

摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资 基金 2016 年半年度报告摘要

2016 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：2016 年 8 月 29 日

§ 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 2016 年 8 月 25 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 2016 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	大摩消费领航混合
基金主代码	233008
交易代码	233008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 3 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	249,505,379.41 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过深入研究，致力挖掘并投资于消费行业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业中，具有竞争优势和估值优势的优秀上市公司，把握消费数量增长和结构变革所带来的投资机会，在严格控制投资风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略，重点关注在消费数量增长及结构变革的背景下，中国消费行业企业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关企业，并从中寻找具有良好财务状况、较高核心价值与估值优势的优质上市公司进行投资。 1. 大类资产配置：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，对权益类资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测，在完全遵照基金合同的基础上，确定未来一段时间的大类资产配置方案。 2. 股票投资策略：本基金将在资产配置方案确定后，根据投资主题及其辐射消费链，进行行业配置，并从中精选具备持续成长能力并有一定估值优势的上市公司，即主营业务收入和市场占有率不断提升的企业、有形或无形资产持续增长的企业、产品技术或服务水平超越行业平均水平的企业、以及在所覆盖行业中有垄断地位的企业。 3. 固定收益投资策略：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、资产支持证券策略等。

	4. 权证等其他金融工具投资策略：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	沪深 300 指数×55% + 中证综合债券指数×45%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

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	tianqingl.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。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 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(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-134,907,520.01
本期利润	-111,926,169.17
加权平均基金份额本期利润	-0.4451

本期基金份额净值增长率	-30.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0040
期末基金资产净值	248,506,269.60
期末基金份额净值	0.9960

