

摩根士丹利华鑫消费领航混合型 证券投资基金 招募说明书(更新)摘要

基金管理人：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

【重要提示】

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”）于 2010 年 9 月 1 日经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1201 号文核准募集。本基金的基金合同于 2010 年 12 月 3 日正式生效。本基金为契约型开放式基金。

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为 2020 年 7 月 21 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2020 年 6 月 30 日（财务数据未经审计）。

目 录

一、基金管理人	1
二、基金托管人	4
三、相关服务机构.....	7
四、基金的名称	25
五、基金的运作方式与类型.....	25
六、基金的投资目标.....	25
七、基金的投资方向.....	25
八、基金的投资策略.....	26
九、基金的业绩比较基准.....	31
十、基金的风险收益特征.....	42
十一、基金投资组合报告.....	32
十二、基金的业绩.....	46
十三、基金的费用与税收.....	38
十四、对招募说明书更新部分的说明.....	41

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17层01-04室

办公地址：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17层

法定代表人：周熙

成立日期：2003年3月14日

批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字[2003]33号

注册资本：25,000万元人民币

联系人：赵婧

联系电话：（0755）88318883

摩根士丹利国际控股公司（49%）、华鑫证券有限责任公司（36%）、深圳市基石创业投资有限公司（15%）。

（二）主要人员情况

1、董事会成员

周熙先生，上海交通大学理学学士，美国密西根大学安娜堡分校电子工程硕士及工商管理硕士。曾任职于中国联合网络通信集团有限公司上海分公司、爱立信（中国）通信有限公司上海分公司、Ericsson Wireless Communications Inc.、高盛高华证券有限责任公司。2008 年加入摩根士丹利亚洲有限公司北京代表处，历任副总裁、投资银行部执行董事、北京代表处首席代表等职务，2011 年起至今任职于摩根士丹利（中国）股权投资管理有限公司，历任执行董事，目前担任摩根士丹利（中国）股权投资管理有限公司及摩根士丹利投资管理咨询（上海）有限公司的董事总经理，兼任了考利咨询（广州）有限公司等摩根士丹利国际控股公司关联方所管理基金的投资标的企业（或标的企业的关联方）的董事。现任本公司董事长。

俞洋先生，澳门科技大学工商管理硕士，上海财经大学工商管理硕士。曾任常州市证券公司延陵东路营业部总经理、巨田证券有限责任公司无锡营业部总经理、东海证券有限责任公司常州地区中心营业部总经理兼延陵中路营业部总经理、华鑫证券有限责任公司总裁助理、华鑫证券有限责任公司副总裁、华鑫证券有限责任公司总裁、党委副书记、董事、华鑫证券投资有限公司董事长、华鑫期货有限公司董事。目前担任华鑫证券有限责任公司董事长、法定代表人，上海华鑫股份有限公司总经理，摩根士丹利华鑫证券有限责任公司董事长、法定代表人。现任本公司副董事长。

田明先生，上海交通大学学士、香港中文大学专业会计学硕士。曾任上海广电（集团）有限公司财务经济部主管、上海广电电子股份有限公司财务会计部经理、上海广电信息产业股份有限公司总会计师、上海华鑫股份有限公司总会计师、华鑫证券有限责任公司财务副总监、总监、财务负责人。目前担任上海华鑫股份有限公司总会计师，上海全创信息科技有限公司董事长、法定代表人。现任本公司董事。

孙辰健先生，西安交通大学工业自动化专业学士、西安交通大学经济金融学院产业经济学博士研究生。曾先后担任兰州炼油化工总厂自动化研究所职员、深圳证券交易所电脑工程部业务主任、深圳证券交易所交易运行部副经理、深圳证券交易所西北中心主任、深圳证券通信公司董事、总经理、深圳证券交易所信息管理部总监、中国证券登记结算有限责任公司北京数据技术分公司副总经理和中证信息技术服务有限公司党委委员、副总经理、华鑫证券有限责任公司副总经理，华鑫证券投资有限公司法定代表人、董事长。目前担任华鑫证券有限责任公司监事会主席，华鑫宽众投资有限公司法定代表人、董事长。现任本公司董事。

高杰文（Todd Coltman）先生，于加利福尼亚州立大学获得本科和研究生学位，并在乔治敦大学取得法律学位。曾在年利达律师事务所（Linklaters）伦敦、香港和东京办公室以及众达律师事务所（Jones Day）的东京办公室担任律师。2004年加入摩根士丹利，负责亚洲地区不动产投资（REI）业务的不动产收购融资。2007年至2009年担任日本REI业务运营总监，自2016年起至今担任摩根士丹利亚洲所有投资管理业务运营总监。目前担任摩根士丹利商务咨询（上海）有限公司董事、摩根士丹利资产服务咨询（中国）有限公司董事、Morgan Stanley Properties Advisory Corp. Limited（成立于开曼群岛）董事、MSP China Holdings Limited（成立于开曼群岛）董事。现任本公司董事。

侯杰明（Jeremy Alton Huff）先生，杜克大学文学学士，哈佛大学法学博士。曾任美国世达律师事务所律师、NBA中国法律副总监、NBA中国品牌娱乐的副总裁。2017年3月至今任摩根士丹利董事总经理并担任中国首席运营官。目前担任摩根士丹利国际银行（中国）有限公司董事、摩根士丹利管理服务（上海）有限公司董事，摩根士丹利华鑫证券有限责任公司监事，摩根士丹利亚洲有限公司北京代表处普通代表。现任本公司董事。

王鸿嫔女士，台湾国立清华大学法学学士。曾任怡富证券投资信托有限公司副总经理，怡富证券投资顾问公司总经理，上投摩根基金管理有限公司总经理，上海富汇财富投资管理股份有限公司董事长兼总经理等。现任本公司总经理及董事。

贾丽娜女士，东北财经大学商业经济系学士、东北财经大学商业经济系硕士。曾于金陵科技学院任教，1994年8月至今2017年11月任天衡会计师事务所注册会计师、高级合伙人，2017年11月起至今任中天运会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人，目前兼任倍加洁集团股份有限公司、江苏林洋能源股份有限公司和厦门特宝生物工程股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

彭章键先生，中国人民大学法学硕士。曾任职于海南省高级人民法院、广东信达律师事务所。2008年至今担任北京市中银（深圳）律师事务所合伙人，兼任华南经济贸易仲裁委员会和深圳仲裁委员会仲裁员，广东省知识产权局入库专家。现任本公司独立董事。

苗复春先生，中国人民大学经济学硕士。曾任内蒙古商业局、计委科长，中国社科院技

术经济研究所助理研究员，国务院技术经济研究中心研究员，国务院办公厅副局长，外经贸部办公厅主任，中央财经领导小组办公室局长，中国人寿保险公司副总经理，中国人寿保险股份有限公司执行董事、执行副总裁、副董事长，中国人寿保险集团公司党委副书记、副总裁，退休后曾任中国人寿养老保险公司顾问，兼任中国生产力学会副会长。现任本公司独立董事。

Paul M. Theil先生，耶鲁大学东亚研究学士、硕士，哈佛大学商学院工商管理硕士(MBA)、法学院法律博士(JD)。曾任摩根士丹利亚洲私募股权部门主管、美国驻华大使馆一秘。目前担任深圳市中安信业创业投资有限公司董事长兼创始人，亚太健康集团联合创始人和董事长，同时担任兴业银行独立董事，深圳市龙岗国安村镇银行董事，恒安国际集团董事，亲亲食品集团独立董事，润晖资产管理有限公司董事，以及平安集团投资委员会委员。兼任深圳市小额贷款行业协会会长，中国小额贷款公司协会副会长，深圳市创业投资同业公会副会长、深圳市商业联合会常务副会长。现任本公司独立董事。

（二）监事会成员

赵恒先生，西安大学计划统计学学士，上海财经大学工商管理硕士。曾任中国人民银行西安分行干部、西安证券有限责任公司总经理、华鑫证券有限责任公司总监、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司董事、华鑫证券有限责任公司副总裁。目前担任上海华鑫股份有限公司副总经理兼任华鑫思佰益融资租赁（上海）有限公司董事长。现任本公司监事长。

