

摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资 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	大摩进取优选股票
基金主代码	000594
交易代码	000594
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 29 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	48,944,282.26 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，以进取型策略，选择趋势向上的行业里的具有高度进取精神并拥有一流团队、一流创新能力的优质公司作为投资对象，力争获取超越业绩比较基准的中长期稳定收益。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>从宏观经济、宏观政策、基本面和流动性等四个纬度进行综合分析，在把握经济周期性波动的基础上，动态评估不同资产类在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征，追求股票、债券和货币等大类资产的动态配置及资产的稳健增长。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>（1）行业配置策略</p> <p>从经济周期、行业政策和行业基本面指标三个方面评估行业发展趋势，在此基础上判断行业的可持续发展能力，作为本基金行业配置的依据。</p> <p>（2）个股选择策略</p> <p>采用“自下而上”的个股优选策略，坚持以深入细致的基本面研究为选股的基本原则，投资于具备以下几方面优选特质的上市公司：1）该企业处于趋势向上的优质行业；2）该企业为所处行业内最优质的公司；3）该企业具有激励充分的一流管理团队。依靠定量分析与定性分析相结合的方法对个股进行选择。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>将结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，运用利率预期、久期管理、收益率曲线等投资管理策略，权衡到期收益率与市场流动性构建和调整债券组合，在追求投资收益的同时兼顾债券资产的流动性和安全性。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>在确保与基金投资目标相一致的前提下，通过对权证标的证券的</p>

	基本面研究，并结合权证定价模型估计权证价值，本着谨慎和风险可控的原则，为取得与承担风险相称的收益，投资于权证。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×85%+标普中国债券指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		摩根士丹利华鑫基金管理有限 公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	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	-14,740,681.43
本期利润	-13,538,541.36
加权平均基金份额本期利润	-0.2754
本期基金份额净值增长率	-17.94%
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	0.2366