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。

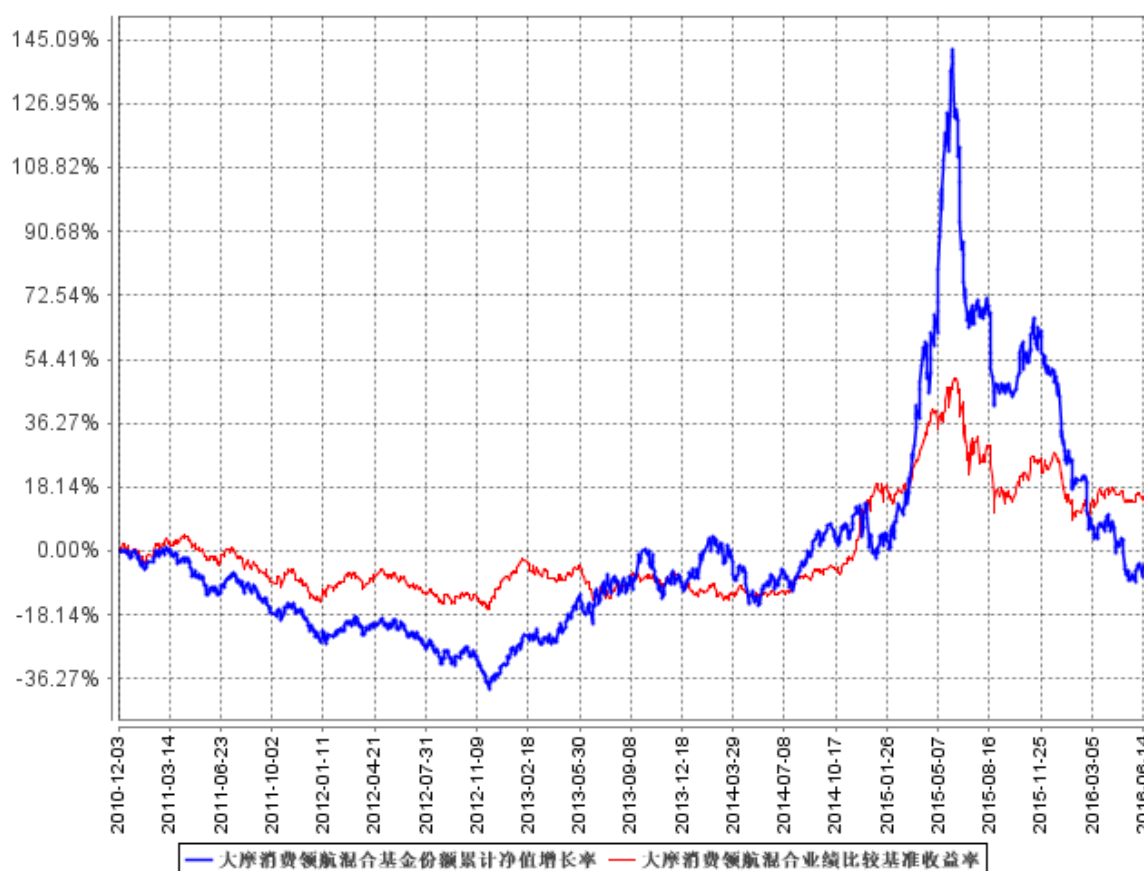
3.2 基金净值表现

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	5.79%	1.35%	-0.09%	0.54%	5.88%	0.81%
过去三个月	-8.09%	1.57%	-0.55%	0.55%	-7.54%	1.02%
过去六个月	-30.85%	1.70%	-7.47%	1.01%	-23.38%	0.69%
过去一年	-42.89%	1.60%	-14.44%	1.27%	-28.45%	0.33%
过去三年	17.81%	1.69%	33.68%	1.01%	-15.87%	0.68%
自基金合同 生效起至今	-0.40%	1.41%	16.14%	0.89%	-16.54%	0.52%

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

大摩消费领航混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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 2016 年 6 月 30 日，公司旗下共管理二十三只开放式基金，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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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

选策略混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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、摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多元收益 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫沪港深新价值灵活配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定增值 18 个月定期开放债券型证券投资基金和摩根士丹利华鑫健康产业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		
司巍	基金经理	2015 年 1 月 22 日	-	6	浙江大学电子信息工程硕士。曾任华西证券有限责任公司自营部投资经理助理，东源嘉盈资产管理有限公司研究员。2012 年 9 月加入本公司，历任研究员、基金经理助理，2015 年 1 月起任本基金基金经理。

注：1、基金经理任职为根据本公司决定确定的聘任日期；

2、基金经理任职、离任已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册；

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合规守信情况的说明

报告期内，基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在认真控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及内部相关制度和流程，通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求，并通过对投资交易行为的监控和分析，确保基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待。本报告期，基金管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

经对报告期内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 14 次，为量化投资基金因执行投资策略与其他组合发生的反向交易。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

报告期内，本基金采取“坚守成长，深挖个股”的投资策略，积极配置新兴产业和大消费板块中的优质成长股，并根据市场变化调整仓位。截至本报告期内，本基金未配置债券。

2016 年上半年，市场在经历过前两个月的剧烈波动后，呈现出在震荡中趋稳的走势，出现了结构性的投资机会。本基金的股票仓位从一季度末开始上升，但是由于对结构性行情的把握不足，导致 5 月份之前净值表现欠佳。进入 6 月份，在优质成长股的基础上，增加配置了白酒、军工和家电等板块，取得了较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2016 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.9960 元，累计份额净值为 0.9960 元，报告期内基金份额净值增长率为-30.85%，同期业绩比较基准收益率为-7.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2016 年下半年，中国经济仍将处于寻底进程中，“稳增长”和“调结构”将是两个需要持续平衡的主题。从近期的经济数据看，当前宏观基本面整体平稳，下半年经济增速失速下台阶的风险较小。同时，市场在经历了二季度国际和国内的多重利空后，中短期将迎来相对友好的内外部环境，这有助于市场风险偏好的提升。

面对复杂的市场环境，本基金仍将坚守以成长为核心的投资风格，重点投资方向将集中在三大方向：第一，着力于寻找具有广阔发展空间的行业和个股，特别关注消费升级、智能驾驶、科教文卫、军工、互联网金融、大数据、基因治疗等板块；第二，关注具有一定安全边际的传统行业企业所进行的积极转型；第三，关注以效率增进为目标的国企改革相关标的。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人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使用数据模型估值的证券价格；监察稽核部负责与监管机构的沟通、协调以及检查公允价值估值业务的合法、合规性。

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

本基金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的前提下，本基金收益每年度最多分配 4 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 25%。