莫壮伟（Tuangwei Mok）先生，加州大学伯克利分校学士、加州大学伯克利分校哈商学院硕士。曾经在瓦乔维亚证券负责发行结构化和证券化产品，并在安永会计师事务所提供企业融资咨询服务。2010年9月加入摩根士丹利亚太区的市场风险团队。2014年加入摩根士丹利投资风险管理团队，目前担任摩根士丹利投资风险管理的执行董事。现任本公司监事。

周苑洁女士，华东政法大学国际经济法法学学士，复旦大学管理学院工商管理硕士。曾任大鹏资产管理有限责任公司客户关系管理经理。2004年加入本公司，历任客户服务中心负责人、上海理财中心负责人、营销策划经理、市场发展部总监助理、销售服务部总监，目前担任本公司市场发展部总监。现任职工监事。

谢先斌先生，浙江大学计算科学与工程学专业学士，上海交通大学安泰经济与管理工商管理专业硕士。曾任中国移动（深圳）有限公司软件工程师，及招商基金管理有限公司信息技术部业务经理，基金事务部业务经理、高级经理、首席注册登记师。2011年5月加入本公司，曾任基金运营部副总监，目前担任基金运营部总监。现任职工监事。

3、公司高级管理人员

周熙先生，董事长，简历同上。

王鸿嫔女士，总经理、董事，简历同上。

李锦女士，哥伦比亚大学、伦敦商学院和香港大学联合授予工商管理学硕士、吉林大学经济管理学院国际金融专业硕士，23年证券基金行业工作经历。曾就职于巨田证券有限责任公司，历任交易管理总部综合管理部经理助理，总经理办公室主任助理，资产管理部理财部副经理、经理，研究所研究员。2003年9月加入本公司，曾任基金运营部副总监、总监，总

经理助理，督察长。现任本公司副总经理。

许菲菲女士，中南财经大学国际会计专业学士，18年证券基金行业工作经历。曾任深圳市华新股份有限公司会计，宝盈基金管理有限公司基金会计。2005年6月加入本公司，历任基金运营部基金会计，监察稽核部高级监察稽核员、总监助理、副总监、总监。现任本公司督察长。

4、本基金基金经理

王大鹏先生，中山大学金融学博士，注册会计师（CPA），12年证券从业经历。曾任长春工业大学工商管理学院金融学专业教师，宝盈基金管理有限公司医药行业研究员。2010年12月加入本公司，历任研究管理部研究员、总监助理、副总监，现任研究管理部总监、基金经理。2015年1月至2017年6月担任摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）基金经理，2016年2月至2017年4月担任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基金经理，2016年6月起担任摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金基金经理，2017年5月起担任摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金基金经理，2017年6月至2018年12月担任摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金经理，2017年6月起担任摩根士丹利华鑫卓越成长混合型证券投资基金基金经理。2018年12月起担任本基金基金经理。

本基金历任基金经理：袁航女士，自2010年12月（基金合同生效日起）至2012年11月管理本基金。卞亚军先生，自2012年11月至2015年1月管理本基金。司巍先生，自2015年1月至2018年12月管理本基金。

5、投资决策委员会成员

主任委员：何晓春，助理总经理、权益投资部总监、基金经理。

副主任委员：李轶，助理总经理、固定收益投资部总监、基金经理。

委员：王大鹏，研究管理部总监、基金经理；余斌，数量化投资部总监、基金经理；李功舜，交易管理部总监；张雪，固定收益投资部副总监、基金经理。

秘书：王大鹏，研究管理部总监、基金经理。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

一、基金托管人情况

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：田国立

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：田青

联系电话：(010)6759 5096

中国建设银行成立于1954年10月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。本行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码939)，于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601939)。

2018年末，集团资产规模23.22万亿元，较上年增长4.96%。2018年度，集团实现净利润2,556.26亿元，较上年增长4.93%；平均资产回报率和加权平均净资产收益率分别为1.13%和14.04%；不良贷款率1.46%，保持稳中有降；资本充足率17.19%，保持领先同业。

2018年，本集团先后荣获新加坡《亚洲银行家》“2018年中国最佳大型零售银行奖”、“2018年中国全面风险管理成就奖”；美国《环球金融》“全球贸易金融最具创新力银行”、《银行家》“2018最佳金融创新奖”、《金融时报》“2018年金龙奖—年度最佳普惠金融服务银行”等多项重要奖项。本集团同时获得英国《银行家》、香港《亚洲货币》杂志“2018年中国最佳银行”称号，并在中国银行业协会2018年“陀螺”评价中排名全国性商业银行第一。

中国建设银行总行设资产托管业务部，下设综合与合规管理处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、养老金托管处、全球托管处、新兴业务处、运营管理处、托管应用系统支持处、跨境托管运营处、合规监督处等11个职能处室，在安徽合肥设有托管运营中心，在上海设有托管运营中心上海分中心，共有员工300余人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

（二）主要人员情况

蔡亚蓉，资产托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行总行资金计划部、信贷经营部、

公司业务部以及中国建设银行重组改制办公室任职，并在总行公司业务部担任领导职务。长期从事公司业务，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

龚毅，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行北京市分行国际部、营业部并担任副行长，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部、战略客户部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

原玗，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行国际业务部，长期从事海外机构及海外业务管理、境内外汇业务管理、国外金融机构客户营销拓展等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、(R)QFII、(R)QDII、企业年金、存托业务等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至 2019 年二季度末，中国建设银行已托管 924 只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行先后 9 次获得《全球托管人》“中国最佳托管银行”、4 次获得《财资》“中国最佳次托管银行”、连续 5 年获得中债登“优秀资产托管机构”等奖项，并在 2016 年被《环球金融》评为中国市场唯一一家“最佳托管银行”、在 2017 年荣获《亚洲银行家》“最佳托管系统实施奖”。

二、基金托管人的内部控制制度

（一）内部控制目标

作为基金托管人，中国建设银行严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和本行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

（二）内部控制组织结构

中国建设银行设有风险与内控管理委员会，负责全行风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行检查指导。资产托管业务部配备了专职内控合规人员负责托管业务的内控合规工作，具有独立行使内控合规工作职权和能力。

（三）内部控制制度及措施

资产托管业务部具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理严格实行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

三、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

（一）监督方法

依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。利用自行开发的“新一代托管应用监督子系统”，严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

（二）监督流程

1. 每工作日按时通过新一代托管应用监督子系统，对各基金投资运作比例控制等情况进行监控，如发现投资异常情况，向基金管理人进行风险提示，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，如有重大异常事项及时报告中国证监会。
2. 收到基金管理人的划款指令后，对指令要素等内容进行核查。
3. 通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求基金管理人进行解释或举证，如有必要将及时报告中国证监会。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

- （1）摩根士丹利华鑫基金管理有限公司直销中心

办公地址：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17层

联系人：时亚蒙

电话：（0755）88318898

传真：（0755）82990631

（2）摩根士丹利华鑫基金管理有限公司北京分公司

办公地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦1005室

联系人：张宏伟

电话：（010）66155568-6100

传真：（010）66158135

（3）摩根士丹利华鑫基金管理有限公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号恒生银行大厦45楼011-111单元

联系人：朱冰楚

电话：（021）63343311-2100

传真：（021）50429808

（4）摩根士丹利华鑫基金管理有限公司网上直销系统

网上直销系统网址：<https://etrade.msfnunds.com.cn/etrading>

目前已开通工商银行、建设银行、农业银行、招商银行、银联通、快付通等支付渠道以及基金汇款交易业务。支持银联通渠道、快付通渠道支付的银行卡详见本公司官方网站（<http://www.msfnunds.com.cn>）。以上支付渠道支持的银行卡均指银行借记卡，信用卡等贷记卡不支持购买基金。