期末基金资产净值	74,094,712.95
期末基金份额净值	1.514

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。

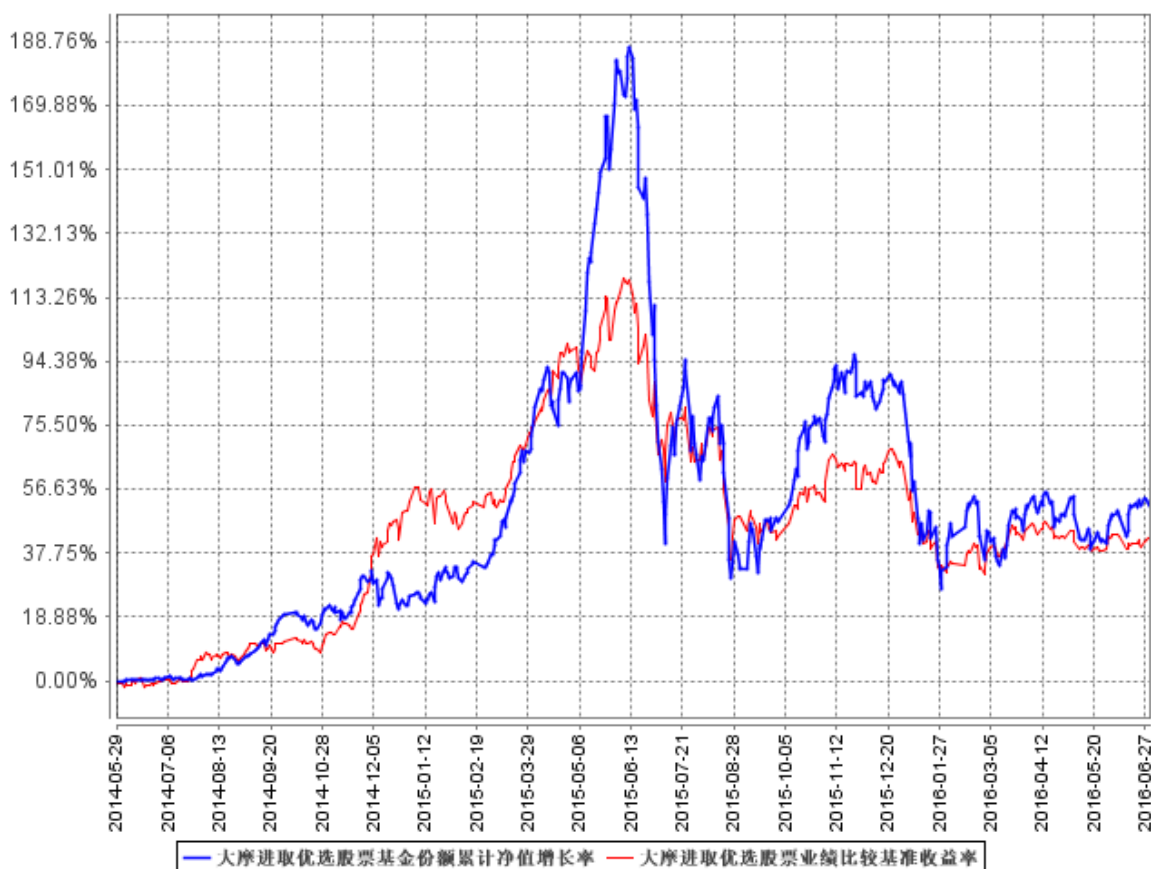
3.2 基金净值表现

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	3.70%	1.55%	-0.32%	0.83%	4.02%	0.72%
过去三个月	-0.20%	1.71%	-1.62%	0.86%	1.42%	0.85%
过去六个月	-17.94%	2.58%	-12.88%	1.57%	-5.06%	1.01%
过去一年	-28.18%	3.01%	-24.38%	1.96%	-3.80%	1.05%
自基金合同生效起至今	51.40%	2.47%	42.30%	1.75%	9.10%	0.72%

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

大摩进取优选股票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、深圳市招商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		
孙海波	基金投资部总监、基金经理	2014 年 7 月 3 日	-	9	南开大学政治经济学博士。曾任职于华泰联合证券研究所及民生加银基金管理有限公司，担任研究员。2010 年 9 月加入本公司，历任研究员、基金经理助理。2014 年 7 月起担任本基金基金经理，2015 年 1 月至 2016 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 6 月起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 7 月起担任摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合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

年初，本基金计划将 2016 年全年的投资重点集中在新消费、先进制造业以及低估值传统成长股三个方向。今年上半年，基金的选股和配置思路基本围绕这三个方向展开，但对低估值传统板块仍配置较少，同时在全市场低风险偏好的假设下过早地对一些 ROE（净资产收益率）有提升预期的行业采取了获利了结。具体来看，年初为应对始料未及的市场下行风险，我们一方面快速降低仓位，另一方面也逐步进行持仓结构调整，减持了部分业绩保证力度不够或估值水平过高的成长股，增持了部分供给侧改革受益行业以及景气度提升的行业。1 月末，我们增持了新能源汽车、传媒娱乐等行业龙头公司股票，参与了 VR、人工智能等主题性投资机会。3 月初，本基金进一步提升了仓位，重点持有的人工智能、智能汽车、体育文化等长期向好行业的优质公司股票。但

其中部分公司估值仍显偏高，在随之而来的两个月市场调整中跟随着市场调整或横盘整理，整体表现一般。四月份，我们重点挖掘了 OLED 产业的投资机会，获得了较好的收益；五月份，我们重点参与了新能源汽车以及特斯拉相关产业链公司的投资机会；六月份，尽管我们较早布局了一批有特色的次新股，但由于担心其估值太高而过早减持，未能获得满意的收益。二季度的表现促使我们反思年初设定的重点投资方向，同时也更关注公司本身业绩确定性所能提供的估值安全边际和未来成长空间，逐渐调整投资思路，从对行业前景和公司转型方向选择的判断转变为对公司 ROE 提升方式、业绩确定性和成长空间的考虑。在持仓品种方面，我们也随之增加了业绩确定性较高、现金流较好的一些传统行业龙头企业股票。