根据相关法律法规、基金合同的相关规定以及本基金的实际运作情况，本基金本报告期末未实施利润分配。

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合规守信情况声明

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合规守信、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关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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：摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	52,238,664.54	154,797,778.47
结算备付金	5,302,907.75	8,964,302.95
存出保证金	1,113,457.07	1,732,223.52
交易性金融资产	195,643,574.76	210,565,491.76
其中：股票投资	195,643,574.76	210,565,491.76
基金投资	—	—
债券投资	—	—
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	1, 328, 550. 83	-
应收利息	13, 320. 88	42, 353. 73
应收股利	-	-
应收申购款	135, 344. 68	851, 466. 85
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	255, 775, 820. 51	376, 953, 617. 28
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2016 年 6 月 30 日	2015 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	-	4, 076, 720. 14
应付赎回款	1, 415, 866. 78	410, 691. 65
应付管理人报酬	295, 784. 69	488, 199. 71
应付托管费	49, 297. 43	81, 366. 62
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2, 265, 299. 87	5, 162, 959. 34
应交税费	2, 677, 142. 45	2, 677, 142. 45
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	566, 159. 69	379, 287. 47
负债合计	7, 269, 550. 91	13, 276, 367. 38
所有者权益:		
实收基金	249, 505, 379. 41	252, 498, 597. 22
未分配利润	-999, 109. 81	111, 178, 652. 68
所有者权益合计	248, 506, 269. 60	363, 677, 249. 90
负债和所有者权益总计	255, 775, 820. 51	376, 953, 617. 28

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9960 元，基金份额总额 249, 505, 379. 41 份。

6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入	-99, 670, 690. 32	382, 051, 768. 69
1.利息收入	507, 450. 68	839, 706. 98
其中：存款利息收入	507, 450. 68	531, 617. 78

债券利息收入	-	308,089.20
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）	-123,177,629.18	406,029,164.68
其中：股票投资收益	-124,249,928.14	426,931,288.09
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-21,474,100.61
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,072,298.96	571,977.20
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	22,981,350.84	-25,486,703.44
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	18,137.34	669,600.47
减：二、费用	12,255,478.85	23,294,842.93
1. 管理人报酬	2,033,841.50	5,316,912.11
2. 托管费	338,973.56	886,151.99
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	9,670,886.95	16,875,963.38
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	211,776.84	215,815.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-111,926,169.17	358,756,925.76
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-111,926,169.17	358,756,925.76

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	252,498,597.22	111,178,652.68	363,677,249.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-111,926,169.17	-111,926,169.17
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,993,217.81	-251,593.32	-3,244,811.13

(净值减少以“-”号填列)			
其中: 1.基金申购款	18,991,240.41	1,785,507.19	20,776,747.60
2.基金赎回款	-21,984,458.22	-2,037,100.51	-24,021,558.73
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	249,505,379.41	-999,109.81	248,506,269.60
项目	上年度可比期间 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)	657,090,585.36	1,794,607.70	658,885,193.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	358,756,925.76	358,756,925.76
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)	-315,844,350.44	-106,646,182.33	-422,490,532.77
其中: 1.基金申购款	369,398,437.88	319,539,617.26	688,938,055.14
2.基金赎回款	-685,242,788.32	-426,185,799.59	-1,111,428,587.91
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	341,246,234.92	253,905,351.13	595,151,586.05

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:

<u>高潮生</u>	<u>张力</u>	<u>谢先斌</u>
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

摩根士丹利华鑫消费领航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[2010]第 1201 号《关于核准摩根士丹利华鑫消费领航混合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《摩根士丹利华鑫消费领航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基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,756,261,778.69 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(2010)第 357 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金合同》于 2010 年 12 月 3 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 3,757,272,435.76 份基

金份额，其中认购资金利息折合 1,010,657.07 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《摩根士丹利华鑫消费领航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、债券、货币市场工具、权证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。在正常市场情况下，本基金的投资组合范围为：股票资产占基金资产的 30%-80%，其中投资于消费行业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业的上市公司股票市值不低于股票资产的 80%；基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；现金、债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%，其中现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数 $\times 55\%$ + 中证综合债券指数 $\times 45\%$ 。

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》、《摩根士丹利华鑫消费领航混合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 2016 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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

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

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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。

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

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交易。

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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,033,841.50	5,316,912.11
其中：支付销售机构的客户维护费	911,169.22	2,510,643.00

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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	338,973.56	886,151.99

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无与关联方进行的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

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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	52,238,664.54	446,918.31	426,726,135.17	459,048.99

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（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002805	丰元股份	2016 年 6 月 29 日	2016 年 7 月 7 日	新股流通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

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
603919	金徽酒	2016 年 6 月 6 日	重大资产重组	30.90	2016 年 7 月 5 日	33.99	160,000	4,575,305.00	4,944,000.00	-

注：本基金截至 2016 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

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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 2016 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 190,699,574.76 元，属于第二层次的余额为 4,944,000.00 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 197,562,586.00 元，第二层次 13,002,905.76 元，无属于第三层次的余额)。

(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

于本期末，本基金未持有公允价值归属于第三层次的金融工具(2015 年 12 月 31 日：同)。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 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(2015 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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。