全国统一客服电话：400-8888-668

客户服务信箱：Services@msfnunds.com.cn

深圳、北京或上海的投资人单笔申购金额超过100万元（含100万元）人民币以上的，可拨打直销中心的上述电话进行预约，本公司将提供上门服务。

2、其他销售机构

（1）中国建设银行股份有限公司

注册（办公）地址：北京市西城区金融大街25号

法定代表人：田国立

客户服务电话：95533

网址: www.ccb.com

(2) 中国工商银行股份有限公司

注册(办公)地址: 中国北京复兴门内大街55号

法定代表人: 陈四清

客户服务电话: 95588(全国)

网址: www.icbc.com.cn

(3) 中国农业银行股份有限公司

注册(办公)地址: 北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人: 周慕冰

客户服务电话: 95599

网址: www.abchina.com

(4) 中国银行股份有限公司

注册(办公)地址: 北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人: 刘连舸

客户服务电话: 95566(全国)

网址: www.boc.cn

(5) 交通银行股份有限公司

注册(办公)地址: 上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人: 彭纯

联系人: 王菁

联系电话: 021-58781234

传真: 021-58408483

客户服务电话: 95559

网址: www.bankcomm.com

(6) 招商银行股份有限公司

注册(办公)地址: 深圳市福田区深南大道7088号

法定代表人: 李建红

客户服务电话: 95555

网址: www.cmbchina.com

(7) 中国光大银行股份有限公司

注册地址: 北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心

办公地址: 北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心

法定代表人: 李晓鹏

客户服务电话: 95595 (全国)

