

# 摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证 券投资基金 2016 年年度报告摘要

2016 年 12 月 31 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：2017 年 3 月 30 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 2017 年 3 月 28 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 2016 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	大摩多因子策略混合
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	2,902,635,994.89 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	<p>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。</p> <p>1. 股票投资策略</p> <p>本基金以“量化投资”为主要投资策略，通过基金管理人开发的“大摩多因子阿尔法模型”进行股票选择并据此构建股票投资组合。“大摩多因子阿尔法模型”在实际运行过程中将定期或不定期地进行修正，优化股票投资组合。</p> <p>2. 资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>3. 其他金融工具投资策略</p> <p>(1) 固定收益投资策略</p> <p>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。</p> <p>(2) 股指期货投资策略</p> <p>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。</p>

	(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 500 指数×80% + 中证综合债券指数×20%
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	xxp1@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	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	497,020,892.16	1,110,604,604.04	315,550,581.35
本期利润	125,249,150.52	1,369,497,979.82	194,959,688.37
加权平均基金份额本期利润	0.0574	0.8393	0.1657
本期基金份额净值增长率	1.71%	87.26%	36.68%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.3158	0.4841	0.1546
期末基金资产净值	4,907,101,520.54	3,273,417,617.46	2,907,799,409.83
期末基金份额净值	1.691	2.049	1.356

