数量化投资部总监,基金经理	2012年7月6日	-	6	中国科学技术大学管理学博士,曾任职于深圳博士后工作站,五矿证券有限责任公司,任总裁助理,研究部负责人,摩根金融科技2010年1月加入本公司,从事量化投资工作,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。
张萌	基金经理	2014年1月14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、数量研究员和风险控制、投资研究部、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3月至2014年1月期间任本基金基金经理,2012年12月至2014年1月期间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。
吴国雄	基金经理助理	2014年11月14日	-	7	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3月加入本公司,历任风险管理部风险管理经理,2014年11月起任本基金及摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金经理助理。
宫泽帆	基金经理助理	2014年11月17日	2014年11月27日	4	约翰霍普金斯大学金融数学硕士,曾任职于摩根士丹利华鑫基金管理有限公司投行业务部,2011年6月加入本公司,历任程序员、基金经理助理。

注:1.基金经理实施期内任职日期为基金合同生效日,基金经理离职日为生效日期,基金经理助理的任职日期,基金经理助理的任职日期,离任日期均为聘任公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
2.基金经理任职,离任日期定在中国证券投资基金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要求,制订了《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司证券投资管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司异常交易监控管理办法》、《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,形成较为完善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投资管理的所有投资品种,管理的范围包括股票、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%;股票资产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%。
本财务报表由本基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司于2015年3月18日批准报出。

7.4.2 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39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合同》和在财务报表附注中列示的中国证监会及香港证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 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12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 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。

7.4.6 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》及其他相关财政及税收法规和实务操作,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)对基金颁发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,税款由发行债券的企业负责。自2008年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,按股权登记日个人持股期限在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;按股权登记日个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;按股权登记日1年以上至3年(含3年)的,暂减按25%计入应纳税所得额;按股权登记日3年以上的,暂减按20%计入应纳税所得额。上述股息红利差别化个人所得税税款,按时间间隔差日起计算,解禁前取得的股息、红利收入继续暂减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)基金卖出股票按照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。

7.4.7 关联方关系

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
摩根士丹利国际控股公司	基金管理人的股东
深圳市中技实业(集团)有限公司	基金管理人的股东
汉丽证券有限责任公司	基金管理人的股东
深圳市招融投资控股有限公司	基金管理人的股东

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	487,649,617.53	4.42%	111,425,928.91	2.18%

7.4.8.1.2 权证交易
本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 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	443,959.10	4.53%	99,921.25	1.60%

关联方名称	上年度可比期间 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%

注:1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与经纪券商确定,以和独立中国证券经纪结算有限责任公司收取的证券交易结算费用相比较,佣金费率不高于独立中国证券经纪结算有限责任公司收取的证券交易结算费用费率。
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 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	24,732,534.00	8,799,675.77
其中:支付销售机构的客户维护费	10,386,317.51	3,804,656.51

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 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,122,088.95	1,466,612.66

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可比期末上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 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	27,042,435.19	423,414.06	1,282,104.96	102,887.83