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 1.514 元，累计份额净值为 1.514 元，基金份额净值增长率为-17.94%，同期业绩比较基准收益率为-12.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，综观世界政治经济形势，中国仍然是最具吸引力的新兴市场国家，这也意味着国内的长期国债收益率仍有下行空间，国内的货币财政等各项宏观以及产业政策仍有较大腾挪余地。然而在总需求不振的情形下，风险偏好降低、追求确定性成为投资者的首选，这使得市场呈现整体区间震荡、结构性行情和板块轮动共生的特点。为此本基金将更加重视自下而上的选股策略，更多考虑公司 ROE 提升方式以及成长空间，同时更加关注业绩的确定性和估值的安全边际。对同时满足上述条件的公司，我们将采取集中持仓、买入持有策略；对新兴产业龙头公司，鉴于其估值普遍偏高，我们将结合市场风险偏好的波动采取波段操作的策略。

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

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：摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金

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	13,620,159.76	7,677,529.18
结算备付金	1,055,592.63	1,382,886.00
存出保证金	145,219.37	244,965.23
交易性金融资产	63,123,664.20	69,614,223.52
其中：股票投资	63,123,664.20	69,614,223.52
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	-	5,025,210.40
应收利息	2,363.66	2,799.07
应收股利	-	-
应收申购款	69,163.91	27,717.72
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	78,016,163.53	83,975,331.12
负债和所有者权益	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 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	2,814,378.04	-
应付赎回款	214,842.54	403,812.15
应付管理人报酬	95,794.35	114,743.25
应付托管费	15,965.73	19,123.90
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	561,492.50	1,288,873.66
应交税费	-	-
应付利息	-	-

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	218,977.42	149,777.60
负债合计	3,921,450.58	1,976,330.56
所有者权益：		
实收基金	48,944,282.26	44,453,972.96
未分配利润	25,150,430.69	37,545,027.60
所有者权益合计	74,094,712.95	81,999,000.56
负债和所有者权益总计	78,016,163.53	83,975,331.12

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.514 元，基金份额总额 48,944,282.26 份。

6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金

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	-10,742,076.93	30,412,259.06
1.利息收入	40,635.96	46,998.49
其中：存款利息收入	38,491.85	46,998.49
债券利息收入	2,144.11	-
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）	-12,195,115.22	43,296,972.19
其中：股票投资收益	-12,532,639.51	43,126,361.65
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-326.00	-
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	337,850.29	170,610.54
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,202,140.07	-13,975,372.43
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	210,262.26	1,043,660.81
减：二、费用	2,796,464.43	3,687,417.86
1. 管理人报酬	538,375.37	652,682.58
2. 托管费	89,729.29	108,780.45
3. 销售服务费	-	-

4. 交易费用	2,086,320.65	2,838,805.52
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	82,039.12	87,149.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-13,538,541.36	26,724,841.20
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,538,541.36	26,724,841.20

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金

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）	44,453,972.96	37,545,027.60	81,999,000.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-13,538,541.36	-13,538,541.36
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）	4,490,309.30	1,143,944.45	5,634,253.75
其中：1.基金申购款	29,895,996.74	14,019,869.28	43,915,866.02
2.基金赎回款	-25,405,687.44	-12,875,924.83	-38,281,612.27
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）	48,944,282.26	25,150,430.69	74,094,712.95
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）	60,000,308.87	14,922,741.38	74,923,050.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	26,724,841.20	26,724,841.20
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）	-11,540,269.18	12,062,374.43	522,105.25
其中：1.基金申购款	97,160,694.39	114,413,449.98	211,574,144.37

29 日起，本基金业绩比较基准变更为：沪深 300 指数收益率×85%+标普中国债券指数收益率×15%。

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》、《摩根士丹利华鑫进取优选股票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	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

6.4.8.1.1 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6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30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	13,223,940.36	0.96%	-	-