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。

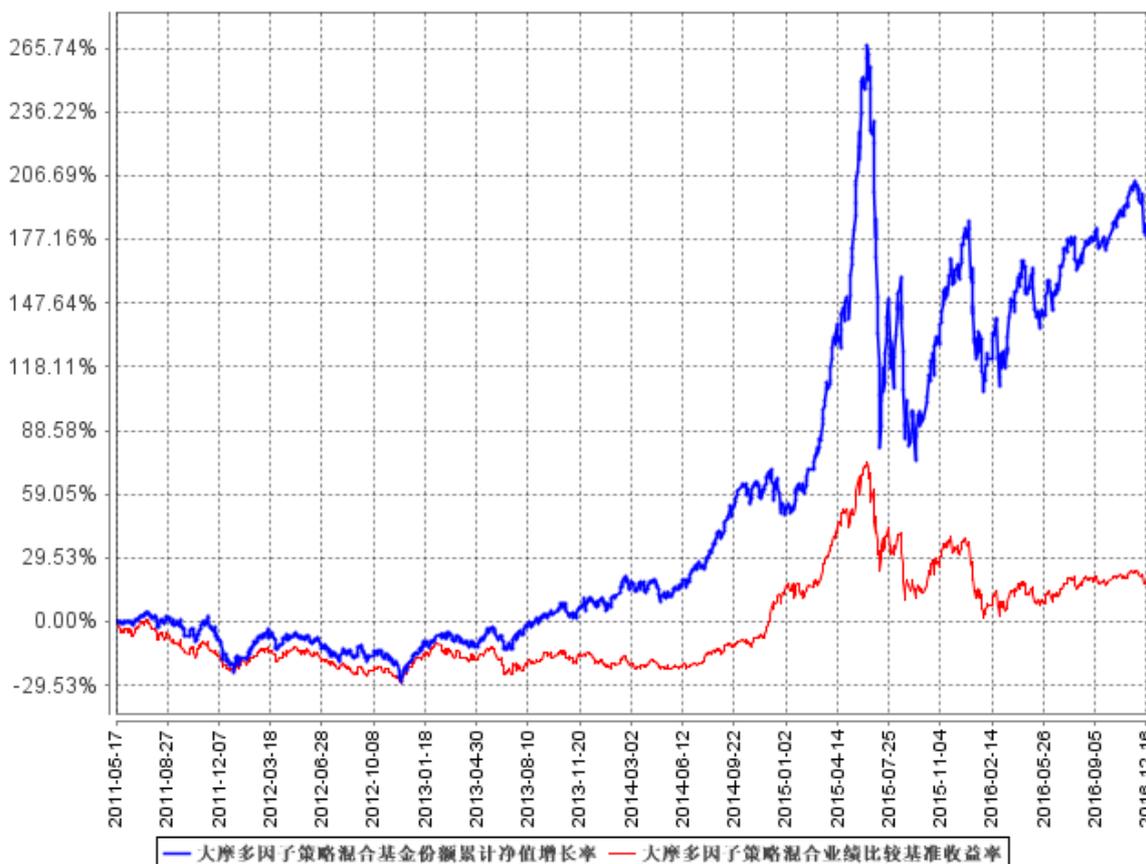
## 3.2 基金净值表现

### 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	3.59%	0.94%	-0.58%	0.66%	4.17%	0.28%
过去六个月	8.18%	0.91%	2.34%	0.74%	5.84%	0.17%
过去一年	1.71%	1.81%	-13.13%	1.52%	14.84%	0.29%
过去三年	160.34%	2.09%	42.64%	1.56%	117.70%	0.53%
过去五年	253.87%	1.79%	50.04%	1.39%	203.83%	0.40%
自基金合同生效起至今	186.63%	1.73%	17.80%	1.36%	168.83%	0.37%

### 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

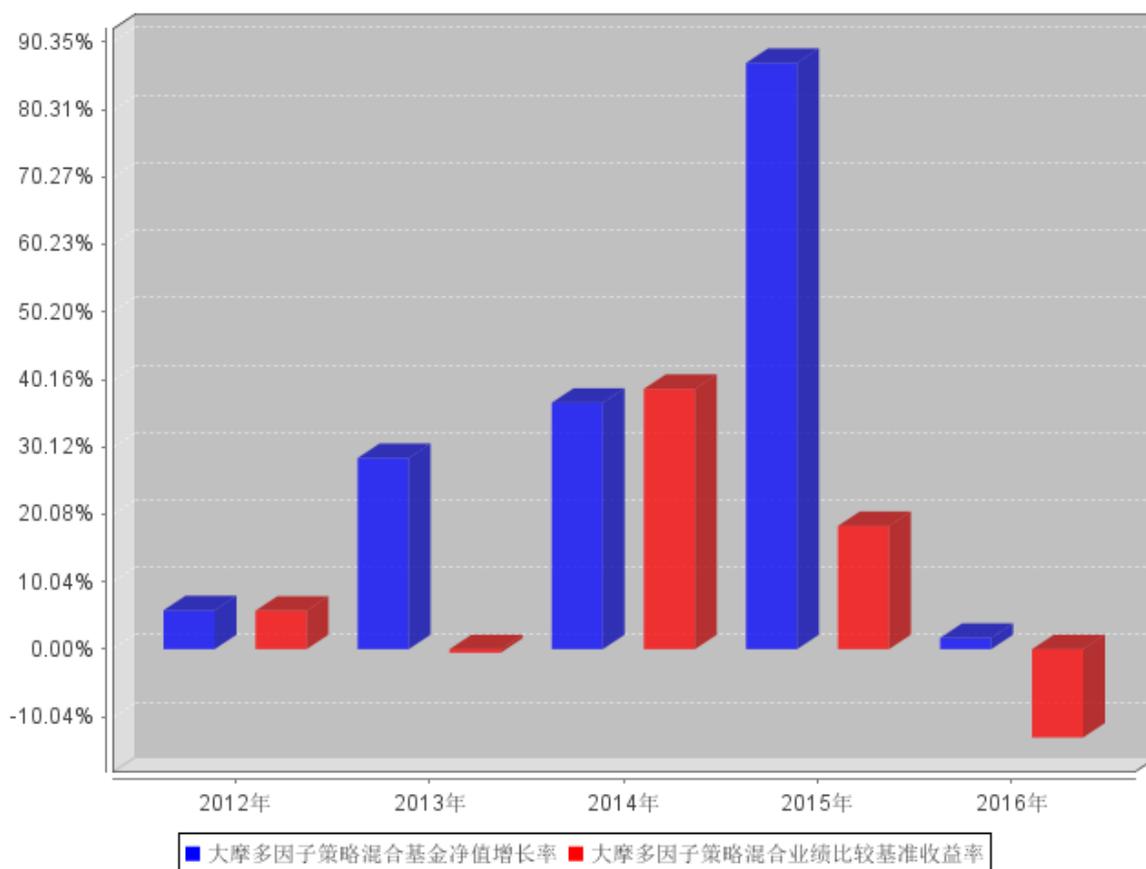
大摩多因子策略混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：自 2015 年 9 月 29 日起，本基金的业绩基准由原来的“中证 800 指数×80%+中证综合债券指数×20%”变更为“中证 500 指数×80%+中证综合债券指数×20%”。上述事项已于 2015 年 9 月 29 日在指定媒体上公告。