网址: www.cebbank.com

(8) 中信银行股份有限公司

注册地址: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

办公地址: 北京市东城区朝阳门北大街9号文化大厦

法定代表人: 李庆萍

客户服务电话: 95558

网址: www.citicbank.com

(9) 中国民生银行股份有限公司

注册(办公)地址: 北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人: 洪崎

联系人: 穆婷

联系电话: 010-58560666

客户服务热线: 95568

网址: www.cmbc.com.cn

(10) 平安银行股份有限公司

注册(办公)地址: 深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

法定代表人: 谢永林

联系人: 赵杨

联系电话: 021-50979384

客户服务电话: 95511-3

网址: www.bank.pingan.com

(11) 上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路500 号

办公地址：上海市中山东一路12 号

法定代表人：吉晓辉

客户服务热线：95528

公司网站：www.spdb.com.cn

（12）兴业银行股份有限公司

注册（办公）地址：福建省福州市湖东路154号中山大厦

法定代表人：高建平

联系人：张磊

联系电话：021-52629999-218931

客户服务电话：95561

网址：www.cib.com.cn

（13）烟台银行股份有限公司

注册（办公）地址：山东省烟台市芝罘区海港路25号

法定代表人：吴明理

联系人：张卓智

联系电话：0535-6699671

客户服务电话：4008-311-777

网址：www.yantaibank.net

（14）河北银行股份有限公司

注册（办公）地址：石家庄市平安北大街28号

法定代表人：乔志强

客户服务电话：400-612-9999

网址：www.hebbank.com

（15）哈尔滨银行股份有限公司

注册（办公）地址：哈尔滨市道里区尚志大街160号

法定代表人：郭志文

客户服务电话：95537、400-60-95537

网址: www.hrbb.com.cn

(16) 华鑫证券有限责任公司

注册地址: 深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01 (b) 单元

办公地址: 上海市徐汇区宛平南路8号

法定代表人: 俞洋

联系人: 杨莉娟

联系电话: 021-54967552

客户服务电话: 95323; 029-68918888; 4001099918

网址: www.cfsc.com.cn

(17) 中信证券股份有限公司

注册地址: 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座

办公地址: 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

法定代表人: 王东明

联系人: 侯艳红

联系电话: 010-60838995

客户服务电话: 400-889-5548

网址: www.cs.ecitic.com

(18) 中信建投证券股份有限公司

注册地址: 北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址: 北京市朝阳区门内大街188号

法定代表人: 王常青

联系人: 魏明

联系电话: (010) 85130588

客户服务电话: 4008888108

网址: www.csc108.com

(19) 中国银河证券股份有限公司

注册地址: 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

办公地址: 北京市西城区金融大街35号2-6层

法定代表人：陈共炎

联系人：邓颜

联系电话：010-66568292

客户服务电话：4008-888-888或95551

网址：www.chinastock.com.cn

(20) 信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

办公地址：北京市西城区宣武门西大街甲127号大成大厦6层法定代表人：张志刚

联系人：尹旭航

联系电话：(010) 63081000

客户服务电话：95321

网址：www.cindasc.com

(21) 民生证券股份有限公司

注册（办公）地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层

法定代表人：余政

联系人：赵明

联系电话：(010) 85127622

客户服务电话：4006-19-8888

网址：http://www.msza.com

(22) 海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路98号

办公地址：上海市广东路689号海通证券大厦10楼

法定代表人：周杰

联系人：李笑鸣

联系电话：021-23219000

客户服务电话：95553

网址：www.htsec.com

(23) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

办公地址：上海市静安区南京西路768号国泰君安大厦

法定代表人：贺青

联系人：钟伟镇

联系电话：021-38676666

客户服务电话：95521/4008888666

网址：www.gtja.com

（24）申万宏源证券有限公司

注册（办公）地址：上海市徐汇区长乐路989号45层

法定代表人：李梅

联系人：曹晔

联系电话：（021）33389888

客户服务电话：95523

网址：www.swhysc.com

（25）光大证券股份有限公司

注册（办公）地址：上海市静安区新闻路1508号

法定代表人：薛峰

联系人：刘晨、李芳芳

联系电话：（021）22169999

客户服务电话：95525

网址：www.ebscn.com

（26）兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路268号

办公地址：上海市浦东新区长柳路36号

法定代表人：杨华辉

联系人：乔琳雪

联系电话：021-38565547

客户服务电话：95562

网址: www.xyzq.com.cn

(27) 长江证券股份有限公司

注册(办公)地址: 武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人: 尤习贵

联系人: 奚博宇

联系电话: (027) 65799999

客户服务电话: 95579或4008-888-999

网址: www.95579.com

(28) 中银国际证券股份有限公司

注册(办公)地址: 上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层

法定代表人: 许刚

联系人: 李丹

联系电话: (021) 20328216

客户服务电话: 400-620-8888

网址: www.bocichina.com

(29) 东方证券股份有限公司

注册地址: 上海市中山南路318号2号楼22层、23层、25层-29层

办公地址: 上海市中山南路318号2号楼13层、21层-23层、25-29层、32层、36层、39层、40层

法定代表人: 潘鑫军

联系人: 孔亚楠

联系电话: 021-63325888

客户服务电话: 95503

网址: www.dfzq.com.cn

(30) 湘财证券股份有限公司

注册(办公)地址: 湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼

法定代表人: 孙永祥

联系人: 李欣

联系电话：021-38784580-8918

客户服务电话：95351

网址：www.xcsc.com

（31）华泰证券股份有限公司

注册地址：南京市江东中路228号

办公地址：南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场

法定代表人：周易

联系人：庞晓芸

联系电话：（0755）82492193

客户服务电话：95597

网址：www.htsc.com.cn

（32）中泰证券股份有限公司

注册（办公）地址：济南市经七路86号

法定代表人：李玮

联系人：王霖

联系电话：（0531）68889157

客户服务电话：95538

网址：www.zts.com.cn

（33）中信证券（山东）有限责任公司

注册（办公）地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层

法定代表人：杨宝林

联系人：孙秋月

联系电话：（0532）85022026

客户服务电话：95548

公司网址：sd.citics.com

（34）山西证券股份有限公司

注册（办公）地址：太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

联系人：郭熠

联系电话：（0351）8686659

客户服务电话：400-666-1618

网址：www.i618.com.cn

（35）华龙证券股份有限公司

注册（办公）地址：甘肃省兰州市东岗西路638号财富大厦

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

联系电话：0931-8784656

客户服务电话：400-689-8888

网址：www.hlzqgs.com

（36）东海证券股份有限公司

注册地址：江苏省常州延陵西路23号投资广场18层

办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦

法定代表人：钱俊文

联系人：王一彦

电话：021-20333333

客服电话：95531；400-8888-588

网址：www.longone.com.cn

（37）东吴证券股份有限公司

注册地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦

办公地址：苏州工业园区星阳街5号

法定代表人：范力

联系人：方晓丹

联系电话：0512-65581136

客户服务电话：95330

网址：www.dwzq.com.cn

（38）方正证券股份有限公司

注册（办公）地址：湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层

法定代表人：何其聪

联系人：高利

联系电话：0731-85832507

客户服务电话：95571

网址：www.foundersc.com

（39）宏信证券有限责任公司

注册（办公）地址：四川省成都市人民南路二段18号川信大厦10楼

法定代表人：吴玉明

联系人：刘进海

联系电话：028-86199278

客户服务电话：4008-366-366

网址：www.hxzq.cn

（40）安信证券股份有限公司

注册（办公）地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

法人代表人：黄炎勋

联系人：郑向溢

联系电话：（0755）82558038

客户服务电话：4008-001-001

网址：www.essence.com.cn

（41）中国中金财富证券有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元

办公地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层

法定代表人：高涛

联系人：刘毅

联系电话：（0755）82023442

客户服务电话：400-600-8008、95532

网址: www.ciccwm.com

(42) 招商证券股份有限公司

注册(办公)地址: 深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层

法定代表人: 霍达

联系人: 黄婵君

联系电话: 0755-82943666

客户服务热线: 95565、400-8888-111

网址: www.newone.com.cn

(43) 国信证券股份有限公司

注册(办公)地址: 深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人: 何如

联系人: 李颖

联系电话: (0755) 82130833

客户服务电话: 95536

网址: www.guosen.com.cn

(44) 平安证券股份有限公司

注册(办公)地址: 深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层

法定代表人: 詹露阳

联系人: 周一涵

联系电话: (0755) 38637436

客户服务电话: 95511-8

网址: stock.pingan.com

(45) 国海证券股份有限公司

注册地址: 广西南宁市滨湖路46号

办公地址: 深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号光大银行大厦30楼

法定代表人: 张雅锋

联系人: 牛孟宇

联系电话: (0755) 83709350

客户服务电话： 95563

网址： www.ghzq.com.cn

（46） 华西证券股份有限公司

注册（办公）地址：四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦

法定代表人：杨炯洋

联系人：谢国梅

联系电话：010-52723273

客户服务热线：95584

网址： www.hx168.com.cn

（47）世纪证券有限责任公司

注册地址：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇对冲基金中心406

办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦40-42层

法人代表：李强

联系人：张婷

联系电话：（0755）83199599

网址： www.csc.com.cn

（48）长城证券股份有限公司

注册（办公）地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层

法定代表人：黄耀华

联系人：刘阳

联系电话：0755-83516289

客户服务电话：400-6666-888

网址： www.cgws.com

（49）万和证券股份有限公司

注册地址：海南省海口市南沙路49号通讯广场二楼

办公地址：深圳市福田区深南大道7028号时代科技大厦20楼西

法定代表人：冯周让

联系人：周小钰

联系电话：0755-88694888-857

客户服务电话：4008-882-882

网址：www.wanhesec.com

（50）广发证券股份有限公司

注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）

办公地址：广东省广州天河区大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼

法定代表人：孙树明

联系人：黄岚

联系电话：（020）87555888

客户服务电话：95575

网址：www.gf.com.cn

（51）华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

联系电话：（0591）87383623

客户服务电话：96326（福建省外请加拨0591）

网站：www.hfzq.com.cn

（52）东莞证券股份有限公司

注册（办公）地址：广东省东莞市可园南路1号金源中心30楼

法定代表人：张运勇

联系人：苏卓仁

联系电话：（0769）22112062

客服电话：961130

网址：www.dgzq.com.cn

(53) 申万宏源西部证券有限公司

注册（办公）地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室

法定代表人：李季

联系人：王怀春

联系电话：0991-2307105

客户服务热线：4008-000-562

网址：www.hysec.com

(54) 国金证券股份有限公司

注册（办公）地址：成都市青羊区东城根上街95号

法定代表人：冉云

联系人：陈瑀琦

联系电话：028-86692603

客户服务热线：95310

网址：www.gjzq.com.cn

(55) 中国国际金融股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座6层

法定代表人：丁学东

联系人：任敏、陈曦

联系电话：010-65051166

客户服务热线：010-65051166

网址：www.cicc.com

(56) 上海证券有限责任公司

注册（办公）地址：上海市黄浦区四川中路213号7楼
法定代表人：李俊杰

联系电话：021-53686888

客户服务电话：021-962518

网址：www.962518.com

(57) 中信期货有限公司

注册（办公）地址：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层

法定代表人：张皓

联系人：刘宏莹

联系电话：010-60833754

客户服务电话：400-990-8826

网址：www.citicsf.com

(58) 东方财富证券股份有限公司

注册地址：西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城10栋楼

办公地址：上海市徐汇区宛平南路88号金座东方财富大厦

法定代表人：陈宏

联系人：付佳

联系电话：021-23586603

客户服务电话：95357

网址：www.18.cn

(59) 中信证券华南股份有限公司

注册（办公）地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层

法定代表人：胡伏云

联系人：陈靖