§ 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	195,643,574.76	76.49
	其中：股票	195,643,574.76	76.49
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	57,541,572.29	22.50
7	其他各项资产	2,590,673.46	1.01
8	合计	255,775,820.51	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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	126,885,911.88	51.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	9,448,000.00	3.80
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,170,920.36	12.54
J	金融业	28,128,051.00	11.32
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,691.52	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	195,643,574.76	78.73

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	002035	华帝股份	518,494	12,692,733.12	5.11
2	600702	沱牌舍得	459,948	11,609,087.52	4.67
3	000799	酒鬼酒	469,000	11,162,200.00	4.49
4	002543	万和电气	600,000	11,094,000.00	4.46
5	002582	好想你	268,952	10,628,983.04	4.28
6	000066	长城电脑	814,100	10,379,775.00	4.18
7	002405	四维图新	417,000	10,258,200.00	4.13
8	000768	中航飞机	505,000	9,943,450.00	4.00
9	002500	山西证券	600,000	9,936,000.00	4.00
10	002025	航天电器	400,000	9,876,000.00	3.97

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.msfnfunds.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	000933	*ST 神火	68,458,535.22	18.82
2	600395	盘江股份	66,087,614.64	18.17
3	000983	西山煤电	56,751,486.56	15.60
4	600546	*ST 山煤	54,449,922.88	14.97
5	601198	东兴证券	52,740,650.72	14.50
6	000776	广发证券	51,748,481.77	14.23
7	300059	东方财富	51,403,593.72	14.13
8	601628	中国人寿	47,406,596.24	13.04
9	601328	交通银行	44,907,137.32	12.35
10	601988	中国银行	44,141,946.56	12.14
11	600030	中信证券	43,878,397.90	12.07
12	600547	山东黄金	40,579,464.05	11.16
13	002673	西部证券	39,005,313.60	10.73
14	002780	三夫户外	36,529,237.49	10.04
15	002500	山西证券	36,405,914.62	10.01
16	601699	潞安环能	34,913,693.54	9.60
17	002235	安妮股份	33,868,087.51	9.31
18	601336	新华保险	31,938,929.37	8.78
19	300496	中科创达	29,524,607.70	8.12
20	300085	银之杰	29,008,976.12	7.98
21	600489	中金黄金	28,620,836.06	7.87
22	600081	东风科技	27,848,235.33	7.66
23	600837	海通证券	27,398,249.00	7.53
24	600519	贵州茅台	27,093,616.66	7.45
25	600036	招商银行	26,992,930.96	7.42
26	601998	中信银行	26,094,301.56	7.18
27	002284	亚太股份	25,665,744.00	7.06
28	603999	读者传媒	25,205,500.75	6.93
29	600136	当代明诚	24,571,455.77	6.76
30	002779	中坚科技	24,502,708.80	6.74
31	600392	盛和资源	24,449,259.05	6.72
32	603936	博敏电子	24,042,540.88	6.61
33	002188	巴士在线	23,451,429.85	6.45
34	603799	华友钴业	23,241,698.23	6.39
35	002467	二六三	22,962,082.00	6.31

36	603398	邦宝益智	22,801,669.50	6.27
37	600446	金证股份	22,586,444.23	6.21
38	300061	康耐特	21,987,914.41	6.05
39	002094	青岛金王	21,433,585.18	5.89
40	300031	宝通科技	21,363,542.10	5.87
41	002655	共达电声	21,334,479.16	5.87
42	601398	工商银行	21,314,922.00	5.86
43	300352	北信源	21,302,220.00	5.86
44	300302	同有科技	21,137,739.14	5.81
45	600699	均胜电子	20,432,774.00	5.62
46	000066	长城电脑	20,219,693.04	5.56
47	002055	得润电子	19,798,483.00	5.44
48	002582	好想你	19,139,007.52	5.26
49	000050	深天马 A	18,967,981.84	5.22
50	600366	宁波韵升	18,802,298.69	5.17
51	002035	华帝股份	18,687,201.78	5.14
52	002488	金固股份	18,680,838.85	5.14
53	002177	御银股份	18,219,136.03	5.01
54	300081	恒信移动	17,852,228.45	4.91
55	300431	暴风集团	17,441,880.69	4.80
56	300311	任子行	17,221,167.55	4.74
57	600117	西宁特钢	17,024,676.55	4.68
58	000045	深纺织 A	16,892,330.80	4.64
59	000799	酒鬼酒	16,796,818.00	4.62
60	600597	光明乳业	16,723,546.50	4.60
61	300493	润欣科技	16,545,819.04	4.55
62	300364	中文在线	16,325,681.45	4.49
63	300494	盛天网络	16,231,973.76	4.46
64	601233	桐昆股份	15,984,531.35	4.40
65	300109	新开源	15,762,971.04	4.33
66	000970	中科三环	15,758,846.00	4.33
67	002364	中恒电气	15,017,558.14	4.13
68	600232	金鹰股份	14,913,333.55	4.10
69	002656	摩登大道	14,816,141.14	4.07
70	300073	当升科技	14,739,451.53	4.05
71	002245	澳洋顺昌	14,396,707.75	3.96