### 3.2.3 过去五年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

大摩多因子策略混合过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 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
2016	3.5100	513,834,773.05	299,671,970.15	813,506,743.20	
2015	4.2800	467,961,371.30	208,989,290.57	676,950,661.87	
2014	1.3500	107,569,114.57	63,387,560.78	170,956,675.35	
合计	9.1400	1,089,365,258.92	572,048,821.50	1,661,414,080.42	

## § 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 12 月 31 日，公司旗下共管理二十四只基金产品，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、摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金和摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放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		
杨雨龙	数量化投资部副总监、基金经理	2015 年 6 月 26 日	-	7	北京大学金融数学硕士。曾任招商银行总行计划财务部管理会计，博时基金管理有限公司交易员，兴业证券股份有限公司研究所金融工程高级分析师。2014 年 7 月份加入本公司，历任数量化投资部投资经理，2015 年 6 月起任本基金及摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 7 月起任摩根士丹利华鑫量化多策略股票型

					证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	-------------

注：1、基金经理的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期；

2、基金经理任职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遵规守信情况的说明

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

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人遵照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司异常交易报告管理办法》、《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，形成较为完备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所管理的所有投资组合，管理的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时也包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。基金管理人通过投资交易以及其他相关系统实现了有效系统控制，通过投资交易行为的监控、异常交易的识别与分析、公平交易的分析与报告等方式实现了有效的人工控制，并通过定期及不定期的回顾不断完善相关制度及流程，实现公平交易管理控制目标。

### 4.3.2 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。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 28 次，为量化投资基金因执行投资策略和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

2016 年初，市场对泡沫时期产生的高估值股票进行集中抛售，引发了市场大幅下跌。随后的行情波澜不惊，A 股主要指数全年均呈现“L”型走势。其中，大盘股表现相对较好，特别是四季度，受益于保险资金轮番举牌，上证指数表现一枝独秀，在 3000 点大关企稳反弹，成交量较三季度有所上升；而深市各指数虽在 10 月份跟随市场反弹，但力度明显偏弱，及后更受到美国总统大选和美联储加息两大宏观事件影响，指数不升反跌。临近新年，两市交投活跃度下降，各大指数均有所回落。

中国官方制造业采购经理指数（PMI）在 2016 年下半年明显好转，且第四季度各月均在 51.0 以上，呈持续扩张态势。受供给侧改革影响，大型企业生产经营状况良好，11 月和 12 月的生产扩散指数和新订单扩散指数分别为全年的新高和次高，而中小型企业依然在荣枯线以下，表现远逊于大型企业。

本基金以“量化投资”为主要投资策略。在报告期内，基金管理人在充分控制风险的前提下，通过自主开发的“多因子阿尔法模型”，精选因子得分较高的股票进行投资。此外，根据市场不同情况，动态调整基金仓位。在 2016 年市场整体性下跌的情况下，本基金获得了较好的超额收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2016 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.691 元，累计份额净值为 2.605 元，报告期内基金份额净值增长率为 1.71%，同期业绩比较基准收益率为-13.13%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，未来一段时间，国内或将实行中性偏紧的货币政策，以抑制资产泡沫、对抗通货膨胀、应对人民币贬值。

