

# 摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金

2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：摩根基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年八月三十日

## 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。本中期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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 8 月 29 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
<b>5 托管人报告</b> .....	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 净资产变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
<b>7 投资组合报告</b> .....	35
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
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.....	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	45
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.....	45
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.....	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	45
7.12 本报告期投资基金情况.....	45
7.13 投资组合报告附注.....	45
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	46

8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	46
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	47
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 .....	47
<b>9</b>	<b>开放式基金份额变动</b> .....	<b>47</b>
<b>10</b>	<b>重大事件揭示</b> .....	<b>47</b>
10.1	基金份额持有人大会决议 .....	47
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 .....	47
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	47
10.4	基金投资策略的改变 .....	48
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	48
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 .....	48
10.6.1	管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	48
10.6.2	托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	48
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	48
10.8	其他重大事件 .....	50
<b>11</b>	<b>备查文件目录</b> .....	<b>50</b>
11.1	备查文件目录 .....	50
11.2	存放地点 .....	50
11.3	查阅方式 .....	50

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	摩根量化多因子混合
基金主代码	005120
交易代码	005120
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 19 日
基金管理人	摩根基金管理（中国）有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	15,317,171.96 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	采用量化投资对基金资产进行积极管理，力争获取超越业绩基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金采用“量化多因子模型”进行个股选择，并结合适当的资产配置策略搭建基金投资组合。</p> <p>资产配置方面，本基金通过对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等影响证券市场的等因素进行深入分析，确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例，并动态优化投资组合。</p> <p>在股票投资过程中，本基金将运用“量化多因子模型”选股构建股票投资组合的投资策略，对基金资产进行积极管理，力争获取超越业绩基准的投资收益。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等影响证券市场的重要因素进行深入分析，重点关注包括 GDP 增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势，结合股票、债券等各类资产风险收益特征，确定合适的资产配置比例。本基金将根据各类证券的风险收益特征的相对变化，适度的调整确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例，动态优化投资组合。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金通过基金管理人量化投资团队开发的“量化多因子模型”进行股票选择并据此构建股票投资组合。“量化多因子模型”在实际运行过程中将进行定期动态调整，力争股票配置最优化，以期持续超越业绩比较基准收益率的投资目标。</p> <p>“量化多因子模型”是基于因子动量的可持续性的逻辑，由本基金管理人量化投资团队开发的更具针对性和实用性的数量化选股模型。通过筛选因子、因子打分、因子动态调整等步骤建立选股模型。通过各个因子的权重对所有个股进行打分，构建在当前市场环境下得分较高的股票组合。并根据市场运行情况，定期更新因子，对备选股票进行重新打分和排序，进行</p>

	<p>组合调整。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，根据对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪，结合不同债券品种的到期收益率、流动性、市场规模等情况，灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用债策略、可转债策略等多种投资策略，实施积极主动的组合管理，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，对债券组合进行动态调整。</p> <p>4、其他投资策略：包括存托凭证投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、股票期权投资策略等。</p>
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	<p>本基金属于混合型基金产品，预期风险和收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险收益水平的基金产品。</p> <p>根据 2017 年 7 月 1 日施行的《证券期货投资者适当性管理办法》，基金管理人和相关销售机构已对本基金重新进行风险评级，风险评级行为不改变本基金的实质性风险收益特征，但由于风险等级分类标准的变化，本基金的风险等级表述可能有相应变化，具体风险评级结果应以基金管理人和销售机构提供的评级结果为准。</p>

### 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		摩根基金管理（中国）有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	邹树波	郭明
	联系电话	021-38794888	010-66105799
	电子邮箱	services@jpmamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-4888	95588
传真		021-20628400	010-66105798
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号42层和43层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号42层和43层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		王琼慧	廖林

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	am.jpmorgan.com/cn
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	摩根基金管理（中国）有限公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路479号42层和43层

## 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（2024年1月1日至2024年6月30日）
本期已实现收益	-1,703,905.95
本期利润	-2,172,137.51
加权平均基金份额本期利润	-0.1364
本期加权平均净值利润率	-12.58%
本期基金份额净值增长率	-11.52%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024年6月30日)
期末可供分配利润	582,137.17
期末可供分配基金份额利润	0.0380
期末基金资产净值	15,899,309.13
期末基金份额净值	1.0380
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024年6月30日)
基金份额累计净值增长率	3.80%

注：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。

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（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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	-5.68%	0.97%	-6.54%	0.91%	0.86%	0.06%
过去三个月	-4.60%	1.08%	-6.17%	1.09%	1.57%	-0.01%
过去六个月	-11.52%	1.53%	-8.50%	1.53%	-3.02%	0.00%
过去一年	-19.17%	1.22%	-16.70%	1.21%	-2.47%	0.01%
过去三年	-25.44%	1.16%	-28.38%	0.94%	2.94%	0.22%
自基金合同生	3.80%	1.21%	-18.52%	0.87%	22.32%	0.34%

效起至今						
------	--	--	--	--	--	--

### 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

摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2018 年 1 月 19 日至 2024 年 6 月 30 日)



注：本基金合同生效日为 2018 年 1 月 19 日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金自 2022 年 9 月 9 日起，将基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%”变更为“中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%”。

## 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

摩根基金管理（中国）有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2004 年 5 月 12 日正式成