72	300146	汤臣倍健	13,896,667.20	3.82
73	601088	中国神华	13,731,764.32	3.78
74	002340	格林美	13,220,100.44	3.64
75	600188	兖州煤业	13,057,437.65	3.59
76	600754	锦江股份	12,838,119.16	3.53
77	002468	艾迪西	12,744,441.00	3.50
78	600005	武钢股份	12,652,599.90	3.48
79	601601	中国太保	12,294,082.99	3.38
80	600528	中铁二局	12,293,835.56	3.38
81	000858	五 粮 液	12,208,999.68	3.36
82	603000	人民网	12,060,840.60	3.32
83	601788	光大证券	12,034,650.96	3.31
84	002343	慈文传媒	12,017,978.00	3.30
85	002786	银宝山新	12,002,194.00	3.30
86	600199	金种子酒	11,997,075.99	3.30
87	002371	七星电子	11,965,078.32	3.29
88	600809	山西汾酒	11,947,230.00	3.29
89	002304	洋河股份	11,646,020.59	3.20
90	600358	国旅联合	11,575,785.50	3.18
91	600109	国金证券	11,531,182.14	3.17
92	300104	乐视网	11,158,505.40	3.07
93	000829	天音控股	11,017,893.81	3.03
94	000016	深康佳 A	10,961,609.00	3.01
95	300007	汉威电子	10,878,542.74	2.99
96	300377	赢时胜	10,869,629.44	2.99
97	300348	长亮科技	10,844,209.39	2.98
98	600158	中体产业	10,789,692.52	2.97
99	600589	XD 广东榕	10,715,728.72	2.95
100	002341	新纶科技	10,691,379.60	2.94
101	300134	大富科技	10,637,132.00	2.92
102	002494	华斯股份	10,621,932.00	2.92
103	000889	茂业通信	10,600,473.36	2.91
104	600533	栖霞建设	10,591,509.74	2.91
105	000971	高升控股	10,585,039.10	2.91
106	002174	游族网络	10,560,446.00	2.90
107	002624	完美环球	10,472,425.82	2.88

108	601566	九牧王	10,470,195.00	2.88
109	002190	成飞集成	10,442,776.00	2.87
110	002446	盛路通信	10,401,634.78	2.86
111	600525	长园集团	10,401,598.79	2.86
112	600986	科达股份	10,385,056.66	2.86
113	603299	井神股份	10,360,955.00	2.85
114	601799	星宇股份	10,335,477.00	2.84
115	002253	川大智胜	10,300,447.40	2.83
116	300166	东方国信	10,280,434.00	2.83
117	300368	汇金股份	10,266,812.30	2.82
118	300491	通合科技	10,229,079.50	2.81
119	601288	农业银行	10,208,000.00	2.81
120	002425	凯撒股份	10,141,777.00	2.79
121	002133	广宇集团	10,089,526.38	2.77
122	002570	贝因美	10,013,188.00	2.75
123	002155	湖南黄金	9,987,400.66	2.75
124	601899	紫金矿业	9,930,027.50	2.73
125	002313	日海通讯	9,927,789.00	2.73
126	002142	宁波银行	9,907,019.74	2.72
127	600645	中源协和	9,817,464.00	2.70
128	002625	龙生股份	9,742,953.61	2.68
129	002543	万和电气	9,678,625.29	2.66
130	600850	华东电脑	9,574,646.88	2.63
131	002405	四维图新	9,567,763.00	2.63
132	600410	华胜天成	9,533,727.22	2.62
133	600029	南方航空	9,529,509.00	2.62
134	002025	航天电器	9,462,176.00	2.60
135	002181	粤传媒	9,459,067.28	2.60
136	002736	国信证券	9,448,668.16	2.60
137	600073	上海梅林	9,408,561.44	2.59
138	002684	猛狮科技	9,348,592.00	2.57
139	000538	云南白药	9,343,193.15	2.57
140	600048	保利地产	9,332,432.00	2.57
141	000768	中航飞机	9,245,789.56	2.54
142	600016	民生银行	9,240,356.96	2.54
143	300127	银河磁体	9,165,806.00	2.52