国内方面，从 2016 年三季度开始，政府一直强调要“抑制资产泡沫，防范金融风险”。央行行长周小川新年致辞强调，2017 年将保持货币政策稳健中性，把防控金融风险放到更加重要的位置，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

海外方面，美国候任总统川普上台前频频与普京互动示好，美俄关系的好转很可能助推原油

修复到符合美俄共同利益的价格，并传导到各行业以及大宗商品，引发通胀。

综上，国内流动性拐点或已出现。在限售股即将大量解禁上市的情况下，A 股市场可能面临一定的向上压力。预计 2017 年市场将继续演绎指数区间震荡、个股表现分化的结构性行情。本基金将根据市场情况，动态调整策略和仓位，并持续关注受益于经济结构转型升级的成长股。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，基金管理人通过开展专项检查、加强日常监控、完善管理制度等方式，检查内控制度的执行情况、基金运作的合法合规情况，及时发现问题，提出改进建议并跟踪落实。

本报告期，基金管理人完成的主要监察稽核工作如下：

(1) 完成专项检查工作。检查范围覆盖投资研究交易、基金销售、特定客户资产管理业务、业务持续性计划、自有资金投资及风险准备金、反洗钱业务等方面。(2) 做好日常监控工作。规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理，通过监控基金投资运作、优化关键业务流程、审核宣传推介材料、监督后台运营业务等工作，加强日常风险监控，保障公司和基金运作合法合规。

(3) 通过制度定期回顾机制持续完善公司内控制度体系，同时，适时以合规指引方式解读监管政策与要求，加强各项业务流程控制。公司已建立起覆盖公司业务各个方面，更为全面、完善的内控制度体系，保障公司合规、安全、高效运营。(4) 加强员工合规行为管理。根据法律法规和业务环境的变化不断修订并充实培训材料，改进合规培训形式，进一步提升员工风控意识及合规意识。(5) 有效地推进投资风险管理系统等合规监控系统的建设，加强风险管理手段，提高工作效率。(6) 加强新产品和新业务的风险管理。

2017 年，基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，加强风险控制，保障公司和基金的合法合规运作，保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 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。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

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

报告期内，本基金实施利润分配金额 813,506,743.20 元。

#### **4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

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

## **§ 5 托管人报告**

### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

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

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配金额 813,506,743.20 元。

### **5.3 托管人对本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 审计报告

本基金本报告期财务会计报告经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	591,571,990.91	249,792,271.25
结算备付金	31,180,499.97	24,218,390.12
存出保证金	1,274,279.11	2,357,738.55
交易性金融资产	4,432,040,089.27	2,933,983,999.63
其中：股票投资	4,432,040,089.27	2,933,983,999.63
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	-	19,270,174.44
应收利息	148,879.93	80,209.46
应收股利	-	-
应收申购款	8,703,007.88	198,303,404.29
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	5,064,918,747.07	3,428,006,187.74
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016年12月31日</b>	<b>上年度末 2015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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	126,890,280.32	125,862,660.20

应付赎回款	10,178,362.27	10,097,482.34
应付管理人报酬	6,343,155.38	3,548,442.40
应付托管费	1,057,192.51	591,407.09
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	13,096,737.31	14,123,355.23
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	251,498.74	365,223.02
负债合计	157,817,226.53	154,588,570.28
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	2,902,635,994.89	1,597,283,708.81
未分配利润	2,004,465,525.65	1,676,133,908.65
所有者权益合计	4,907,101,520.54	3,273,417,617.46
负债和所有者权益总计	5,064,918,747.07	3,428,006,187.74

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.691 元，基金份额总额 2,902,635,994.89 份。

## 7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	299,246,674.62	1,475,694,971.90
1. 利息收入	3,187,381.46	6,082,052.52
其中：存款利息收入	3,165,610.46	2,973,151.88
债券利息收入	-	2,357,755.55
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	21,771.00	751,145.09
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	664,543,940.88	1,200,042,691.75
其中：股票投资收益	653,961,275.45	1,194,322,625.77
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-873,020.00
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	10,582,665.43	6,593,085.98