立，注册资本为 2.5 亿元人民币，注册地上海。2023 年 1 月 19 日，经中国证监会批准，本公司原股东之一上海国际信托有限公司将其持有的本公司 51% 股权，与原另一股东 JPMorgan Asset Management (UK) Limited 将其持有的本公司 49% 股权转让给摩根资产管理控股公司(JPMorgan Asset Management Holdings Inc.)，从而摩根资产管理控股公司取得本公司全部股权。2023 年 4 月 10 日，基金管理人的名称由“上投摩根基金管理有限公司”变更为“摩根基金管理（中国）有限公司”。截至 2024 年 6 月底，公司旗下运作的基金共有九十八只，均为开放式基金，分别是：摩根中国优势证券投资基金、摩根货币市场基金、摩根阿尔法混合型证券投资基金、摩根双息平衡混合型证券投资基金、摩根成长先锋混合型证券投资基金、摩根内需动力混合型证券投资基金、摩根亚太优势混合型证券投资基金(QDII)、摩根双核平衡混合型证券投资基金、摩根中小盘混合型证券投资基金、摩根纯债债券型证券投资基金、摩根行业轮动混合型证券投资基金、摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金、摩根全球新兴市场混合型证券投资基金(QDII)、摩根新兴动力混合型证券投资基金、摩根强化回报债券型证券投资基金、摩根健康品质生活混合型证券投资基金、摩根全球天然资源混合型证券投资基金(QDII)、摩根核心优选混合型证券投资基金、摩根智选 30 混合型证券投资基金、摩根成长动力混合型证券投资基金、摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金、摩根双债增利债券型证券投资基金、摩根核心成长股票型证券投资基金、摩根民生需求股票型证券投资基金、摩根纯债丰利债券型证券投资基金、摩根天添盈货币市场基金、摩根天添宝货币市场基金、摩根安全战略股票型证券投资基金、摩根卓越制造股票型证券投资基金、摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金、摩根动态多因子策略灵活配置混合型证券投资基金、摩根智慧互联股票型证券投资基金、摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金、摩根新兴服务股票型证券投资基金、摩根医疗健康股票型证券投资基金、摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)、摩根全球多元配置证券投资基金(QDII-FOF)、摩根安通回报混合型证券投资基金、摩根丰瑞债券型证券投资基金、摩根标普港股通低波红利指数型证券投资基金、摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、摩根安隆回报混合型证券投资基金、摩根创新商业模式灵活配置混合型证券投资基金、摩根富时发达市场 REITs 指数型证券投资基金(QDII)、摩根香港精选港股通混合型证券投资基金、摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)、摩根安裕回报混合型证券投资基金、摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(QDII)、摩根核心精选股票型证券投资基金、摩根动力精选混合型证券投资基金、摩根中国生物医药混合型证券投资基金(QDII)、摩根领先优选混合型证券投资基金、摩根日本精选股票型证券投资基金(QDII)、摩根锦程均衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)、摩根瑞益纯债债券型证券投资基金、摩根慧选成长股票型证券投资基金、摩根瑞泰 38 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根锦程稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)、摩根 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金、摩根

研究驱动股票型证券投资基金、摩根 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金、摩根瑞盛 87 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根慧见两年持有期混合型证券投资基金、摩根远见两年持有期混合型证券投资基金、摩根安享回报一年持有期债券型证券投资基金、摩根行业睿选股票型证券投资基金、摩根优势成长混合型证券投资基金、摩根安荣回报混合型证券投资基金、摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、摩根景气甄选混合型证券投资基金、摩根均衡优选混合型证券投资基金、摩根中证沪港深科技 100 交易型开放式指数证券投资基金、摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券型证券投资基金、摩根恒生科技交易型开放式指数证券投资基金(QDII)、摩根全景优势股票型证券投资基金、摩根沃享远见一年持有期混合型证券投资基金、摩根鑫睿优选一年持有期混合型证券投资基金、摩根博睿均衡一年持有期混合型基金中基金(FOF)、摩根中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金、摩根慧享成长混合型证券投资基金、摩根时代睿选股票型证券投资基金、摩根瑞享纯债债券型证券投资基金、摩根中证碳中和 60 交易型开放式指数证券投资基金、摩根沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金、摩根标普 500 指数型发起式证券投资基金(QDII)、摩根锦颐养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)、摩根海外稳健配置混合型证券投资基金(QDII-FOF)、摩根双季鑫 6 个月持有期债券型发起式基金中基金(FOF)、摩根恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)、摩根世代趋势混合型发起式证券投资基金、摩根纳斯达克 100 指数型发起式证券投资基金(QDII)、摩根瑞锦纯债债券型证券投资基金、摩根标普港股通低波红利交易型开放式指数证券投资基金、摩根中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、摩根中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金、摩根悦享回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、摩根中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、摩根瑞欣利率债债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
胡迪	本基金基金经理、指数及量化投资部总监	2021-01-07	-	16 年	胡迪女士曾任纽约美林证券全球资产管理部高级经理,纽约标准普尔量化投资主管,中国国际金融股份有限公司资产管理部执行总经理。2020 年 5 月加入摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司),现任指数及量化投资部总监兼基金经理。
何智豪	本基金基金经	2021-02-0	-	10 年	何智豪先生曾任中国国际金融股

	理	5			份有限公司组合与量化策略研究员、资产管理部高级经理。2020年7月起加入摩根基金管理（中国）有限公司（原上投摩根基金管理有限公司），现任基金经理。
--	---	---	--	--	---

注：1.任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.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合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定。除以下情况外，基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制，基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求：本基金曾出现个别由于市场原因等基金管理人之外的因素引起的投资组合的投资指标被动偏离相关比例要求的情形，但已在规定时间内调整完毕。

#### 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

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，未发现存在异常交易行为。

报告期内，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%的情形：无。

#### 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

上半年 A 股市场保持震荡，开年下行后反弹，二季度大盘震荡，中小盘反弹后再次回落，交易情绪相对较弱，成交量低迷，大盘风格依旧稳健。今年上半年，上证 50、沪深 300 各涨 3%，2%，中小盘相对较弱，中证 500、中证 1000、中证 2000 各下跌 9%，17%，23%。从行业来看，行业轮动速度小幅回升，银行、煤炭、公用事业、石油和家电涨幅居前，主要下跌的板块为计算机、商贸零售、社会服务和传媒。政策焦点在于“稳经济，化风险”，通过设备更新和消费升级政策拉动经济，同时通过财政手段如发行超长期特别国债和房地产金融政策以鼓励房地产市场的稳定发展，保障性住房政策和房贷利率调整也有所体现。从 alpha 角度看，一季度大幅回撤的机器学习类价量因子在动荡中有所恢复，但较去年波动仍有所放大。基本面 alpha 强势复苏，一些质量因子表现突出，和近期基本面复苏的节奏相一致。本基金选股从多因子角度出发，基本面和价量 Alpha 配置较为均衡。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期摩根量化多因子份额净值增长率为:-11.52%，同期业绩比较基准收益率为:-8.50%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