联系电话：020-88836999

客服服务电话：95396

网址：www.gzs.com.cn

(60) 天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址：北京市西城区新街口外大街28号C座5层

法定代表人：林义相

联系人：尹伶

联系电话：（010）66045529

客户服务电话：010-66045678

网址：www.txsec.com

（61）和讯信息科技有限公司

注册（办公）地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层

法定代表人：王莉

联系人：梁檐

联系电话：021-20835789

客户服务电话：400-920-0022

网址：licaike.hexun.com

（62）深圳众禄基金销售股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼

法定代表人：薛峰

联系人：童彩平

联系电话：（0755）33227950

客户服务电话：4006-788-887

网址：众禄基金网 www.zlfund.cn

基金买卖网 www.jjmmw.com

（63）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1栋202室

办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F

法定代表人：陈柏青

联系人：韩爱彬

联系电话：0571-26888888-37494

客户服务电话：4000-766-123

网址：www.fund123.cn

（64）浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址：浙江省杭州市文二西路1号元茂大厦903

办公地址：浙江省杭州市余杭区五常街道同顺街18号 同花顺大楼4层

法定代表人：凌顺平

联系人：吴强

联系电话：0571—88911818

客户服务电话：4008-773-772

网址：<http://www.5ifund.com>

（65）上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

办公地址：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室

法定代表人：杨文斌

联系人：张茹

联系电话：021-20613999

客户服务电话：400-700-9665

网址：www.ehowbuy.com

（66）上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层

办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座7楼宛平南路88号东方财富大厦

法定代表人：其实

联系人：黄妮娟

联系电话：021-54509998

客户服务电话：400-1818-188

网址：www.1234567.com.cn

（67）上海长量基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

办公地址：上海市浦东新区东方路1267号11层

法定代表人：张跃伟

联系人：沈雯斌

联系电话：021-58788678-8201

客户服务电话：400-820-2899

网址：www.erichfund.com

（68）诺亚正行基金销售有限公司

注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801

法定代表人：汪静波

联系人：方成

联系电话：021-38602377

客户服务电话：400-821-5399

网址：www.noah-fund.com

（69）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#

办公地址：北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦16层

法定代表人：杨懿

联系人：张燕

联系电话：400-166-1188

客户服务电话：400-166-1188

网址：<http://8.jrj.com.cn>

（70）宜信普泽（北京）基金销售有限公司

注册（办公）地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15 层1809

法定代表人：戎兵

联系人：王巨明

联系电话：010-52855650

客户服务电话：400-6099-200

网址：www.yixinfund.com

（71）北京中期时代基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路16号1幢11层

办公地址：北京市朝阳区建国门外光华路16号1幢2层

法定代表人：田宏莉

联系人：侯英建

联系电话：010-65807865

客户服务电话：010-65807609

网址：www.cifcofund.com

（72）北京展恒基金销售股份有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

办公地址：北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层

法定代表人：闫振杰

联系人：马林

联系电话：010-62020088- 7024

客户服务电话：4008188000

网址：www.myfund.com

（73）中国国际期货股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层

办公地址：北京市朝阳区麦子店西路3号新恒基国际大厦15层

法定代表人：王兵

联系人：赵森

联系电话：010-59539864

客户服务电话：95162、400-8888-160

网址：www.cifco.net

（74）北京创金启富基金销售有限公司

注册地址：北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A

办公地址：北京市西城区白纸坊东街2号经济日报社A座综合楼712号

法定代表人：梁蓉

联系人：张旭

联系电话：010-66154828

客户服务电话：400-6262-818

网址：www.5irich.com

(75) 上海汇付基金销售有限公司

注册地址：上海市黄浦区中山南路100号19层

办公地址：上海市宜山路700号普天信息产业园2期C5栋汇付天下总部大楼2楼

法定代表人：冯修敏

联系人：陈云卉

联系电话：021-33323999-5611

客户服务电话：400-820-2819

网址：fund.bundtrade.com

(76) 上海陆金所基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333 号14 楼09 单元

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333 号14 楼

法定代表人：胡学勤

联系人：宁博宇

联系电话：021-20665952

客户服务电话：4008219031

网址：www.lufunds.com

(77) 上海联泰基金销售有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室

办公地址：上海市长宁区福泉北路518号8座3层

法定代表人：燕斌

联系人：陈东

联系电话：021-52822063

客户服务热线：4000-466-788

网址：www.66zichan.com

(78) 上海凯石财富基金销售有限公司

注册地址：上海市黄浦区西藏南路765号602-115室

办公地址：上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼

法定代表人：陈继武

联系人：李晓明

联系电话：021-63333319

客户服务热线：4000 178 000

网址：www.vstonewealth.com

（79）深圳富济基金销售有限公司

注册（办公）地址：深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3088号中洲大厦3203A单元

法定代表人：祝中村

联系人：曾瑶敏

联系电话：0755-83999907

客户服务热线：0755-83999907

网址：www.fujifund.cn

（80）北京钱景基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012

办公地址：北京市海淀区丹棱街6号丹棱SOHO大厦1008

法定代表人：赵荣春

联系人：陈剑炜

联系电话：010-57418813

客户服务热线：400-893-6885

网址：www.qianjing.com

（81）上海利得基金销售有限公司

注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室

办公地址：上海市虹口区东大名路1098号浦江金融世纪广场18层

法定代表人：李兴春

联系人：陈洁

联系电话：021-60195121

客户服务热线：400-921-7755

网址: www.leadfund.com.cn

(82) 珠海盈米基金销售有限公司

注册地址: 珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491

办公地址: 广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203

法定代表人: 肖雯

联系人: 黄敏嫦

联系电话: 020-89629099

客户服务电话: 020-89629066

公司网址: www.yingmi.cn

(83) 中证金牛(北京)投资咨询有限公司

注册地址: 北京市丰台区东管头1号2号楼2-45室

办公地址: 北京市宣武门外大街甲一号新华社第三工作区A座5层

法定代表人: 钱昊旻

联系人: 孙雯

联系电话: 010-59336519

客户服务热线: 4008-909-998

公司网址: www.jnlc.com

(84) 北京汇成基金销售有限公司

注册地址: 北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座11层1108号

办公地址: 北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座11层

法定代表人: 王伟刚

联系人: 丁向坤

联系电话: 010-56282140

客户服务热线: 400-619-9059

网址: www.hcjijin.com

(85) 大泰金石基金销售有限公司

注册地址: 南京市建邺区江东中路102号708室

办公地址: 上海市浦东新区峨山路505号东方纯一大厦15楼

法定代表人：姚杨

联系人：孟召社

联系电话：021-20324176

客户服务热线：400-995-9220

网址：www.dtfunds.com

注：仅开放赎回。

（86）深圳市金斧子基金销售有限公司

注册（办公）地址：深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层1108

法定代表人：赖任军

联系人：刘昕霞

联系电话：0755-29330513

客户服务热线：400-930-0660

网址：www.jfzinv.com

（87）上海万得基金销售有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座

办公地址：上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦11楼

法定代表人：王廷富

联系人：徐亚丹

联系电话：021-51327185

客户服务热线：400-821-0203

网址：www.520fund.com.cn

（88）北京新浪仓石基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室

办公地址：北京市海淀区东北旺东路10号院东区3号楼为明大厦C座

法定代表人：赵芯蕊

联系人：赵芯蕊

联系电话：010-62675768

客户服务热线：010-62675369

网址：www.xincai.com

(89) 北京恒天明泽基金销售有限公司

注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室

办公地址：北京市朝阳区东三环北路甲19号SOHO嘉盛中心30层

法定代表人：周斌

联系人：张晔

联系电话：010-59313591

客户服务热线：4008-980-618

网址：www.chtfund.com

(90) 北京晟视天下基金销售有限公司

注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室

办公地址：北京市朝阳区朝外大街甲六号万通中心D座28层

法定代表人：蒋煜

联系人：杨雪

联系电话：010-58170963

客户服务热线：400-818-8866

网址：www.shengshiview.com

(91) 北京肯特瑞基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区西三旗建材城中路12号17号平房157

办公地址：北京市通州区亦庄经济技术开发区科创十一街18号院京东集团总部A座15层

法定代表人：王苏宁

联系人：邢锦超

联系电话：95118

客户服务热线：95118

网址：kenterui.jd.com

(92) 南京苏宁基金销售有限公司

注册（办公）地址：南京玄武区苏宁大道1-5号

法定代表人：钱燕飞

联系人：赵耶

联系电话：18551602256

客户服务热线：95177

网址：www.snjijin.com

（93）济安财富（北京）基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室

法定代表人：杨健

联系人：李海燕

联系电话：010-65309516

客户服务热线：400-673-7010

网址：www.jianfortune.com

（94）上海云湾基金销售有限公司

注册（办公）地址：中国（上海）自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层

法定代表人：戴新装

联系人：朱学勇

联系电话：021-20530012

客户服务热线：400-820-1515

网址：www.zhengtongfunds.com

（95）通华财富（上海）基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区同丰路667弄107号201室

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路799号3号楼9楼

法定代表人：兰奇

联系电话：021-60818588

客户服务热线：400-66-95156

网址：www.tonghuafund.com

（96）上海挖财基金销售有限公司

注册（办公）地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路799号5层01、02、03室

法定代表人：冷飞

联系人：孙琦

联系电话：021-50810687

客户服务热线：021-50810673

网址：www.wacaijijin.com

（97）上海基煜基金销售有限公司

注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）

办公地址：上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室

法定代表人：王翔

联系人：李关洲

联系电话：021-65370077

客户服务热线：400-820-5369

网址：www.jiyufund.com.cn

（98）北京蛋卷基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507

办公地址：北京市朝阳区创远路34号院融新科技中心C座17层

法定代表人：钟斐斐

联系人：袁永姣

联系电话：010-61840688

客户服务热线：4000-618-518

网址：www.danjuanapp.com

（99）上海华夏财富投资管理有限公司

注册地址：上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室

法定代表人：毛淮平

联系人：张静怡

联系电话：010-88066184

客户服务热线：400-817-5666

网址：www.amcfortune.com

(100) 喜鹊财富基金销售有限公司

注册（办公）地址：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室

法定代表人：王舰正

联系人：张萌

联系电话：010-58349088

客户服务热线：400-699-7719

网址：www.xiquefund.com

(101) 嘉实财富管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期53层5312-15单元

办公地址：北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层

法定代表人：赵学军

联系人：李雯

联系电话：010-60842306

客户服务热线：400-021-8850

网址：www.harvestwm.cn

(102) 大连网金基金销售有限公司

注册（办公）地址：辽宁省大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层202室

法定代表人：樊怀东

联系人：于秀

联系电话：0411-39027810

客户服务热线：4000-899-100

网址：www.yibaijin.com

基金管理人可以根据情况变化增加或者减少销售机构，并另行公告。销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市、网点，并另行公告。