3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-371,771,741.64	258,893,375.78
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	3,287,093.92	10,676,851.85
<b>减：二、费用</b>	<b>173,997,524.10</b>	<b>106,196,992.08</b>
1. 管理人报酬	57,230,806.81	46,457,141.15
2. 托管费	9,538,467.76	7,742,856.86
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	106,647,788.37	51,409,506.02
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	580,461.16	587,488.05
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>125,249,150.52</b>	<b>1,369,497,979.82</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>125,249,150.52</b>	<b>1,369,497,979.82</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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）	1,597,283,708.81	1,676,133,908.65	3,273,417,617.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	125,249,150.52	125,249,150.52
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）	1,305,352,286.08	1,016,589,209.68	2,321,941,495.76
其中：1. 基金申购款	2,885,616,641.53	2,251,031,073.78	5,136,647,715.31
2. 基金赎回款	-1,580,264,355.45	-1,234,441,864.10	-2,814,706,219.55
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）	-	-813,506,743.20	-813,506,743.20
五、期末所有者权益（基金净值）	2,902,635,994.89	2,004,465,525.65	4,907,101,520.54



购资金利息折合 171,570.41 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其配套规定的相关要求，自 2015 年 8 月 7 日起，摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金更名为摩根士丹利华鑫多因子精选策略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《摩根士丹利华鑫多因子精选策略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（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的比例范围为 60% - 95%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5% - 40%，其中权证资产占基金资产净值的比例范围为 0 - 3%，保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。自基金合同生效日至 2015 年 9 月 28 日止期间，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%。根据本基金的基金管理人于 2015 年 9 月 29 日发布的《摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》，自 2015 年 9 月 29 日起，本基金的业绩比较基准变更为：中证 500 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 2017 年 3 月 15 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（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》、《摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

#### 7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2016 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[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政策的补充通知》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。

(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。

#### 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	基金托管人、基金销售机构

银行” )	
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
深圳市招融投资控股有限公司	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
汉唐证券有限责任公司	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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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	6,377,635,047.76	9.01%	461,779,600.63	1.38%

#### 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 2016年1月1日至2016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	5,939,499.76	9.06%	465,161.39	3.55%
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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	428,732.92	1.39%	371,155.39	2.63%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

## 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	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	57,230,806.81	46,457,141.15
其中：支付销售机构的客户维护费	20,628,652.31	18,565,482.36

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 1.50% 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 × 1.50% / 当年天数。

### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	9,538,467.76	7,742,856.86

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。

## 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 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

## 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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	591,571,990.91	2,619,022.44	249,792,271.25	2,637,019.93

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。

#### 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（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 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
000560	昆百大 A	2016 年 9 月 2 日	重大资产重组	10.40	2017 年 3 月 24 日	11.44	2,329,248	21,937,539.81	24,224,179.20	-
300243	瑞丰高材	2016 年 9 月 20 日	重大资产重组	15.18	2017 年 1 月 4 日	16.70	1,305,511	19,706,226.29	19,817,656.98	-
002579	中京电子	2016 年 12 月 5 日	重大资产重组	13.68	2017 年 3 月 1 日	14.29	1,403,200	19,489,121.00	19,195,776.00	-
002034	美欣达	2016 年 10 月 10 日	重大资产重组	36.33	2017 年 1 月 13 日	39.96	470,601	16,710,042.53	17,096,934.33	-
002226	江南化工	2016 年 11 月 11 日	重大资产重组	8.61	2017 年 3 月 1 日	9.20	1,943,500	17,068,342.60	16,733,535.00	-