往后看，量化选股策略不做择时类的判断，我们仍然保持较高仓位运作。策略方面，在偏高频的价量因子遭遇大幅回撤且波动放大的目前，市场对基本面量化的关注有所提升。传统的基本面因子虽然目前有所回暖，但其波动放大，收益降低的长期趋势不变。对基本面因子的深入研究围绕着局部化、另类数据化、或者与价量相结合，挖掘高维特征的思路进行。与此同时，价量因子的大幅回撤，一方面要求我们尝试通过对收益进行分层预测、改变预测周期、叠加多个预测周期等方式，提高价量因子预测的精度和可解释性，另一方面意味着因子迭代加速，要求我们具备更高效的 alpha 迭代能力。在具体投资策略上，我们在坚持基本面和价量结合的量化多因子选股策略的同时，一方面自上而下由因及果研究主动规律，另一方面自下而上使用机器学习工具由果索因挖掘未知规律，两相结合，构造风险收益特征优于市场基准的投资组合。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制，目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会，并制订有关议事规则。估值委员会成员包括投资、督察长、基金会计、风险管理等方

面的负责人，所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见，评估基金估值的公允性和合理性。基金经理可参加估值委员会会议，参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方不存在直接的重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

无。

#### 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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况，出现该情况的时间范围为 2024 年 01 月 02 日至 2024 年 06 月 28 日。

基金管理人拟调整本基金运作方式，加大营销力度，提升基金规模，方案已报监管机关。

### 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

本报告期内，本基金托管人在对摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金的管理人——摩根基金管理(中国)有限公司在摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对摩根基金管理(中国)有限公司编制和披露的摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金 2024 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## 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：摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
货币资金		1,278,996.94	1,304,502.40
结算备付金		59,039.96	51,499.94
存出保证金		3,645.77	2,808.39
交易性金融资产	6.4.7.2	14,652,745.00	17,923,313.47
其中：股票投资		14,652,745.00	17,923,313.47
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		907.28	32.95
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		15,995,334.95	19,282,157.15
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2023 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	1.60
应付赎回款		773.49	11,310.66
应付管理人报酬		20,234.95	24,520.56
应付托管费		3,372.48	4,086.75
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	71,644.90	86,166.38
负债合计		96,025.82	126,085.95
<b>净资产：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.7	15,317,171.96	16,329,528.78
未分配利润	6.4.7.8	582,137.17	2,826,542.42
净资产合计		15,899,309.13	19,156,071.20
负债和净资产总计		15,995,334.95	19,282,157.15

注：报告截止日 2024 年 6 月 30 日,基金份额净值:1.0380 元,基金份额总额:15,317,171.96 份。

## 6.2 利润表

会计主体：摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		<b>-2,009,277.15</b>	<b>532,526.23</b>
1.利息收入		3,009.81	3,269.19
其中：存款利息收入	6.4.7.9	3,009.81	3,269.19
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,545,307.51	167,625.71
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-1,785,386.17	-46,982.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	240,078.66	214,608.23
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-468,231.56	359,173.60
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	1,252.11	2,457.73
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>162,860.36</b>	<b>188,048.64</b>
1. 管理人报酬		128,545.27	147,852.23
2. 托管费		21,424.21	24,642.02

3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.16	12,890.88	15,554.39
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-2,172,137.51</b>	<b>344,477.59</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-2,172,137.51</b>	<b>344,477.59</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-2,172,137.51</b>	<b>344,477.59</b>

### 6.3 净资产变动表

会计主体：摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	16,329,528.78	-	2,826,542.42	19,156,071.20
二、本期期初净资产	16,329,528.78	-	2,826,542.42	19,156,071.20
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,012,356.82	-	-2,244,405.25	-3,256,762.07
（一）、综合收益总额	-	-	-2,172,137.51	-2,172,137.51
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-1,012,356.82	-	-72,267.74	-1,084,624.56
其中：1. 基金申购款	182,381.63	-	16,244.94	198,626.57
2. 基金赎回款	-1,194,738.45	-	-88,512.68	-1,283,251.13
（三）、本期向基	-	-	-	-

金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）				
四、本期期末净资产	15,317,171.96	-	582,137.17	15,899,309.13
项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	14,831,221.70	-	3,844,126.03	18,675,347.73
二、本期期初净资产	14,831,221.70	-	3,844,126.03	18,675,347.73
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	789,696.23	-	593,435.38	1,383,131.61
（一）、综合收益总额	-	-	344,477.59	344,477.59
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	789,696.23	-	248,957.79	1,038,654.02
其中：1.基金申购款	2,253,853.59	-	716,981.23	2,970,834.82
2.基金赎回款	-1,464,157.36	-	-468,023.44	-1,932,180.80
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	15,620,917.93	-	4,437,561.41	20,058,479.34

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：

基金管理人负责人：王琼慧，主管会计工作负责人：王敏，会计机构负责人：俞文涵

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金(原名为上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金,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[2017]1469号《关于准予上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司,已于2023年4月10日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根量化多因子灵活配置混合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人民币434,226,098.49元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2018)第0018号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2018年1月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为434,553,026.96份基金份额,其中认购资金利息折合326,928.47份基金份额。本基金的基金管理人为摩根基金管理(中国)有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据摩根基金管理(中国)有限公司2023年4月12日发布的《关于公司法定名称变更的公告》,本基金管理人的中文法定名称由“上投摩根基金管理有限公司”变更为“摩根基金管理(中国)有限公司”。根据同一天发布的《摩根基金管理(中国)有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》,上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金自该日起更名为摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根量化多因子灵活配置混合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(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证、权证、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、中小企业私募债、证券公司短期公司债等)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、股指期货、股票期权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(须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的0%-95%,权证占基金资产净值的0-3%;每个交易日日终在扣除股指期货及股票期权保证金后,现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。根据本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司于2022年9月9日发布的《关于调整上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金业绩比较基准并修改基金合同的公告》及更新后的《上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金基金合同》,自2022年9月9日起本基金的业绩比较基准由中证800

指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%调整为中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人摩根基金管理(中国)有限公司于 2024 年 8 月 29 日批准报出。

#### 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、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(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<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2024 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 2024 年 6 月 30 日的财务状况以及 2024 年上半年度的经营成果和净资产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会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