(二) 注册登记机构

名称：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17层01-04室

办公地址：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17层

法定代表人：YU HUA(于华)

联系人：赵恒

电话：（0755）88318709

（三）律师事务所和经办律师

名称：通力律师事务所

注册地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼

办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼

负责人：韩炯

联系人：黎明

电话：021-31358666

经办律师：吕红、黎明

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址：上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼

执行事务合伙人：李丹

电话：021-23238987

联系人：施翊洲

经办注册会计师：单峰、施翊洲

四、基金的名称

本基金名称：摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

五、基金的运作方式与类型

（一）本基金的运作方式：契约型开放式

（二）本基金的类型：混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

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（包括国债、央票、金融债、公司债、企业债、可转换债券等债券品种）、货币市场工具（包括一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单等具有良好流动性的金融工具）、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。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并及时制定相应的投资策略。

基金的投资组合比例为：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（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）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%。

八、基金的投资策略

（一）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。本基金遵循消费数量增长和结构变革双主线，按照消费主体、消费对象、区域消费、创新消费和消费拉动五个主题及其辐射消费链的观察角度筛选投资对象。这里所谓消费链，是指跨越多种行业的若干个企业群，为了满足消费者的一种需求，而向消费者提供的多种产品和服务的组合。在此基础上，本基金还将根据行业 and 公司的变化、市场估值变化及流动性状况对投资对象组合进行动态调整。

依据本基金定义的投资目标和投资理念，在中国证监会划分的 22 个行业中，直接涉及消费的行业包括农林牧渔、食品饮料、纺织服装、木材家具、造纸印刷、电子、机械设备、医药生物、其他制造、公用事业、建筑、交运仓储、信息技术、商业贸易、金融服务、房地产、社会服务、文化传播、综合类，以及采掘业中的贵金属矿采矿业、石油天然气开采、金属非金属中的贵金属冶炼业、石油化工中的日用化学产品制造业、日用橡胶制品、日用塑料

杂品等产业。除此以外，受消费数量增长和结构变革引领而得到长期发展的相关行业和企业也是本基金的投资对象。

1. 资产配置策略

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。

在实施大类资产配置时，主要考察三方面的因素：宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素。

宏观经济因素是大类资产配置的重点考量对象。本基金重点考察全球经济发展状况、国际间贸易和资本流动、国际间贸易壁垒和文化差异等定性因素和中国劳动力分布、GDP、CPI、PPI、投资、就业、进出口、货币流动性状况、利率、汇率等定量因素，评估宏观经济变量变化趋势及对固定收益投资品和权益类投资品的影响，重点考虑其对中国消费及其消费相关行业可能发生的推动和抑制作用，并做出适当的资产配置策略。

政策及法规因素方面主要关注世界主要国家政府货币政策、财政政策和产业政策的变动趋势，关注全球贸易摩擦和贸易保护背景下，世界各国非传统壁垒对中国消费及其消费相关行业的影响，以及中国相关企业对上述政策及法规因素变化的回应。

资本市场因素方面主要关注中国资本市场制度和政策的变动趋势，评估资本市场体系建设对投资标的市场表现的影响。同时进行市场估值的行业比较和历史比较，对市场预期变化趋势、资金供求变化趋势等进行分析；在此基础上，再对市场估值水平进行整体评估，依据评估结果决定大类资产配置方案。

当资本市场、国家财经政策等发生重大变化，或发生其他重大事件（重大自然灾害、战争等不可预测事件），可能导致各类别资产的风险收益特征发生显著变化时，投资决策委员会将临时组织集体讨论并确定特定时期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。

（1）行业配置

本基金从广度和深度两个方面进行研究分析，并藉此进行行业配置。

在广度上，本基金根据宏观经济形势，判断政府、企业、居民三大消费主体的消费意愿和消费能力，同时兼顾境外消费市场发展对中国经济的影响，依照消费主体、消费对象、区域消费、创新消费和消费拉动五个主题对具体行业进行筛选。

本基金认为，流动性释放和通胀及其预期的改变，以及政府的政策补贴，导致短期购买

意愿和购买力发生突变,使消费主体和消费对象的原有供求均衡发生变化,从而启动消费主体和消费对象两个消费主题,商业零售、社会服务等客户依赖型消费行业,以及食品医药、大部分品牌主导型可选消费品和耐用消费品将出现良好的投资机会。

国民真实的收入及其预期的变化,以及社会存量资产总和的增加,往往会刺激中期消费行为的爆发,由于中国独特的二元经济结构和区域间发展的不平衡,使得中国中期消费行为的爆发往往具有区域性特点,即引发区域消费主题。金融、文化旅游等客户依赖型消费行业和房地产、建筑等地域主导型消费行业将出现好的投资机会。

决定远期消费增长的最重要因素是人口的结构、迁徙,文明程度的改变,以及城市布局 and 分布的变化。由于远期消费增长的稳定性和持续性,因而可以产生新的消费产业,并拉动一系列与其相关的行业发展,从而引发创新消费和消费拉动主题,文化传播、社会服务、电子信息等智力密集型消费行业 and 为之提供支持的相关行业,将迎来发展高潮。

在广度研究的基础上,本基金进而关注与消费主题对应的消费链,在深度上对每种消费主题所带动的消费链各端进行挖掘,并从行业成长空间和行业投资价值两个方面选择相关行业进行资产配置。

在行业成长空间方面,本基金除通过宏观经济因素分析对消费链自身的发展空间和延续性进行评估,还会从行业本身的竞争优势和发展规律入手,对相关行业景气度进行综合判断。在行业投资价值方面,本基金还会根据行业PEG、历史PE水平等指标对行业估值水平进行比较研究,甄选出具有相对估值优势的行业。总之,本基金将从成长空间和投资价值两个方面为本基金行业配置的标的行业,并在此基础上,结合标的行业的市场容量与流动性状况,确定本基金的行业配置方案。

由于本基金定位为消费范畴的主题投资基金,所以投资重点将集中在与消费主题相关行业的优质上市公司。若行业比较研究结果显示,某些与消费主题不相关行业的上市公司具有很好的投资机会,从基金持有人利益最大化角度出发,本基金可以将这些行业的投资机会纳入组合,但为保持本基金风格之稳定且与投资策略一致,对其投资占基金股票资产的比例最高不能超过20%。

(2) 股票选择策略

本基金对行业成长空间突出的个股和行业投资价值突出的个股进行分别选择。

在行业成长空间突出的个股方面,本基金管理人通过总资产收益率(ROA),净资产报酬率(ROE),销售毛利率(GPM),收入/利润增长率,现在总资产比(CTAR),现金净利润比(CNAR)和总资产周转率(TAT)等量化的方法来衡量上市公司在成长速度和成长质量;同时,对于不适合采取量化分析的新兴消费行业和消费领域,本基金管理人也不拘泥于通过传统的行业规律和财务分析进行预测,而是结合宏观经济环境和人民消费行为的具体特点进行个股研究和选择。通过这两种分析方法,选择出成长空间突出行业中,最有发展潜力的个股。

在行业投资价值突出的个股方面,本基金管理人通过估值比较和盈利质量比较来进行股票选择。对上市公司进行估值的方法分为两类:一类是相对估值方法(如市盈率估值法、市净率估值法、EV/EBITDA估值法、PEG估值法、市现率估值法和市销率估值法等);另一类为绝对估值方法(如股利折现模型估值、自由现金流折现模型估值等)。这两种估值法,均纳

入本基金的估值体系。在两种估值方法所得结论不一致时，将着重关注绝对估值法的估值结果。在估值比较的同时，本基金管理人还非常重视上市公司的盈利质量，将通过企业自由现金流量、主营收入现金含量、现金净利润比率、现金总资产比率等因素，来考察和分析上市公司的盈利质量。通过上述估值比较和盈利质量比较，选择出具有估值优势且质地优良的个股。