6.4.8.1.2 权证交易

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权证交易。

6.4.8.1.3 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6月30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	12,315.42	0.96%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30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	-	-	-	-

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。

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	538,375.37	652,682.58
其中：支付销售机构的客户维护费	260,428.83	346,386.07

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。

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	89,729.29	108,780.45

注：支付基金托管人中国建设银行股份有限公司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无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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	13,620,159.76	26,276.87	22,577,185.79

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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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
000537	广宇发展	2016年4月13日	重大资产重组	7.62	2016年7月20日	8.81	380,910	3,070,566.30	2,902,534.20	-

002347	泰尔重工	2016 年 4 月 5 日	重大事项	19.88	2016 年 7 月 18 日	21.40	116,000	1,886,126.00	2,306,080.00	-
300035	中科电气	2016 年 5 月 23 日	重大资产 重组	13.76	-	-	110,000	1,530,879.11	1,513,600.00	-
300441	鲍斯股份	2016 年 4 月 1 日	重大资产 重组	26.63	2016 年 8 月 12 日	23.97	54,000	1,181,431.00	1,438,020.00	-
600475	华光股份	2016 年 5 月 18 日	重大资产 重组	16.29	-	-	10,000	157,298.00	162,900.00	-

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 54,800,530.00 元，属于第二层次的余额为 8,323,134.20 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 61,171,210.37 元，属于第二层次的余额为 8,443,013.15 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，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	63,123,664.20	80.91
	其中:股票	63,123,664.20	80.91
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	14,675,752.39	18.81
7	其他各项资产	216,746.94	0.28
8	合计	78,016,163.53	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	3,517,080.00	4.75
B	采矿业	-	-
C	制造业	42,732,110.00	57.67
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	3,428,880.00	4.63
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	3,942,000.00	5.32
J	金融业	3,688,000.00	4.98
K	房地产业	2,902,534.20	3.92
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	2,913,060.00	3.93
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	63,123,664.20	85.19

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	002643	万润股份	80,000	4,070,400.00	5.49
2	002230	科大讯飞	120,000	3,942,000.00	5.32
3	600257	大湖股份	316,000	3,517,080.00	4.75
4	002271	东方雨虹	200,000	3,446,000.00	4.65
5	000593	大通燃气	273,000	3,428,880.00	4.63

6	300258	精锻科技	200,000	3,232,000.00	4.36
7	600563	法拉电子	68,000	3,095,360.00	4.18
8	000799	酒鬼酒	125,000	2,975,000.00	4.02
9	000895	双汇发展	140,000	2,923,200.00	3.95
10	600593	大连圣亚	94,000	2,913,060.00	3.93

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	002123	荣信股份	12,187,437.77	14.86
2	601398	工商银行	8,139,000.00	9.93
3	601288	农业银行	7,709,000.00	9.40
4	002301	齐心集团	7,543,876.62	9.20
5	600199	金种子酒	7,391,778.88	9.01
6	002230	科大讯飞	7,329,335.81	8.94
7	002367	康力电梯	7,182,906.84	8.76
8	002104	恒宝股份	5,913,235.50	7.21
9	300494	盛天网络	5,764,747.69	7.03
10	300098	高新兴	5,669,150.00	6.91
11	002655	共达电声	5,566,620.57	6.79
12	600520	*ST 中发	5,474,170.00	6.68
13	600519	贵州茅台	5,322,670.04	6.49
14	601988	中国银行	5,230,000.00	6.38
15	002643	万润股份	5,183,505.00	6.32
16	002182	云海金属	5,096,585.24	6.22
17	000895	双汇发展	5,088,151.74	6.21
18	000593	大通燃气	5,033,349.44	6.14
19	002466	天齐锂业	4,972,274.00	6.06
20	002229	鸿博股份	4,900,485.48	5.98
21	600392	盛和资源	4,834,254.11	5.90
22	600158	中体产业	4,673,403.98	5.70
23	002181	粤传媒	4,578,402.00	5.58