#### 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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 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》、财税[2015]101 号《关于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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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，股票的股息、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。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，暂免征收个人所得税。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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

### 6.4.7重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
活期存款	1,278,996.94
等于：本金	1,278,882.29
加：应计利息	114.65
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	1,278,996.94

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	15,604,423.59	-	14,652,745.00	-951,678.59
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
	资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	15,604,423.59	-	14,652,745.00	-951,678.59

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

无余额。

### 6.4.7.5 其他资产

无余额。

### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2.04
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	59,291.98
其中：交易所市场	59,291.98
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	12,350.88
合计	71,644.90

### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	16,329,528.78	16,329,528.78
本期申购	182,381.63	182,381.63
本期赎回（以“-”号填列）	-1,194,738.45	-1,194,738.45
本期末	15,317,171.96	15,317,171.96

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,978,802.92	-4,152,260.50	2,826,542.42
本期期初	6,978,802.92	-4,152,260.50	2,826,542.42
本期利润	-1,703,905.95	-468,231.56	-2,172,137.51
本期基金份额交易产生的变动数	-308,914.50	236,646.76	-72,267.74
其中：基金申购款	56,517.40	-40,272.46	16,244.94
基金赎回款	-365,431.90	276,919.22	-88,512.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,965,982.47	-4,383,845.30	582,137.17

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	2,015.21
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	967.66
其他	26.94
合计	3,009.81

#### 6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	82,199,499.98
减：卖出股票成本总额	83,778,985.28
减：交易费用	205,900.87
买卖股票差价收入	-1,785,386.17

#### 6.4.7.11 债券投资收益

无。

#### 6.4.7.12 衍生工具收益

无。

### 6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资产生的股利收益	240,078.66
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	240,078.66

### 6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
1.交易性金融资产	-468,231.56
——股票投资	-468,231.56
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-468,231.56

### 6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
基金赎回费收入	1,058.96
转换费收入	193.15
合计	1,252.11

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

### 6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
审计费用	12,350.88
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行汇划费	540.00
合计	12,890.88

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
摩根基金管理（中国）有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月 30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	128,545.27	147,852.23
其中：支付销售机构的客户维护费	58,617.56	70,004.23
应支付基金管理人的净管理费	69,927.71	77,848.00

注：支付基金管理人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 X 1.5% / 当年天数。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月 30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	21,424.21	24,642.02

注：支付基金托管人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 X 0.25% / 当年天数。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

无。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

无。

**6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**

**6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

无。

**6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况**

无。

**6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**

**6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日
报告期初持有的基金份额	256,634.52	-
报告期间申购/买入总份额	-	256,634.52
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	84,689.39	-
报告期末持有的基金份额	171,945.13	256,634.52
报告期末持有的基金份额	1.12%	1.64%

占基金总份额比例		
----------	--	--

注：上述基金管理人持有的份额包括基金管理人的高级管理人员、主要业务部门负责人、基金经理根据《基金管理公司绩效考核与薪酬管理指引》的要求，将一定比例的绩效薪酬购买本基金的部分。

**6.4.10.5.2 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**

无。

**6.4.10.6 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		上年度可比期间	
	2024年1月1日至2024年6月30日		2023年1月1日至2023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
中国工商银行	1,278,996.94	2,015.21	1,415,515.94	2,230.18

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

**6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用**

无。

**6.4.11 利润分配情况**

本报告期本基金未实施利润分配。

**6.4.12 期末（2024 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**

**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于混合型基金产品，预期风险和收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险收益水平的基金产品。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是采用量化投资对基金资产进行积极管理，力争获取超越业绩基准的投资收益。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会主要负责基金管理人风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。董事会下设督察长，负责对基金管理人各业务环节合法合规运作的监督检查和基金管理人内部稽核监控工作，并可向基金管理人董事会和中国证监会直接报告。经营管理层下设风险评估联席会议，进行各部门管理程序的风险确认，并对各类风险予以事先充分的评估和防范，并进行及时控制和采取应急措施；在业务操作层面监察稽核部负责基金管理人各部门的风险控制检查，定期或不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律，法规及其他规定的执行情况进行检查，并适时提出修改建议；风险管理部负责建立并完善公司市场风险、流动性风险、信用风险管理框架，运用系统化分析工具对以上进行分析和识别，提升公司风险科技水平。运营风险管理部负责协助各部门修正、修订内部控制作业制度，并对各部门的日常作业，依风险管理的考评，定期或不定期对各项风险指标进行控管，并提出内控建议。投资准则管理部负责执行和管控投资准则，通过设立投资准则、事前管控、事后管控，保障基金投资运作符合法规、合同及公司内部要求。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国工商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模

式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

#### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动

性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和存出保证金等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,278,996.94	-	-	-	1,278,996.94
结算备付金	59,039.96	-	-	-	59,039.96
存出保证金	3,645.77	-	-	-	3,645.77
交易性金融资产	-	-	-	14,652,745.00	14,652,745.00
应收申购款	-	-	-	907.28	907.28

资产总计	1,341,682.67				14,653,652.28	15,995,334.95
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	773.49	773.49
应付管理人报酬	-	-	-	-	20,234.95	20,234.95
应付托管费	-	-	-	-	3,372.48	3,372.48
其他负债	-	-	-	-	71,644.90	71,644.90
负债总计	-	-	-	-	96,025.82	96,025.82
利率敏感度缺口	1,341,682.67				14,557,626.46	15,899,309.13
上年度末 2023 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计	
资产						
货币资金	1,304,502.40	-	-	-	-	1,304,502.40
结算备付金	51,499.94	-	-	-	-	51,499.94
存出保证金	2,808.39	-	-	-	-	2,808.39
交易性金融资产	-	-	-	-	17,923,313.47	17,923,313.47
应收申购款	-	-	-	-	32.95	32.95
资产总计	1,358,810.73				17,923,346.42	19,282,157.15
负债						
应付清算款	-	-	-	-	1.60	1.60
应付赎回款	-	-	-	-	11,310.66	11,310.66
应付管理人报酬	-	-	-	-	24,520.56	24,520.56
应付托管费	-	-	-	-	4,086.75	4,086.75
其他负债	-	-	-	-	86,166.38	86,166.38
负债总计	-	-	-	-	126,085.95	126,085.95
利率敏感度缺口	1,358,810.73				17,797,260.47	19,156,071.20