最后，本基金将参照全市场各行业股票的市值比例，并根据行业配置方案中各行业的配置权重及股票池中各行业上市公司的市值及流动性状况，选择股票作为股票组合备选标的，并根据市值的变化适时调整组合备选标的的行业集中度。

3. 固定收益投资策略

本基金在大类资产配置策略的原则指导下，进行债券（包括国债、央票、金融债、公司债、企业债、可转换债券等债券品种）、货币市场工具等固定收益类证券的投资。由公司固定收益投资团队独立提出具体的投资策略及投资建议，通过评估货币政策、财政政策和国际环境等因素，分析市场价格中隐含的对经济增长、通货膨胀、违约概率、提前偿付速度等因素的预测，根据固定收益市场中存在的各种投资机会的相对投资价值和相关风险决定总体的投资策略及类属（政府、企业/公司、可转换债券、资产支持证券）和期限（短期、中期和长期）等部分的投资比例，并基于价值分析精选投资品种构建固定收益投资组合。当各种投资机会预期的风险调整后收益发生变化时，本基金对组合的策略和比例做相应调整，以保持基金组合的最优化配置。

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。

（1）利率预期策略

本基金通过对经济增长和通货膨胀等经济因素进行研究分析，判断经济运行的周期特征，结合国家货币政策、财政政策、资金供求、国际环境等其它因素，在当前市场利率水平的基础上预测将来一段时间市场利率水平的变动趋势，以获取额外的资本利得收益。

（2）收益率曲线策略

本基金通过对市场利率期限结构历史数据的分析检验，把握收益率曲线变动的周期特征和结构特征，在当前收益率曲线形状的基础上预测将来收益率曲线的形状，据此在短期、中期和长期固定收益证券中合理配置，建立不同类型的组合期限构成（子弹型、哑铃型或阶梯型等），以获取风险优化的超额期限结构收益。

（3）信用利差策略

本基金参考权威评级机构的信用评级，根据经济、行业和发行机构的现状和前景，对各种有信用风险的固定收益证券的发行机构及证券本身进行信用评估，分析违约和损失的概率变化趋势。同时，本基金结合信用利差的历史统计数据，判断当前信用利差的合理性、相对投资价值和风险，相应地优化投资组合的信用质量配置，选择最具有投资价值的品种，通过信用利差获取额外的投资收益。

（4）公司/企业固定收益证券策略

本基金通过对公司/企业证券特有的风险进行综合分析和评估,结合市场利率变化趋势、久期配置、市场供需、组合总体投资策略和组合流动性要求等因素,选择相对投资价值较高的证券投资。

对于含有附加期权债券,本基金采用期权调整后的利差(OAS)的方法对债券进行合理估值。

(5) 可转换债券策略

本基金将选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券进行投资,并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值,以合理价格买入并持有。

(6) 资产支持证券策略

资产支持证券包括信贷资产支持证券和企业资产支持证券。根据目前监管机构的规定,基金只能投资信用评级在BBB及以上的资产支持债券,并且投资比例不超过基金净值的20%。本基金在综合分析资产支持证券的资产的质量和构成、证券的条款、利率风险、信用评级、流动性和提前偿付速度的基础上,评估证券的相对的投资价值并作出相应的投资决策。资产支持证券投资也是本基金增强收益的策略之一。

4. 权证等其他金融工具投资策略

权证及其他金融工具的投资比例将符合法律、法规和监管机构的规定。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。

若法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围并及时制定相应的投资策略。

(二) 投资程序

1. 投资决策依据

- 1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;
- 2) 国内外宏观经济发展状况、微观经济运行环境和证券市场发展趋势;
- 3) 投资品种的预期收益率和风险水平。

2. 投资决策程序

1) 投资研究

本基金管理人研究团队充分利用外部和内部的研究资源提供研究成果,挖掘投资机会,为投资决策委员会和基金经理提供决策支持。

2) 投资决策

投资决策委员会是基金投资的最高决策机构,负责制定基金的投资原则、投资目标及整体资产配置策略和风险控制策略,并对基金经理进行授权,对基金的投资进行总体监控。如遇重大事项,投资决策委员会及时召开临时会议做出决议。

3) 组合构建

基金经理根据投资委员会确定的总体投资策略和原则以及研究团队提供的分析和建议

等信息，在遵守基金合同的前提下，在投资决策委员会的授权范围内构建具体的投资组合，进行组合的日常管理。

4) 交易执行

本基金实行集中交易制度。交易团队负责执行基金经理投资指令，同时承担一线风险监控职责。

5) 风险与绩效评估

投资风险管理团队由风险管理部和监察稽核部组成。风险管理部定期或不定期地对基金投资绩效及风险进行评估；监察稽核部对基金投资的合规性进行日常监控；风险管理委员会定期召开会议，结合市场、法律等环境的变化，对基金投资组合进行风险评估，并提出风险防范措施及意见。

6) 组合调整

基金经理根据行业状况、证券市场和上市公司的发展变化、基金申购和赎回的现金流量情况以及组合风险与绩效评估的结果，对投资组合进行动态调整。

本基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下，有权根据市场环境变化和实际需要调整上述投资程序，并在更新的招募说明书中公告。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：

沪深300指数×55% + 中证综合债券指数×45%

沪深300指数是由中证指数有限公司编制，在上海和深圳证券交易所中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。该指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性，是目前中国证券市场中公允性较好的股票指数，适合作为本基金的业绩比较基准。

中证综合债券指数是中证指数有限公司编制的综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短期融资券的跨市场债券指数。该指数的推出旨在更全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势，为债券投资人提供更切合的市场基准，适合作为本基金的业绩比较基准。

如果上述比较基准指数停止计算编制或更改名称，或者今后法律法规发生变化，或者市场推出更具权威、且更能够反映本基金风险收益特征的指数，则本基金管理人将视情况经与本基金托管人协商同意后，在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金投资组合报告

基金管理人的董事会及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责任。

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2020年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。本投资组合报告所载数据截至2020年6月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	104,746,714.52	76.73
	其中：股票	104,746,714.52	76.73
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	29,317,517.28	21.48
8	其他资产	2,448,248.29	1.79
9	合计	136,512,480.09	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	94,399,014.75	71.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.01

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	4,214,696.21	3.18
J	金融业	-	-
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,120,237.24	4.61
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	104,746,714.52	78.96

3. 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	600132	重庆啤酒	151,640	11,069,720.00	8.34
2	600600	青岛啤酒	103,721	7,934,656.50	5.98
3	300558	贝达药业	56,400	7,894,872.00	5.95
4	300760	迈瑞医疗	25,300	7,734,210.00	5.83
5	600519	贵州茅台	4,600	6,729,248.00	5.07
6	300347	泰格医药	60,073	6,120,237.24	4.61
7	603369	今世缘	151,917	6,044,777.43	4.56
8	000651	格力电器	101,000	5,713,570.00	4.31
9	300737	科顺股份	285,797	5,638,774.81	4.25
10	600872	中炬高新	94,300	5,519,379.00	4.16

4 报告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。

5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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. 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. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1 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。

9.2 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。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 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。

10.2 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。

10.3 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。

11. 投资组合报告附注

11.1

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。

11.2 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。

11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	84,556.19
2	应收证券清算款	2,175,130.91
3	应收股利	—
4	应收利息	5,901.25
5	应收申购款	182,659.94
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,448,248.29

11.4 报告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。

11.5 报告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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、自基金合同生效以来至2020年6月30日，本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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
2010年12月3日至 2010年12月31日	-0.55%	0.33%	-0.30%	0.76%	-0.25%	-0.43%
2011年1月1日至2011 年12月31日	-22.86%	0.79%	-12.75%	0.71%	-10.11%	0.08%
2012年1月1日至2012 年12月31日	-20.39%	0.99%	-3.85%	0.68%	-16.54%	0.31%
2013年1月1日至2013	35.57%	1.41%	-1.91%	0.77%	37.48%	0.64%