300150	世纪瑞尔	2016年11月8日	重大资产重组	9.97	2017年3月21日	10.97	1,665,511	17,210,330.74	16,605,144.67	-
600090	同济堂	2016年12月26日	重大事项	11.75	2017年1月10日	12.93	1,328,200	17,224,144.80	15,606,350.00	-
300184	力源信息	2016年12月28日	临时停牌	14.42	2017年1月5日	15.22	989,500	14,174,551.73	14,268,590.00	-
002745	木林森	2016年7月15日	重大资产重组	36.49	-	-	384,164	12,249,044.68	14,018,144.36	-
000411	英特集团	2016年12月27日	重大事项	22.10	2017年1月11日	24.31	587,900	13,501,401.61	12,992,590.00	-
300323	华灿光电	2016年4月18日	重大资产重组	8.99	2017年1月9日	8.65	1,177,036	8,751,619.67	10,581,553.64	-
300449	汉邦高科	2016年11月11日	重大资产重组	48.44	2017年2月24日	43.88	87,867	3,583,397.38	4,256,277.48	-
002681	奋达科技	2016年12月19日	重大资产重组	12.93	-	-	100,000	1,390,539.40	1,293,000.00	-
002239	奥特佳	2016年10月18日	重大资产重组	15.69	2017年2月7日	14.12	20,500	331,492.00	321,645.00	-

注：本基金截至 2016 年 12 月 31 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。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 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。

#### 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：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 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余额为 4,245,028,712.61 元，属于第二层次的余额为 187,011,376.66 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 2,664,914,005.20 元，第二层次 269,069,994.43 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

无。

###### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 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(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。

## § 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	4,432,040,089.27	87.50
	其中：股票	4,432,040,089.27	87.50
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	622,752,490.88	12.30
7	其他各项资产	10,126,166.92	0.20
8	合计	5,064,918,747.07	100.00

### 8.2 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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	34,028,097.45	0.69
B	采矿业	14,797,160.00	0.30
C	制造业	2,951,072,126.20	60.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	181,469,009.40	3.70
E	建筑业	88,909,115.45	1.81
F	批发和零售业	305,650,907.26	6.23
G	交通运输、仓储和邮政业	105,936,063.61	2.16
H	住宿和餐饮业	6,236,208.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	244,418,624.57	4.98
J	金融业	41,969,385.54	0.86
K	房地产业	221,694,524.19	4.52
L	租赁和商务服务业	14,333,699.00	0.29

M	科学研究和技术服务业	63,018,799.22	1.28
N	水利、环境和公共设施管理业	89,834,886.20	1.83
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,834,471.00	0.06
Q	卫生和社会工作	14,369,320.00	0.29
R	文化、体育和娱乐业	29,655,791.32	0.60
S	综合	21,811,900.86	0.44
	合计	4,432,040,089.27	90.32

### 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	300260	新莱应材	1,078,126	36,181,908.56	0.74
2	002302	西部建设	4,740,100	35,266,344.00	0.72
3	300417	南华仪器	615,457	33,763,971.02	0.69
4	300041	回天新材	2,700,900	33,734,241.00	0.69
5	601208	东材科技	4,197,400	32,278,006.00	0.66
6	300274	阳光电源	3,011,400	31,740,156.00	0.65
7	603599	广信股份	1,869,424	31,705,431.04	0.65
8	002641	永高股份	3,714,000	31,234,740.00	0.64
9	300305	裕兴股份	2,248,500	29,005,650.00	0.59
10	600356	恒丰纸业	2,326,600	28,407,786.00	0.58

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>) 的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 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	300395	菲利华	98,180,682.37	3.00
2	300419	浩丰科技	94,825,889.91	2.90
3	000550	江铃汽车	94,333,337.11	2.88
4	601008	连云港	90,406,810.76	2.76