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2024 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2023 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2023 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“量化多因子模型”进行个股选择，通过对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等影响证券市场的等因素进行深入分析，确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例，并动态优化投资组合。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 0%-95%，权证占基金资产净值的 0-3%；每个交易日日终在扣除股指期货及股票期权保证金后，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	14,652,745.00	92.16	17,923,313.47	93.56
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	14,652,745.00	92.16	17,923,313.47	93.56

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 74	增加约 95
	业绩比较基准下降 5%	减少约 74	减少约 95

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 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。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	14,652,745.00	17,923,313.47
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	14,652,745.00	17,923,313.47

#### 6.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2024 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2023 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 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	14,652,745.00	91.61
	其中：股票	14,652,745.00	91.61

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,338,036.90	8.37
8	其他各项资产	4,553.05	0.03
9	合计	15,995,334.95	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	162,370.00	1.02
B	采矿业	616,068.00	3.87
C	制造业	10,271,832.70	64.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	496,109.00	3.12
E	建筑业	327,772.00	2.06
F	批发和零售业	338,293.80	2.13
G	交通运输、仓储和邮政业	70,383.00	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	941,178.50	5.92
J	金融业	1,015,967.00	6.39
K	房地产业	97,592.00	0.61
L	租赁和商务服务业	66,105.00	0.42
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	100,440.00	0.63
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	18,054.00	0.11

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	130,580.00	0.82
S	综合	-	-
	合计	14,652,745.00	92.16

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600582	天地科技	30,900.00	212,901.00	1.34
2	601555	东吴证券	31,120.00	183,608.00	1.15
3	002422	科伦药业	5,800.00	175,914.00	1.11
4	601717	郑煤机	11,400.00	168,720.00	1.06
5	300088	长信科技	34,800.00	163,560.00	1.03
6	600008	首创环保	60,900.00	163,212.00	1.03
7	600598	北大荒	13,000.00	162,370.00	1.02
8	002078	太阳纸业	11,200.00	156,240.00	0.98
9	600497	驰宏锌锗	27,950.00	149,253.00	0.94
10	601058	赛轮轮胎	10,400.00	145,600.00	0.92
11	600038	中直股份	3,500.00	143,885.00	0.90
12	000830	鲁西化工	12,200.00	141,398.00	0.89
13	601231	环旭电子	8,700.00	139,635.00	0.88
14	002065	东华软件	29,400.00	132,888.00	0.84
15	600096	云天化	6,800.00	132,056.00	0.83
16	000630	铜陵有色	36,200.00	130,682.00	0.82
17	600873	梅花生物	12,800.00	128,256.00	0.81
18	600909	华安证券	30,200.00	127,142.00	0.80
19	002064	华峰化学	17,700.00	126,909.00	0.80
20	600050	中国联通	27,000.00	126,900.00	0.80
21	600299	安迪苏	12,500.00	121,250.00	0.76
22	002138	顺络电子	4,400.00	120,824.00	0.76
23	600391	航发科技	7,700.00	117,425.00	0.74
24	000513	丽珠集团	3,100.00	115,351.00	0.73
25	601216	君正集团	31,200.00	115,128.00	0.72
26	601168	西部矿业	6,300.00	113,085.00	0.71
27	601636	旗滨集团	17,400.00	112,230.00	0.71
28	002340	格林美	17,400.00	110,838.00	0.70
29	000559	万向钱潮	24,800.00	110,608.00	0.70
30	002152	广电运通	10,300.00	107,738.00	0.68
31	002185	华天科技	13,200.00	107,580.00	0.68

32	600282	南钢股份	21,600.00	107,568.00	0.68
33	300502	新易盛	1,000.00	105,550.00	0.66
34	002249	大洋电机	22,100.00	104,533.00	0.66
35	601991	大唐发电	34,200.00	102,942.00	0.65
36	000060	中金岭南	24,200.00	102,608.00	0.65
37	000783	长江证券	21,200.00	102,396.00	0.64
38	600566	济川药业	3,200.00	101,472.00	0.64
39	000975	银泰黄金	6,200.00	100,998.00	0.64
40	002266	浙富控股	36,000.00	100,440.00	0.63
41	600737	中粮糖业	10,000.00	95,900.00	0.60
42	000959	首钢股份	34,600.00	94,112.00	0.59
43	300296	利亚德	20,600.00	92,700.00	0.58
44	000725	京东方 A	22,300.00	91,207.00	0.57
45	300009	安科生物	10,600.00	90,524.00	0.57
46	000997	新大陆	6,400.00	89,024.00	0.56
47	002399	海普瑞	10,200.00	88,434.00	0.56
48	600170	上海建工	40,700.00	87,505.00	0.55
49	300394	天孚通信	980.00	86,651.60	0.55
50	688819	天能股份	3,600.00	85,896.00	0.54
51	600985	淮北矿业	5,100.00	85,374.00	0.54
52	600066	宇通客车	3,300.00	85,140.00	0.54
53	601608	中信重工	21,800.00	83,058.00	0.52
54	000423	东阿阿胶	1,300.00	81,380.00	0.51
55	600177	雅戈尔	11,400.00	81,168.00	0.51
56	600623	华谊集团	13,800.00	79,764.00	0.50
57	688169	石头科技	200.00	78,520.00	0.49
58	300303	聚飞光电	16,000.00	77,760.00	0.49
59	601666	平煤股份	6,900.00	77,280.00	0.49
60	600499	科达制造	9,100.00	76,713.00	0.48
61	002463	沪电股份	2,100.00	76,650.00	0.48
62	600141	兴发集团	4,000.00	76,320.00	0.48
63	600482	中国动力	3,900.00	75,972.00	0.48
64	600707	彩虹股份	11,100.00	75,591.00	0.48
65	600956	新天绿能	9,200.00	75,164.00	0.47
66	300207	欣旺达	4,900.00	74,333.00	0.47
67	600549	厦门钨业	4,300.00	74,175.00	0.47
68	600820	隧道股份	11,300.00	73,789.00	0.46
69	000563	陕国投 A	26,500.00	72,875.00	0.46
70	600970	中材国际	5,900.00	71,154.00	0.45
71	600998	九州通	14,455.00	70,540.40	0.44
72	603156	养元饮品	3,300.00	70,191.00	0.44
73	002602	世纪华通	20,100.00	68,943.00	0.43
74	603160	汇顶科技	1,000.00	68,750.00	0.43
75	000709	河钢股份	35,200.00	68,288.00	0.43