144	300131	英唐智控	9,161,051.00	2.52
145	600085	同仁堂	9,114,682.00	2.51
146	601001	大同煤业	9,111,209.22	2.51
147	002701	奥瑞金	9,099,893.72	2.50
148	000728	国元证券	9,077,426.48	2.50
149	600702	沱牌舍得	9,037,928.15	2.49
150	002609	捷顺科技	8,809,928.50	2.42
151	000060	中金岭南	8,798,743.00	2.42
152	600429	三元股份	8,769,612.74	2.41
153	002048	宁波华翔	8,765,495.31	2.41
154	002642	荣之联	8,723,266.24	2.40
155	600885	宏发股份	8,666,812.65	2.38
156	002247	帝龙新材	8,635,762.71	2.37
157	600523	贵航股份	8,525,292.26	2.34
158	002648	卫星石化	8,447,586.22	2.32
159	300141	和顺电气	8,431,372.50	2.32
160	600369	西南证券	8,412,223.00	2.31
161	300484	蓝海华腾	8,370,933.60	2.30
162	300508	维宏股份	8,173,201.96	2.25
163	600536	中国软件	7,777,570.02	2.14
164	600584	长电科技	7,664,563.50	2.11
165	601689	拓普集团	7,545,082.98	2.07
166	600559	老白干酒	7,293,686.32	2.01

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	000933	*ST 神火	68,849,840.76	18.93
2	600395	盘江股份	65,886,980.63	18.12
3	000983	西山煤电	57,851,898.33	15.91
4	600546	*ST 山煤	53,169,452.42	14.62
5	000776	广发证券	51,110,392.28	14.05
6	601198	东兴证券	50,830,137.78	13.98
7	300059	东方财富	50,816,702.08	13.97
8	601328	交通银行	44,147,816.00	12.14

9	601628	中国人寿	44,112,374.12	12.13
10	601988	中国银行	43,126,580.35	11.86
11	600030	中信证券	42,249,274.40	11.62
12	600547	山东黄金	38,645,483.19	10.63
13	300061	康耐特	38,329,685.14	10.54
14	002780	三夫户外	36,581,453.84	10.06
15	002467	二六三	34,775,527.54	9.56
16	601699	潞安环能	34,484,823.59	9.48
17	300496	中科创达	32,294,501.10	8.88
18	601336	新华保险	30,902,818.00	8.50
19	002673	西部证券	30,470,213.53	8.38
20	300109	新开源	29,868,479.56	8.21
21	002655	共达电声	29,516,845.20	8.12
22	300085	银之杰	29,343,201.94	8.07
23	002235	安妮股份	28,307,637.44	7.78
24	600081	东风科技	28,130,648.00	7.74
25	600837	海通证券	27,817,374.00	7.65
26	600519	贵州茅台	27,102,317.21	7.45
27	002500	山西证券	26,941,063.79	7.41
28	600036	招商银行	26,853,444.85	7.38
29	600489	中金黄金	26,699,757.90	7.34
30	002284	亚太股份	25,618,927.97	7.04
31	600392	盛和资源	24,666,326.10	6.78
32	002779	中坚科技	24,146,275.28	6.64
33	601998	中信银行	24,136,845.05	6.64
34	002188	巴士在线	23,457,849.56	6.45
35	603999	读者传媒	23,295,827.80	6.41
36	002094	青岛金王	23,254,547.80	6.39
37	600446	金证股份	23,060,283.57	6.34
38	300031	宝通科技	23,005,004.28	6.33
39	603936	博敏电子	22,602,262.51	6.21
40	603799	华友钴业	22,595,401.50	6.21
41	600699	均胜电子	22,428,686.98	6.17
42	600136	当代明诚	22,259,157.85	6.12
43	603398	邦宝益智	21,578,375.55	5.93
44	601398	工商银行	21,235,000.00	5.84
45	600645	中源协和	20,723,796.83	5.70
46	002055	得润电子	20,316,848.57	5.59