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行间同业利率计息。

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:2014年12月31日 本基金持有的流通受限股票

7.4.9.1 因认购新股/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股/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
600365	通葡股份	2014年10月16日	重大资产重组	11.38	2015年2月17日	10.90	3,783,394	38,680,600.69	43,055,023.72	-
002451	摩恩电气	2014年12月18日	临时停牌	7.51	2015年1月5日	7.60	5,433,450	42,826,314.23	40,805,209.50	-
300192	科斯伍德	2014年11月17日	重大资产重组	9.23	-	-	4,331,988	49,980,769.50	39,984,249.24	-
002270	法因数控	2014年10月8日	重大资产重组	11.77	2015年3月10日	12.95	2,677,885	27,231,907.46	31,518,706.45	-
300025	华星创业	2014年12月1日	重大事项	20.01	-	-	1,468,725	23,539,477.93	29,389,187.25	-
300018	中元华电	2014年12月22日	重大事项	12.74	-	-	2,162,508	23,944,534.65	27,550,351.92	-
002331	皖通科技	2014年11月10日	重大资产重组	15.42	-	-	1,593,770	22,528,922.09	24,575,933.40	-
300247	桑乐金	2014年12月23日	重大资产重组	8.47	2015年3月16日	9.32	2,251,300	23,386,710.25	19,068,511.00	-
600656	博元投资	2014年12月23日	重大资产重组	7.52	-	-	2,402,996	23,358,070.24	18,070,484.80	-
002553	南方轴承	2014年12月29日	临时停牌	11.89	2015年1月6日	12.20	1,321,182	17,819,418.91	15,708,853.98	-
002188	新嘉联	2014年12月29日	重大事项	11.20	-	-	1,335,890	17,029,306.76	14,961,836.00	-
600238	海南椰岛	2014年11月28日	重大事项	11.19	-	-	1,280,014	9,567,109.35	14,323,356.66	-
002323	中联电气	2014年11月22日	重大资产重组	21.95	2015年1月21日	24.15	998,114	10,587,291.33	13,062,752.30	-
002207	准油股份	2014年10月10日	重大事项	17.80	2015年1月7日	16.02	625,853	9,635,291.80	11,140,183.40	-
002098	浔兴股份	2014年12月18日	临时停牌	15.85	2015年1月19日	14.27	674,011	9,366,892.34	10,683,074.35	-
002359	齐星铁塔	2014年11月13日	重大资产重组	6.38	-	-	1,611,726	11,742,837.42	10,282,773.60	-
600990	啤酒花	2014年9月9日	重大事项	8.13	-	-	1,100,337	7,845,371.92	8,945,739.81	-
300112	万讯自控	2014年9月30日	重大事项	10.87	2015年1月23日	11.96	821,681	7,632,404.63	8,931,672.47	-
002529	海源机械	2014年10月8日	重大资产重组	15.03	2015年2月3日	13.70	521,700	6,951,919.89	7,841,151.00	-
000796	凯撒股份	2014年9月2日	重大资产重组	7.23	-	-	965,000	5,938,327.00	6,976,950.00	-
000627	天茂集团	2014年10月22日	重大事项	4.10	2015年1月16日	4.51	1,672,200	6,618,148.40	6,856,020.00	-
300208	恒顺电气	2014年12月17日	重大事项	13.36	2015年2月9日	14.79	490,082	5,613,983.14	6,547,495.52	-
002552	宝鼎重工	2014年12月22日	重大事项	10.38	2015年1月9日	9.43	573,693	6,246,641.20	5,954,933.34	-
002235	安妮股份	2014年11月17日	重大资产重组	15.77	2015年2月16日	17.35	368,300	6,007,224.39	5,808,091.00	-
002168	深圳惠程	2014年11月28日	重大资产重组	10.13	2015年1月28日	9.51	497,837	4,155,671.25	5,043,088.81	-
000584	友利控股	2014年9月22日	重大事项	6.85	-	-	697,200	4,359,582.56	4,775,820.00	-
600714	金瑞矿业	2014年12月4日	重大资产重组	11.22	2015年3月18日	12.34	370,100	3,992,543.58	4,152,522.00	-
000663	永安林业	2014年12月24日	重大事项	13.41	-	-	256,650	3,443,998.04	3,441,676.50	-
002509	天广消防	2014年8月19日	重大资产重组	12.27	-	-	275,197	2,707,329.55	3,376,667.19	-
000586	汇源通信	2014年8月29日	重大资产重组	10.22	2015年2月2日	11.24	280,746	2,025,069.10	2,869,224.12	-
002507	涪陵榨菜	2014年12月22日	重大事项	28.80	-	-	97,857	2,699,841.07	2,818,281.60	-
300196	长海股份	2014年12月18日	重大资产重组	23.51	2015年2月16日	21.33	80,991	1,492,156.30	1,904,098.41	-
600318	巢东股份	2014年9月29日	重大资产重组	11.20	2015年2月12日	12.32	139,715	1,513,415.70	1,564,808.00	-
600103	青山纸业	2014年10月13日	重大资产重组	3.66	2015年2月12日	4.03	413,500	1,367,116.83	1,513,410.00	-
002464	金利科技	2014年12月8日	重大资产重组	17.56	2015年1月19日	15.80	71,237	1,257,585.82	1,250,921.72	-
002173	千足珍珠	2014年12月1日	重大资产重组	13.08	-	-	79,340	915,142.04	1,037,767.20	-
002180	艾迪西	2014年11月6日	重大资产重组	23.51	-	-	42,600	990,168.88	1,001,526.00	-
002071	长城影视	2014年12月29日	重大事项	19.38	2015年2月16日	21.32	46,956	910,422.04	910,012.80	-
300186	大华农	2014年12月29日	重大事项	7.87	-	-	72,559	634,484.12	571,039.33	-
600749	西藏旅游	2014年9月26日	重大资产重组	12.18	-	-	33,667	367,704.57	410,064.06	-
300044	赛为智能	2014年12月31日	重大事项	13.15	2015年1月5日	12.20	16,800	218,902.43	220,920.00	-
300140	启源装备	2014年12月3日	重大资产重组	25.01	2015年2月16日	27.51	684	11,340.69	17,106.84	-
002184	海得控制	2014年11月27日	重大事项	21.82	2015年1月26日	20.00	187	2,914.38	4,080.34	-
300159	新研股份	2014年12月1日	重大资产重组	16.51	2015年3月18日	18.16	89	919.83	1,469.39	-
300009	安科生物	2014年12月15日	重大资产重组	17.82	2015年3月18日	19.60	75	1,323.10	1,336.50	-
000719	大地传媒	2014年12月26日	重大事项	16.55	-	-	50	728.54	827.50	-
300011	鼎汉技术	2014年11月24日	重大资产重组	17.25	2015年2月3日	18.98	47	753.16	810.75	-
300063	天龙集团	2014年12月1日	重大资产重组	17.75	-	-	19	337.25	337.25	-