76	000932	华菱钢铁	15,300.00	67,779.00	0.43
77	600332	白云山	2,300.00	67,459.00	0.42
78	600369	西南证券	18,800.00	67,304.00	0.42
79	000930	中粮科技	13,300.00	66,899.00	0.42
80	601139	深圳燃气	9,800.00	65,464.00	0.41
81	002036	联创电子	9,600.00	64,800.00	0.41
82	601198	东兴证券	8,100.00	64,476.00	0.41
83	002517	恺英网络	6,650.00	63,507.50	0.40
84	002966	苏州银行	8,400.00	63,000.00	0.40
85	000933	神火股份	3,100.00	62,713.00	0.39
86	600839	四川长虹	13,900.00	62,411.00	0.39
87	000547	航天发展	10,500.00	61,530.00	0.39
88	600380	健康元	5,500.00	61,435.00	0.39
89	000156	华数传媒	9,700.00	60,916.00	0.38
90	002532	天山铝业	7,500.00	60,825.00	0.38
91	300144	宋城演艺	7,400.00	59,422.00	0.37
92	600152	维科技术	11,900.00	57,120.00	0.36
93	002273	水晶光电	3,300.00	56,034.00	0.35
94	600511	国药股份	1,800.00	55,422.00	0.35
95	603658	安图生物	1,200.00	55,284.00	0.35
96	688055	龙腾光电	17,300.00	54,841.00	0.34
97	000987	越秀资本	11,000.00	54,560.00	0.34
98	002286	保龄宝	9,900.00	54,549.00	0.34
99	002925	盈趣科技	4,300.00	54,481.00	0.34
100	603676	卫信康	6,700.00	53,667.00	0.34
101	688099	晶晨股份	900.00	53,388.00	0.34
102	688208	道通科技	2,200.00	53,108.00	0.33
103	600062	华润双鹤	2,700.00	52,866.00	0.33
104	600642	申能股份	5,900.00	52,097.00	0.33
105	600967	内蒙一机	7,200.00	51,840.00	0.33
106	300529	健帆生物	1,900.00	51,699.00	0.33
107	002203	海亮股份	6,400.00	51,072.00	0.32
108	600143	金发科技	7,700.00	50,897.00	0.32
109	000066	中国长城	5,800.00	50,750.00	0.32
110	000887	中鼎股份	4,000.00	48,960.00	0.31
111	603233	大参林	3,400.00	48,620.00	0.31
112	300146	汤臣倍健	3,500.00	47,425.00	0.30
113	600885	宏发股份	1,700.00	47,056.00	0.30
114	600704	物产中大	10,700.00	46,438.00	0.29
115	000738	航发控制	2,300.00	46,161.00	0.29
116	600160	巨化股份	1,900.00	45,847.00	0.29
117	600968	海油发展	11,100.00	45,732.00	0.29
118	600563	法拉电子	600.00	45,708.00	0.29
119	601598	中国外运	8,100.00	45,603.00	0.29

120	000703	恒逸石化	6,400.00	45,376.00	0.29
121	002061	浙江交科	12,300.00	44,895.00	0.28
122	002692	远程股份	13,400.00	44,890.00	0.28
123	600166	福田汽车	19,900.00	44,775.00	0.28
124	300017	网宿科技	5,500.00	43,450.00	0.27
125	300369	绿盟科技	8,500.00	43,435.00	0.27
126	300724	捷佳伟创	800.00	43,208.00	0.27
126	601665	齐鲁银行	8,800.00	43,208.00	0.27
127	688029	南微医学	700.00	43,092.00	0.27
128	603618	杭电股份	9,800.00	42,924.00	0.27
129	600739	辽宁成大	5,100.00	42,687.00	0.27
130	600409	三友化工	8,500.00	42,670.00	0.27
131	600664	哈药股份	16,100.00	42,504.00	0.27
132	601966	玲珑轮胎	2,300.00	42,251.00	0.27
133	600699	均胜电子	2,800.00	41,496.00	0.26
134	300068	南都电源	5,000.00	41,400.00	0.26
135	600713	南京医药	9,800.00	41,356.00	0.26
136	601609	金田股份	7,300.00	41,318.00	0.26
137	600959	江苏有线	15,600.00	41,184.00	0.26
138	601108	财通证券	6,200.00	40,982.00	0.26
139	002358	森源电气	11,900.00	40,698.00	0.26
140	002054	德美化工	8,200.00	40,262.00	0.25
141	002430	杭氧股份	1,800.00	40,050.00	0.25
142	300699	光威复材	1,600.00	39,728.00	0.25
143	000785	居然之家	16,300.00	39,609.00	0.25
144	002739	万达电影	3,200.00	38,688.00	0.24
145	688122	西部超导	1,000.00	38,320.00	0.24
146	300474	景嘉微	600.00	37,938.00	0.24
147	000030	富奥股份	7,700.00	37,807.00	0.24
148	002145	中核钛白	11,500.00	37,720.00	0.24
149	000027	深圳能源	5,100.00	37,230.00	0.23
150	000553	安道麦 A	8,200.00	37,228.00	0.23
151	000727	冠捷科技	17,900.00	36,874.00	0.23
152	002558	巨人网络	3,900.00	36,816.00	0.23
153	600416	湘电股份	3,700.00	36,778.00	0.23
154	000880	潍柴重机	4,600.00	36,754.00	0.23
155	002583	海能达	9,000.00	36,630.00	0.23
156	600580	卧龙电驱	3,000.00	36,450.00	0.23
157	600155	华创云信	6,100.00	36,051.00	0.23
158	688516	奥特维	860.00	35,956.60	0.23
159	300418	昆仑万维	1,100.00	35,464.00	0.22
160	688520	神州细胞-U	900.00	35,415.00	0.22
161	603936	博敏电子	4,200.00	35,280.00	0.22
162	603589	口子窖	900.00	35,271.00	0.22