47	000050	深天马 A	20,316,206.41	5.59
48	300352	北信源	19,232,886.62	5.29
49	002488	金固股份	18,930,219.00	5.21
50	600366	宁波韵升	18,241,926.48	5.02
51	002177	御银股份	17,959,311.24	4.94
52	300302	同有科技	17,142,719.88	4.71
53	300364	中文在线	16,776,669.24	4.61
54	000045	深纺织 A	16,506,856.33	4.54
55	300383	光环新网	16,357,771.00	4.50
56	300311	任子行	16,342,551.00	4.49
57	600117	西宁特钢	15,844,651.87	4.36
58	600597	光明乳业	15,741,487.91	4.33
59	300493	润欣科技	15,566,102.16	4.28
60	300081	恒信移动	15,401,955.29	4.24
61	601233	桐昆股份	15,266,936.74	4.20
62	300073	当升科技	15,265,759.19	4.20
63	300431	暴风集团	15,168,301.00	4.17
64	300494	盛天网络	15,125,374.30	4.16
65	000513	丽珠集团	14,804,338.20	4.07
66	002517	恺英网络	14,781,012.67	4.06
67	600232	金鹰股份	14,649,255.68	4.03
68	002656	摩登大道	14,564,566.52	4.00
69	002364	中恒电气	14,509,361.69	3.99
70	000970	中科三环	14,366,727.19	3.95
71	002245	澳洋顺昌	13,969,556.00	3.84
72	300146	汤臣倍健	13,812,095.85	3.80
73	601088	中国神华	13,753,604.00	3.78
74	002340	格林美	13,266,896.75	3.65
75	600188	兖州煤业	12,946,994.00	3.56
76	002456	欧菲光	12,857,417.26	3.54
77	002371	七星电子	12,635,881.49	3.47
78	600005	武钢股份	12,346,110.70	3.39
79	300491	通合科技	12,243,796.25	3.37
80	002468	艾迪西	12,203,277.00	3.36
81	600528	中铁二局	12,077,193.72	3.32
82	300458	全志科技	11,865,330.80	3.26
83	600754	锦江股份	11,817,637.97	3.25
84	600718	东软集团	11,768,797.76	3.24

85	000858	五 粮 液	11,641,700.80	3.20
86	600109	国金证券	11,537,881.03	3.17
87	601601	中国太保	11,516,510.72	3.17
88	300016	北陆药业	11,438,269.80	3.15
89	601788	光大证券	11,097,002.76	3.05
90	603000	人民网	11,081,101.73	3.05
91	002494	华斯股份	11,021,852.52	3.03
92	601566	九牧王	10,982,273.00	3.02
93	300377	赢时胜	10,959,301.68	3.01
94	002304	洋河股份	10,911,428.90	3.00
95	600809	山西汾酒	10,768,427.00	2.96
96	601799	星宇股份	10,751,666.50	2.96
97	002786	银宝山新	10,697,476.66	2.94
98	600199	金种子酒	10,617,181.34	2.92
99	002624	完美环球	10,596,570.58	2.91
100	603299	井神股份	10,548,170.00	2.90
101	000971	高升控股	10,517,274.91	2.89
102	300348	长亮科技	10,495,473.20	2.89
103	002570	贝因美	10,489,411.27	2.88
104	600158	中体产业	10,450,459.79	2.87
105	300134	大富科技	10,412,103.00	2.86
106	600525	长园集团	10,383,213.00	2.86
107	002446	盛路通信	10,344,491.84	2.84
108	002190	成飞集成	10,262,846.12	2.82
109	601288	农业银行	10,262,000.00	2.82
110	300007	汉威电子	10,225,244.10	2.81
111	000066	长城电脑	10,175,034.34	2.80
112	300166	东方国信	10,166,349.00	2.80
113	002341	新纶科技	10,131,662.14	2.79
114	002582	好想你	9,986,879.90	2.75
115	300236	上海新阳	9,927,116.00	2.73
116	002253	川大智胜	9,900,484.92	2.72
117	300104	乐视网	9,895,893.91	2.72
118	300369	绿盟科技	9,827,913.26	2.70
119	600358	国旅联合	9,648,135.08	2.65
120	002142	宁波银行	9,647,918.12	2.65
121	002343	慈文传媒	9,646,251.50	2.65
122	600410	华胜天成	9,576,363.00	2.63