年 12 月 31 日						
2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	8.54%	1.37%	29.10%	0.67%	-20.56%	0.70%
2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	43.64%	2.03%	7.15%	1.37%	36.49%	0.66%
2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	-35.01%	1.36%	-4.00%	0.77%	-31.01%	0.59%
2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	-2.80%	0.75%	13.65%	0.35%	-16.45%	0.40%
2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	-39.75%	1.27%	-12.75%	0.74%	-27.00%	0.53%
2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	49.58%	1.13%	21.23%	0.69%	28.35%	0.44%
2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	15.62%	1.39%	2.12%	0.83%	13.50%	0.56%
自基金合同生效日起至 2020 年 6 月 30 日	-5.19%	1.29%	47.92%	0.79%	-53.11%	0.50%

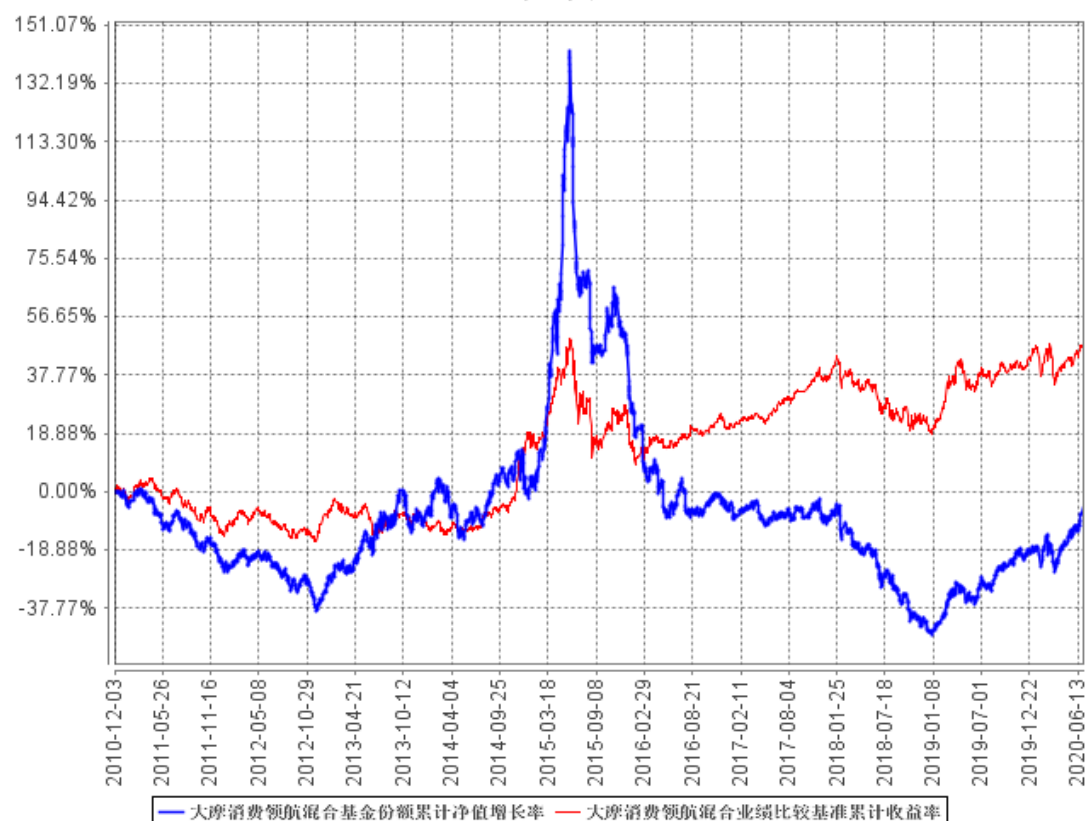
2、自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：

（2010 年 12 月 3 日至 2020 年 6 月 30 日）

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



十三、基金的费用与税收

(一) 与基金运作有关的费用

1. 基金费用的种类

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 基金财产拨划支付的银行费用；
- (4) 基金合同生效后的基金信息披露费用；
- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
- (7) 基金的证券交易费用；
- (8) 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1) 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

(2) 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

(3) 除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

(二) 与基金销售有关的费用

1、基金申购费用

本基金以申购金额为基数采用比例费率计算申购费，投资人在一天内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。申购费用由投资人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

本基金自2013年11月1日起，对于通过本公司直销中心申购本基金的养老金客户实施特定申购费率。养老金客户指基本养老保险基金与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基金等，包括全国社会保障基金、可以投资基金的地方和行业社会保障基金、企业年金单一计划以及集合计划。如将来出现经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型，基金管理人可在招募说明书更新时或发布临时公告将其纳入养老金客户范围，并按规定向中国证监会备案。

通过基金管理人的直销中心申购本基金基金份额的养老金客户申购费率见下表：

申购金额 (M)	申购费率
M<100万元	0.6%

100万元≤M<500万元	0.4%
M≥500万元	每笔1000元

除养老金客户外的其他投资者申购本基金基金份额申购费率见下表：

申购金额（M）	申购费率
M<100万元	1.50%
100万元≤M<500万元	1.00%
M≥500万元	每笔1000元

计算公式：

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额

净申购金额 = 申购金额 / (1 + 申购费率)

2、基金赎回费用

本基金的赎回费用按基金份额持有人持有时间的增加而递减。赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费总额的25%归基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费，其中，对持续持有期少于7日的投资者收取不低于1.5%的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产。具体赎回费率结构如下：

持有年限（Y）	赎回费率
Y<7天	1.5%
7天≤Y<1年	0.50%
1年≤Y<2年	0.25%
Y≥2年	0%

注：1年指365天。

计算公式：

赎回费用 = 赎回金额 × 赎回费率

赎回金额 = 赎回份数 × 赎回价格

赎回价格 = 申请日基金份额净值

3、转换费用

本基金转换费用由转出基金的赎回费和转出与转入基金的申购费补差两部分构成,具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率差异情况和赎回费率而定。基金转换费用由基金份额持有人承担,计算方法如下:

转出金额=转出份额×转出基金当日基金份额净值

转出基金赎回费=转出金额×转出基金赎回费率

转入总金额=转出金额-转出基金赎回费

申购补差费=转入总金额×申购补差费率 / (1+申购补差费率)

转换费用=转出基金赎回费+申购补差费

(1) 对于实行级差申购费率(不同申购金额对应不同申购费率)的基金,以转入总金额对应的转出基金申购费率、转入基金申购费率计算申购补差费用。

(2) 转出基金赎回费不低于25%的部分归入转出基金资产。

(3) 计算基金转换费用所涉及的申购费率和赎回费率均按基金合同、招募说明书及相关公告的规定费率执行,对于通过本公司网上交易、费率优惠活动期间发生的基金转换业务,按照本公司最新公告的相关费率计算基金转换费用。

基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

(三) 不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

(四) 基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调低基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒介上刊登公告。

(五) 税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定,履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》及其它有关法律法规的要求,对2020年1月23日刊登的《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金招募说明书(更新)》进行了更新,主要更新的内容如下:

序号	修改部分	说明
1	重要提示	更新了所载内容截止日期、有关财务数据和净值表现截

		止日
3	第二部分 释义	根据最新情况修改相关表述
4	第三部分 基金管理人	根据最新情况修改基金管理人信息
5	第四部分 基金托管人	根据托管人提供的信息修改基金托管人信息
6	第五部分 相关服务机构	根据服务机构的实际情况更新了相关机构的信息
7	第八部分 基金份额的申购、赎回与转换	根据最新情况修改表述
8	第九部分 基金的投资	更新了最近一期投资组合报告的内容，即截至 2020 年 6 月 30 日的基金投资组合报告
9	第十部分 基金的业绩	更新了基金的投资业绩，即截至 2020 年 6 月 30 日的基金投资业绩
10	第十二部分 基金资产的估值	根据最新情况修改相关表述
11	第二十一部分 对基金份额持有人的服务	根据最新情况进行了更新
12	第二十二部分 其他应披露事项	根据最新情况对相关应披露事项进行了更新

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

二〇二〇年八月三日