163	000683	远兴能源	5,100.00	35,241.00	0.22
164	600765	中航重机	1,700.00	34,680.00	0.22
165	600801	华新水泥	2,500.00	34,375.00	0.22
166	002274	华昌化工	4,600.00	34,132.00	0.21
167	688129	东来技术	2,700.00	33,723.00	0.21
168	000825	太钢不锈	9,900.00	33,462.00	0.21
169	002244	滨江集团	4,600.00	33,396.00	0.21
170	300136	信维通信	1,700.00	33,286.00	0.21
171	603073	彩蝶实业	2,300.00	33,258.00	0.21
172	300558	贝达药业	1,000.00	32,550.00	0.20
173	002426	胜利精密	20,400.00	32,232.00	0.20
174	600300	维维股份	13,300.00	31,920.00	0.20
175	002303	美盈森	12,900.00	31,089.00	0.20
176	605033	美邦股份	2,500.00	31,050.00	0.20
177	002534	西子洁能	3,100.00	31,031.00	0.20
178	601319	中国人保	6,000.00	30,900.00	0.19
179	600390	五矿资本	7,600.00	30,780.00	0.19
180	002106	莱宝高科	2,800.00	30,520.00	0.19
181	002429	兆驰股份	6,200.00	29,822.00	0.19
182	002686	亿利达	7,100.00	29,749.00	0.19
183	601162	天风证券	13,600.00	29,648.00	0.19
184	600079	人福医药	1,700.00	29,189.00	0.18
185	300866	安克创新	400.00	28,484.00	0.18
186	688772	珠海冠宇	1,900.00	28,310.00	0.18
187	002557	洽洽食品	1,000.00	28,190.00	0.18
188	600862	中航高科	1,500.00	28,170.00	0.18
189	002761	浙江建投	3,600.00	28,116.00	0.18
190	600535	天士力	2,200.00	27,676.00	0.17
191	000050	深天马 A	3,800.00	27,664.00	0.17
192	002745	木林森	3,400.00	27,404.00	0.17
193	000589	贵州轮胎	5,400.00	27,378.00	0.17
194	002624	完美世界	3,600.00	27,360.00	0.17
195	600525	长园集团	6,400.00	27,264.00	0.17
196	002673	西部证券	4,300.00	26,617.00	0.17
197	002010	传化智联	6,900.00	26,496.00	0.17
198	002845	同兴达	2,000.00	26,440.00	0.17
199	601958	金钼股份	2,500.00	26,025.00	0.16
200	600528	中铁工业	3,500.00	25,620.00	0.16
201	600067	冠城大通	14,600.00	25,550.00	0.16
202	000509	华塑控股	9,900.00	25,443.00	0.16
203	600529	山东药玻	1,000.00	25,340.00	0.16
204	000960	锡业股份	1,600.00	24,784.00	0.16
205	600350	山东高速	2,800.00	24,780.00	0.16
206	000750	国海证券	8,400.00	24,444.00	0.15

207	002625	光启技术	1,400.00	24,290.00	0.15
208	601065	江盐集团	2,800.00	24,276.00	0.15
209	603893	瑞芯微	400.00	23,668.00	0.15
210	000551	创元科技	2,700.00	23,571.00	0.15
211	600129	太极集团	800.00	23,136.00	0.15
212	001914	招商积余	2,300.00	23,046.00	0.14
213	688036	传音控股	300.00	22,962.00	0.14
214	002850	科达利	300.00	22,914.00	0.14
215	002449	国星光电	3,200.00	22,784.00	0.14
216	600888	新疆众和	3,200.00	22,624.00	0.14
217	603218	日月股份	2,200.00	22,594.00	0.14
218	601179	中国西电	2,800.00	22,512.00	0.14
219	688002	睿创微纳	800.00	22,376.00	0.14
220	601068	中铝国际	5,300.00	22,313.00	0.14
221	603688	石英股份	750.00	22,207.50	0.14
222	603138	海量数据	2,100.00	22,008.00	0.14
223	000488	晨鸣纸业	6,300.00	21,798.00	0.14
224	603680	今创集团	3,300.00	21,780.00	0.14
225	002298	中电兴发	4,700.00	20,774.00	0.13
226	002004	华邦健康	5,400.00	20,520.00	0.13
227	002368	太极股份	900.00	20,295.00	0.13
228	603866	桃李面包	4,000.00	20,280.00	0.13
229	002028	思源电气	300.00	20,070.00	0.13
230	300037	新宙邦	700.00	19,992.00	0.13
231	600316	洪都航空	1,200.00	19,956.00	0.13
232	603948	建业股份	1,200.00	19,536.00	0.12
233	603321	梅轮电梯	2,800.00	19,124.00	0.12
234	603883	老百姓	1,040.00	19,094.40	0.12
235	603228	景旺电子	600.00	19,080.00	0.12
236	300441	鲍斯股份	3,200.00	18,976.00	0.12
237	688030	山石网科	1,800.00	18,810.00	0.12
238	002056	横店东磁	1,500.00	18,705.00	0.12
239	600583	海油工程	3,100.00	18,321.00	0.12
240	002209	达意隆	2,400.00	18,312.00	0.12
241	000636	风华高科	1,400.00	18,284.00	0.11
242	600637	东方明珠	3,000.00	18,240.00	0.11
243	603712	七一二	1,000.00	18,190.00	0.11
244	002265	建设工业	2,100.00	18,123.00	0.11
245	600126	杭钢股份	4,400.00	18,084.00	0.11
246	002607	中公教育	11,800.00	18,054.00	0.11
247	002423	中粮资本	2,400.00	17,976.00	0.11
248	000639	西王食品	7,500.00	17,850.00	0.11
249	300379	东方通	2,200.00	17,776.00	0.11
250	003036	泰坦股份	2,200.00	17,578.00	0.11