24	300033	同花顺	4,437,157.61	5.41
25	600549	厦门钨业	4,385,188.46	5.35
26	002462	嘉事堂	4,359,273.00	5.32
27	300148	天舟文化	4,309,832.00	5.26
28	600028	中国石化	4,241,486.00	5.17
29	600547	山东黄金	4,215,667.00	5.14
30	601555	东吴证券	4,200,080.00	5.12
31	600489	中金黄金	4,199,782.34	5.12
32	002456	欧菲光	4,174,654.00	5.09
33	300327	中颖电子	4,169,661.40	5.09
34	002452	长高集团	4,160,133.98	5.07
35	002177	御银股份	4,082,008.00	4.98
36	600535	天士力	4,041,458.80	4.93
37	600136	当代明诚	3,970,711.11	4.84
38	002533	金杯电工	3,840,703.30	4.68
39	002494	华斯股份	3,811,133.40	4.65
40	300027	华谊兄弟	3,738,932.14	4.56
41	300367	东方网力	3,732,562.00	4.55
42	603898	好莱客	3,710,662.00	4.53
43	600201	生物股份	3,706,555.00	4.52
44	300165	天瑞仪器	3,673,484.18	4.48
45	300258	精锻科技	3,665,584.57	4.47
46	600958	东方证券	3,658,806.02	4.46
47	300474	景嘉微	3,598,380.09	4.39
48	000599	青岛双星	3,594,099.00	4.38
49	002736	国信证券	3,580,814.00	4.37
50	601318	中国平安	3,531,171.00	4.31
51	002076	雪莱特	3,510,495.00	4.28
52	600702	沱牌舍得	3,480,552.00	4.24
53	600593	大连圣亚	3,453,309.00	4.21
54	002271	东方雨虹	3,420,464.47	4.17
55	300364	中文在线	3,409,965.50	4.16
56	601799	星宇股份	3,377,184.50	4.12
57	600257	大湖股份	3,372,385.62	4.11
58	002716	金贵银业	3,344,563.00	4.08
59	002662	京威股份	3,341,630.75	4.08

60	000615	京汉股份	3,283,530.46	4.00
61	600563	法拉电子	3,269,748.00	3.99
62	002590	万安科技	3,263,341.00	3.98
63	000933	*ST 神火	3,242,346.00	3.95
64	600667	太极实业	3,236,272.01	3.95
65	002245	澳洋顺昌	3,133,118.00	3.82
66	600536	中国软件	3,112,887.51	3.80
67	300236	上海新阳	3,088,379.55	3.77
68	002630	华西能源	3,085,883.00	3.76
69	000537	广宇发展	3,070,566.30	3.74
70	002624	完美环球	3,030,770.00	3.70
71	000779	三毛派神	3,001,292.00	3.66
72	600259	广晟有色	2,981,193.70	3.64
73	000799	酒鬼酒	2,971,731.50	3.62
74	300275	梅安森	2,952,173.09	3.60
75	002313	日海通讯	2,938,667.00	3.58
76	002267	陕天然气	2,933,149.00	3.58
77	002695	煌上煌	2,906,099.05	3.54
78	000858	五粮液	2,902,435.00	3.54
79	002094	青岛金王	2,882,118.00	3.51
80	600276	恒瑞医药	2,860,269.00	3.49
81	002108	沧州明珠	2,824,129.05	3.44
82	601336	新华保险	2,810,999.00	3.43
83	002280	联络互动	2,808,630.00	3.43
84	002522	浙江众成	2,802,592.00	3.42
85	600117	西宁特钢	2,791,722.00	3.40
86	600779	水井坊	2,791,591.25	3.40
87	600466	蓝光发展	2,789,261.32	3.40
88	300383	光环新网	2,787,780.00	3.40
89	300068	南都电源	2,776,503.00	3.39
90	300508	维宏股份	2,739,507.92	3.34
91	300429	强力新材	2,733,135.78	3.33
92	600048	保利地产	2,729,775.00	3.33
93	002415	海康威视	2,720,057.00	3.32
94	000955	欣龙控股	2,718,203.12	3.31
95	300273	和佳股份	2,691,087.28	3.28