注:本基金截至2014年12月31日持有以上因公布的重大事项可能严生重大影响或被暂停牌的股票,该类股票将在未公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.9.3 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)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:第一层次输入值除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2014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中属于第一层次的金额为2,291,649,875.97元,属于第二层次的金额为609,111,709.97元,无属于第三层次的金额(2013年12月31日:第一层次436,702,216.34元,第二层次12,309,141.81元,无第三层次)。
(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和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括连续停牌的交易不活跃)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,交易不活跃期间及恢复活跃日期间,交易所市场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2014年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013年12月31日:同)。
(d)不以公允价值计量的金融资产或负债
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。

§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	2,750,387,189.94	85.38
	其中:股票	2,750,387,189.94	85.38
2	固定收益投资	150,374,400.00	4.67
	其中:债券	150,374,400.00	4.67
	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:买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	51,022,503.32	1.58
7	其他各项资产	269,679,384.94	8.37
8	合计	3,221,463,478.20	100.00

8.2 期末按行业分类的权益投资组合

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	75,822,513.17	2.61
B	采矿业	51,554,038.30	1.77
C	制造业	2,066,042,783.97	71.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,224,709.43	1.14
E	建筑业	15,096,714.06	0.52
F	批发和零售业	147,447,312.81	5.07
G	交通运输、仓储和邮政业	52,545,147.33	1.81
H	住宿和餐饮业	14,248,959.36	0.49
I	信息传输、软件和信息技术服务业	133,442,933.57	4.59
J	金融业	-	-
K	房地产业	53,620,079.38	1.84
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	13,690,122.30	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	91,754,016.76	3.16
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	919,439.50	0.03
S	综合	978,420.00	0.03
	合计	2,750,387,189.94	94.59

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	600365	通葡股份	3,783,394	43,055,023.72	1.48
2	002451	摩恩电气	5,433,450	40,805,209.50	1.40
3	300192	科斯伍德	4,331,988	39,984,249.24	1.38
4	300179	四方达	3,733,429	39,014,333.05	1.34
5	600466	迪康药业	4,087,140	34,250,233.20	1.18
6	000723	美锦能源	4,204,489	32,710,924.42	1.12
7	000798	中水渔业	3,513,251	32,602,969.28	1.12
8	002270	法因数控	2,677,885	31,518,706.45	1.08
9	600999	招商投资	3,900,269	31,358,162.76	1.08
10	300051	三五互联	2,992,153	30,430,196.01	1.05
11	002451	摩恩电气	5,433,450	40,805,209.50	1.40
12	002658	雪迪龙	2,677,885	31,518,706.45	1.08
13	002188	新嘉联	1,335,890	14,961,836.00	0.51
14	000723	美锦能源	4,204,489	32,710,924.42	1.12
15	000553	安迪苏	1,611,726	11,742,837.42	0.40
16	002222	福晶科技	498,000	10,011,960.00	0.34
17	002224	三力士	498,000	10,011,960.00	0.34
18	300069	金利华电	1,280,014	14,323,356.66	0.49
19	000338	潍柴动力	1,335,890	14,961,836.00	0.51
20	002337	塞克星贸	1,280,014	14,323,356.66	0.49
21	002657	中科金财	1,593,770	24,575,933.40	0.84
22	300108	双龙股份	2,162,508	27,550,351.92	0.94
23	300062	中能电气	2,251,300	19,068,511.00	0.65
24	600311	荣华实业	1,611,726	11,742,837.42	0.40
25	300121	阳谷华泰	1,593,770	24,575,933.40	0.84
26	300179	四