5	300390	天华超净	90,192,501.93	2.76
6	300370	安控科技	88,283,970.81	2.70
7	002014	永新股份	88,174,748.25	2.69
8	300328	宜安科技	86,849,471.65	2.65
9	600180	瑞茂通	85,854,268.52	2.62
10	600088	中视传媒	80,971,630.84	2.47
11	600897	厦门空港	78,058,848.43	2.38
12	603699	纽威股份	76,697,655.75	2.34
13	300108	双龙股份	76,655,173.35	2.34
14	000759	中百集团	76,512,758.65	2.34
15	600683	京投发展	72,823,217.81	2.22
16	002203	海亮股份	72,703,721.53	2.22
17	603688	石英股份	72,448,380.71	2.21
18	002302	西部建设	72,024,244.76	2.20
19	300453	三鑫医疗	72,002,232.78	2.20
20	002706	良信电器	71,106,715.57	2.17
21	000586	汇源通信	70,713,442.86	2.16
22	000666	经纬纺机	70,460,893.97	2.15
23	300342	天银机电	69,995,521.07	2.14
24	601003	柳钢股份	69,276,226.26	2.12
25	300260	新莱应材	67,980,540.60	2.08
26	300440	运达科技	67,660,737.82	2.07
27	300138	晨光生物	67,572,590.16	2.06
28	002595	豪迈科技	67,470,050.79	2.06
29	603158	腾龙股份	66,833,461.67	2.04
30	000695	滨海能源	66,811,349.58	2.04
31	600507	方大特钢	66,755,254.15	2.04
32	002077	大港股份	66,502,512.45	2.03
33	002540	亚太科技	66,151,577.55	2.02
34	600818	中路股份	66,115,100.81	2.02
35	600361	华联综超	66,103,480.12	2.02
36	600505	西昌电力	65,714,000.39	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。

#### 8.4.2 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	601116	三江购物	96,723,337.16	2.95
2	601008	连云港	92,981,195.59	2.84
3	300328	宜安科技	91,282,184.49	2.79
4	000759	中百集团	84,206,225.46	2.57
5	000550	江铃汽车	82,924,756.43	2.53
6	603688	石英股份	82,629,610.40	2.52
7	601003	柳钢股份	81,182,094.56	2.48
8	300138	晨光生物	78,813,436.69	2.41
9	300313	天山生物	78,769,140.65	2.41
10	300419	浩丰科技	78,615,212.46	2.40
11	300390	天华超净	78,592,580.84	2.40
12	002077	大港股份	77,344,580.44	2.36
13	002706	良信电器	77,212,029.93	2.36
14	600051	宁波联合	76,088,259.74	2.32
15	000586	汇源通信	75,704,444.56	2.31
16	600099	林海股份	75,363,864.38	2.30
17	002203	海亮股份	74,236,741.06	2.27
18	600361	华联综超	73,902,648.63	2.26
19	603099	长白山	73,888,568.62	2.26
20	600295	鄂尔多斯	73,522,194.71	2.25
21	002595	豪迈科技	73,341,631.18	2.24
22	600897	厦门空港	72,995,816.91	2.23
23	300370	安控科技	72,928,049.72	2.23
24	300395	菲利华	72,579,400.24	2.22
25	600507	方大特钢	72,335,337.16	2.21
26	603158	腾龙股份	71,583,558.21	2.19
27	000666	经纬纺机	71,294,477.99	2.18
28	000539	粤电力A	71,271,994.52	2.18
29	600505	西昌电力	70,666,030.53	2.16
30	600612	老凤祥	70,551,547.17	2.16
31	300440	运达科技	70,420,227.14	2.15
32	002484	江海股份	69,850,398.13	2.13
33	300449	汉邦高科	69,603,468.06	2.13
34	600180	瑞茂通	69,429,229.84	2.12
35	000529	广弘控股	68,571,181.54	2.09
36	300446	乐凯新材	68,031,757.68	2.08

37	600243	青海华鼎	67,969,136.26	2.08
38	600818	中路股份	67,958,203.94	2.08
39	002748	世龙实业	67,378,753.24	2.06
40	600088	中视传媒	66,991,464.52	2.05
41	601339	百隆东方	66,779,097.76	2.04
42	002729	好利来	65,865,223.44	2.01
43	300234	开尔新材	65,480,312.20	2.00

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。

### 8.4.3 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	35,998,980,069.78
卖出股票收入（成交）总额	34,783,113,513.95

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。

### 8.5 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。

### 8.6 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。

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期内，本基金未参与股指期货交易；截至报告期末，本基金未持有股指期货合约。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定，本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。