251	000550	江铃汽车	800.00	17,368.00	0.11
252	002376	新北洋	3,200.00	17,248.00	0.11
253	000045	深纺织 A	2,100.00	16,842.00	0.11
254	688281	华秦科技	200.00	16,664.00	0.10
255	001218	丽臣实业	1,100.00	16,467.00	0.10
256	600373	中文传媒	1,100.00	16,324.00	0.10
257	688567	孚能科技	1,700.00	16,320.00	0.10
258	601098	中南传媒	1,300.00	16,146.00	0.10
259	002498	汉缆股份	4,900.00	16,121.00	0.10
260	601616	广电电气	5,500.00	16,005.00	0.10
261	301065	本立科技	1,000.00	15,900.00	0.10
262	002215	诺普信	2,100.00	15,645.00	0.10
263	002305	南国置业	10,000.00	15,600.00	0.10
264	300233	金城医药	1,000.00	14,920.00	0.09
265	603629	利通电子	800.00	14,768.00	0.09
266	601933	永辉超市	5,700.00	14,136.00	0.09

#### 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	601916	浙商银行	684,361.00	3.57
2	601818	光大银行	563,074.00	2.94
3	600582	天地科技	538,518.00	2.81
4	600919	江苏银行	511,140.00	2.67
5	002152	广电运通	376,960.00	1.97
6	603010	万盛股份	375,570.00	1.96
7	000725	京东方 A	373,778.00	1.95
8	000932	华菱钢铁	358,123.00	1.87
9	688169	石头科技	341,905.37	1.78
10	600050	中国联通	337,085.00	1.76
11	600875	东方电气	333,125.00	1.74
12	603328	依顿电子	332,870.00	1.74
13	000783	长江证券	330,835.00	1.73
14	002706	良信股份	323,684.00	1.69
15	002422	科伦药业	316,941.00	1.65
16	000987	越秀资本	310,644.96	1.62
17	300441	鲍斯股份	305,556.00	1.60
18	601956	东贝集团	305,264.00	1.59
19	688689	银河微电	301,631.58	1.57

20	600808	马钢股份	300,442.00	1.57
----	--------	------	------------	------

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“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。

#### 7.4.2 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	601916	浙商银行	699,639.01	3.65
2	600362	江西铜业	607,009.30	3.17
3	000513	丽珠集团	593,622.00	3.10
4	601818	光大银行	555,419.50	2.90
5	600919	江苏银行	514,763.00	2.69
6	000156	华数传媒	454,195.00	2.37
7	600875	东方电气	434,749.50	2.27
8	002537	海联金汇	434,095.50	2.27
9	000725	京东方 A	408,739.04	2.13
10	000559	万向钱潮	407,962.04	2.13
11	600028	中国石化	392,300.52	2.05
12	600403	大有能源	391,169.69	2.04
13	002249	大洋电机	389,769.97	2.03
14	601766	中国中车	381,749.50	1.99
15	600582	天地科技	372,349.00	1.94
16	600606	绿地控股	367,640.51	1.92
17	603010	万盛股份	356,866.99	1.86
18	600746	江苏索普	356,093.00	1.86
19	002706	良信股份	339,644.00	1.77
20	601186	中国铁建	328,451.00	1.71

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“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。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	80,976,648.37
卖出股票的收入（成交）总额	82,199,499.98

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“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

本基金本报告期末未持有债券。

## 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

本基金本报告期末未持有债券。

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 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 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 本报告期投资基金情况

### 7.12.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

## 7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中,东吴证券股份有限公司本期被中国证监会立案调查。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。除上述主体外,本基金投资的其余前十名证券的发行主体本期末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。

7.13.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 7.13.3 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	3,645.77
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	907.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,553.05

#### 7.13.4 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。

#### 7.13.5 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。

#### 7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

## 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
595	25,743.15	171,945.13	1.12%	15,145,226.83	98.88%

### 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	417,600.16	2.7264%

### 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	10~50

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2018 年 1 月 19 日）基金份额总额	434,553,026.96
本报告期期初基金份额总额	16,329,528.78
本报告期基金总申购份额	182,381.63
减：本报告期基金总赎回份额	1,194,738.45
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	15,317,171.96

## 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

基金管理人：

基金管理人于 2024 年 1 月 18 日公告，自 2024 年 1 月 18 日起，刘富伟先生担任公司副总经理。

基金托管人：

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所的情况。

### 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

#### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人未受稽查或处罚，亦未发现管理人的高级管理人员受稽查或处罚。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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	
国投证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
申港证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	1	33,841,904.23	20.92%	31,994.95	20.92%	-
申万宏源证券	1	23,618,045.93	14.60%	22,329.10	14.60%	-
民生证券	1	21,749,277.22	13.45%	20,573.55	13.45%	-
西藏东方财富证券	2	20,562,301.80	12.71%	19,442.05	12.71%	-
国信证券	1	16,397,734.80	10.14%	15,512.26	10.14%	-
长江证券	1	13,900,174.18	8.59%	13,147.15	8.60%	-
国金证券	1	12,179,418.24	7.53%	11,520.95	7.53%	-
东方证券	1	5,422,037.85	3.35%	5,127.23	3.35%	-
瑞银证券	2	4,748,114.79	2.94%	4,488.09	2.93%	-
中信证券	2	4,473,459.74	2.77%	4,231.60	2.77%	-
东北证券	1	2,798,889.50	1.73%	2,647.21	1.73%	-
中金证券	2	2,056,463.17	1.27%	1,944.29	1.27%	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、

经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2. 交易单元的选择标准：

- 1) 资本金雄厚,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。
- 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,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

3. 交易单元的选择程序：

1) 本基金管理人定期召开会议，组织相关部门依据交易单元的选择标准对交易单元候选券商进行评估，确定选用交易单元的券商。

2) 本基金管理人与券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

4. 本基金本期无新增席位，无注销席位。

**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		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
国投证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申港证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-

东方证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	摩根基金管理（中国）有限公司关于高级管理人员变更的公告	基金管理人公司网站及本基金选定的信息披露报纸	2024-01-18

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金募集注册的文件
- 2、《摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、《摩根基金管理（中国）有限公司开放式基金业务规则》
- 8、中国证监会要求的其他文件

### 11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

摩根基金管理（中国）有限公司

二〇二四年八月三十日