123	002181	粤 传 媒	9,526,217.00	2.62
124	002313	日海通讯	9,426,137.00	2.59
125	600016	民生银行	9,425,415.34	2.59
126	600029	南方航空	9,372,285.79	2.58
127	002155	湖南黄金	9,350,541.52	2.57
128	601899	紫金矿业	9,325,540.00	2.56
129	600048	保利地产	9,321,873.00	2.56
130	300508	维宏股份	9,304,865.80	2.56
131	600533	栖霞建设	9,303,164.03	2.56
132	002684	猛狮科技	9,289,915.94	2.55
133	000538	云南白药	9,285,169.20	2.55
134	002133	广宇集团	9,208,523.16	2.53
135	600073	上海梅林	9,201,232.83	2.53
136	300368	汇金股份	9,194,281.00	2.53
137	600986	科达股份	9,113,931.90	2.51
138	300127	银河磁体	9,066,788.97	2.49
139	000829	天音控股	9,043,332.20	2.49
140	002174	游族网络	9,031,094.70	2.48
141	601001	大同煤业	9,001,984.46	2.48
142	300484	蓝海华腾	8,909,560.00	2.45
143	000728	国元证券	8,831,175.25	2.43
144	002642	荣之联	8,781,448.40	2.41
145	002625	龙生股份	8,762,596.16	2.41
146	600885	宏发股份	8,738,950.10	2.40
147	600085	同仁堂	8,676,961.49	2.39
148	300141	和顺电气	8,638,728.45	2.38
149	002701	奥瑞金	8,609,890.20	2.37
150	002035	华帝股份	8,600,570.43	2.36
151	000889	茂业通信	8,470,569.60	2.33
152	000060	中金岭南	8,441,877.75	2.32
153	600369	西南证券	8,388,111.61	2.31
154	000016	深康佳 A	8,361,928.00	2.30
155	002048	宁波华翔	8,360,130.59	2.30
156	600429	三元股份	8,274,453.68	2.28
157	002648	卫星石化	8,259,150.05	2.27
158	002247	帝龙新材	7,862,772.78	2.16
159	002425	凯撒股份	7,780,730.53	2.14
160	601689	拓普集团	7,675,843.75	2.11

161	600536	中国软件	7,666,597.00	2.11
162	600111	北方稀土	7,568,747.00	2.08
163	000799	酒鬼酒	7,550,513.00	2.08
164	000969	安泰科技	7,548,262.00	2.08

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	3,247,089,851.39
卖出股票收入（成交）总额	3,160,743,191.09

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

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

根据本基金基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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规定，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.11.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注**7.12.1**

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

7.12.2

本基金投资的前十名股票未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	1,113,457.07
2	应收证券清算款	1,328,550.83
3	应收股利	-
4	应收利息	13,320.88
5	应收申购款	135,344.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,590,673.46

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
12,844	19,425.83	30,474,292.77	12.21%	219,031,086.64	87.79%

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	103,756.64	0.0416%

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
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年12月3日）基金份额总额	3,757,272,435.76
本报告期期初基金份额总额	252,498,597.22
本报告期基金总申购份额	18,991,240.41
减：本报告期基金总赎回份额	21,984,458.22
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	249,505,379.41

§ 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、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	
中银国际	2	892,272,247.26	13.93%	830,974.09	13.99%	—
海通证券	1	840,801,267.92	13.12%	783,039.06	13.18%	—
国信证券	1	739,528,867.99	11.54%	688,724.86	11.59%	—
中泰证券	1	628,837,964.98	9.81%	585,633.23	9.86%	—
银河证券	1	554,166,244.87	8.65%	516,092.14	8.69%	—
广发证券	1	388,771,507.85	6.07%	362,063.02	6.09%	—

中投证券	1	365,389,029.00	5.70%	340,286.30	5.73%	-
华创证券	1	319,216,135.77	4.98%	297,286.24	5.00%	-
民生证券	1	259,229,508.51	4.05%	241,420.48	4.06%	-
长江证券	2	255,249,402.21	3.98%	237,714.39	4.00%	-
东方证券	2	218,334,946.29	3.41%	203,334.89	3.42%	-
安信证券	2	216,770,213.48	3.38%	201,878.46	3.40%	-
中信证券	5	166,440,849.66	2.60%	155,005.77	2.61%	-
平安证券	1	132,521,080.89	2.07%	123,416.75	2.08%	-
浙商证券	2	127,724,493.43	1.99%	93,405.36	1.57%	-
国金证券	1	117,364,550.44	1.83%	109,301.17	1.84%	-
华鑫证券	2	108,712,381.95	1.70%	101,244.12	1.70%	-
光大证券	1	76,143,180.24	1.19%	70,910.99	1.19%	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信证券(山东)	2	-	-	-	-	-

注：1. 专用交易单元的选择标准

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，经营行为规范；
- (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需
要，并能为本基金提供全面的信息服
- (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，本基金增加了 2 家证券公司的 3 个专用交易单元：浙商证券交易单元 2 个，信达证券交易单元 1 个。

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
中银国际	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-

方正证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末通过租用的证券公司交易单元进行其他证券投资。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
2016 年 8 月 29 日