本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人另根据 CAPM 模型计算得到的组合 Beta 值，结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 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。

#### 8.11.2 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。

#### 8.11.3 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。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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。

#### 8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 8.12.3 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	1,274,279.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	148,879.93
5	应收申购款	8,703,007.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	10,126,166.92
---	----	---------------

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 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。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 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
180,817	16,052.89	819,527,990.08	28.23%	2,083,108,004.81	71.77%

#### 9.2 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	210,373.36	0.0072%

#### 9.3 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

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年5月17日）基金份额总额	1,043,603,222.41
---------------------------	------------------

本报告期期初基金份额总额	1,597,283,708.81
本报告期基金总申购份额	2,885,616,641.53
减:本报告期基金总赎回份额	1,580,264,355.45
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	2,902,635,994.89

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

### 11.5 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。报告期内应支付给聘任会计师事务所——普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)2016年度审计的报酬为125,000.00元。目前普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)已连续六年向本基金提供审计服务。

### 11.6 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
海通证券		18,155,087,091.90	11.52%	7,594,845.41	11.58%	-
华鑫证券		26,377,635,047.76	9.01%	5,939,499.76	9.06%	-
银河证券		15,940,472,105.40	8.39%	5,532,361.54	8.44%	-
光大证券		14,808,482,369.48	6.79%	4,478,131.08	6.83%	-
广发证券		14,536,284,129.43	6.41%	4,224,648.21	6.44%	-
中信证券		34,422,658,047.77	6.25%	4,118,827.69	6.28%	-
中泰证券		13,741,936,247.33	5.29%	3,484,867.92	5.31%	-
国信证券		13,254,619,339.60	4.60%	3,031,019.16	4.62%	-
国泰君安		13,253,632,963.63	4.60%	3,030,113.37	4.62%	-
兴业证券		13,105,641,336.59	4.39%	2,892,278.18	4.41%	-
方正证券		22,849,447,764.70	4.03%	2,653,692.69	4.05%	-
长江证券		22,542,713,936.37	3.59%	2,368,032.76	3.61%	-
华创证券		12,418,302,131.51	3.42%	2,252,170.18	3.43%	-
申万宏源		22,391,731,582.83	3.38%	2,227,426.24	3.40%	-
宏信证券		12,292,785,224.41	3.24%	2,135,274.80	3.26%	-
中信建投		12,232,314,298.57	3.15%	2,078,957.75	3.17%	-
安信证券		22,054,019,548.09	2.90%	1,912,911.72	2.92%	-
中金公司		11,888,672,945.27	2.67%	1,758,924.36	2.68%	-
中投证券		11,206,908,829.24	1.71%	1,123,997.77	1.71%	-
民生证券		11,122,460,504.15	1.59%	1,045,349.30	1.59%	-
浙商证券	2	664,390,800.88	0.94%	485,869.28	0.74%	-
长城证券	2	546,903,619.61	0.77%	399,951.58	0.61%	-
天风证券	1	445,089,873.71	0.63%	325,495.23	0.50%	-
瑞银证券	1	321,818,417.41	0.45%	299,709.44	0.46%	-
东方证券	2	205,514,100.73	0.29%	191,394.73	0.29%	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
川财证券	2	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	2	-	-	-	-	-

中银国际	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务；
  - (5) 研究实力较强，能及时、定期、全面地为本基金提供研究服务；
  - (6) 为基金份额持有人提供高水平的综合服务。
2. 基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作券商。基金管理人与被选择的证券经营机构签订《专用证券交易单元租用协议》，报证券交易所办理交易单元相关租用手续；
3. 本报告期内，本基金增加了 7 家证券公司的 9 个专用交易单元，其中浙商证券、川财证券各 2 个，信达证券、天风证券、华林证券、东吴证券、长城证券各 1 个；本基金减少了中信证券交易单元 2 个。

### 11.7.2 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
海通证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

申万宏源	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

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  
2017年3月30日