96	002155	湖南黄金	2,628,970.00	3.21
97	600184	光电股份	2,615,378.25	3.19
98	000810	创维数字	2,604,266.00	3.18
99	002368	太极股份	2,574,074.80	3.14
100	000333	美的集团	2,557,945.00	3.12
101	002444	巨星科技	2,547,374.55	3.11
102	002055	得润电子	2,542,871.00	3.10
103	600037	歌华有线	2,513,889.00	3.07
104	600622	嘉宝集团	2,513,258.00	3.06
105	600855	航天长峰	2,512,714.00	3.06
106	600343	航天动力	2,510,957.80	3.06
107	300095	华伍股份	2,422,498.10	2.95
108	000514	渝开发	2,383,573.06	2.91
109	601198	东兴证券	2,380,836.00	2.90
110	002371	七星电子	2,372,441.65	2.89
111	600559	老白干酒	2,369,159.73	2.89
112	000402	金融街	2,328,924.73	2.84
113	002705	新宝股份	2,301,739.76	2.81
114	600988	赤峰黄金	2,291,213.00	2.79
115	600639	浦东金桥	2,280,358.00	2.78
116	600236	桂冠电力	2,279,402.00	2.78
117	002642	荣之联	2,278,430.00	2.78
118	000671	阳光城	2,273,071.00	2.77
119	002562	兄弟科技	2,258,474.88	2.75
120	601857	中国石油	2,252,491.36	2.75
121	002656	摩登大道	2,249,444.70	2.74
122	002273	水晶光电	2,191,186.00	2.67
123	603528	多伦科技	2,170,050.00	2.65
124	002674	兴业科技	2,146,073.00	2.62
125	601628	中国人寿	2,130,954.00	2.60
126	600766	园城黄金	2,097,467.47	2.56
127	300061	康耐特	2,092,857.00	2.55
128	300493	润欣科技	2,074,650.00	2.53
129	002025	航天电器	2,074,313.28	2.53
130	000963	华东医药	2,034,957.00	2.48
131	002284	亚太股份	2,013,899.02	2.46

132	000060	中金岭南	2,007,568.18	2.45
133	600285	羚锐制药	2,006,225.00	2.45
134	601069	西部黄金	2,005,000.00	2.45
135	000970	中科三环	1,979,468.64	2.41
136	002049	紫光国芯	1,962,961.00	2.39
137	300037	新宙邦	1,961,978.00	2.39
138	300322	硕贝德	1,958,453.00	2.39
139	002093	国脉科技	1,897,791.00	2.31
140	002347	泰尔重工	1,886,126.00	2.30
141	002039	黔源电力	1,884,458.00	2.30
142	300136	信维通信	1,873,094.40	2.28
143	000043	中航地产	1,860,598.00	2.27
144	600600	青岛啤酒	1,856,818.00	2.26
145	600016	民生银行	1,815,323.08	2.21
146	000031	中粮地产	1,810,172.00	2.21
147	601003	柳钢股份	1,789,309.00	2.18
148	600521	华海药业	1,772,134.00	2.16
149	300035	中科电气	1,763,294.39	2.15
150	000426	兴业矿业	1,761,779.00	2.15
151	600617	国新能源	1,756,780.89	2.14
152	600576	万家文化	1,741,061.00	2.12
153	300471	厚普股份	1,737,141.10	2.12
154	300363	博腾股份	1,716,514.71	2.09
155	002446	盛路通信	1,694,965.00	2.07
156	002739	万达院线	1,675,027.60	2.04
157	601599	鹿港文化	1,673,578.50	2.04
158	603008	喜临门	1,665,533.00	2.03
159	600340	华夏幸福	1,642,782.00	2.00

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	002123	荣信股份	13,372,406.69	16.31
2	002229	鸿博股份	8,660,098.52	10.56

3	601398	工商银行	8,095,000.00	9.87
4	601288	农业银行	7,871,000.00	9.60
5	002367	康力电梯	7,827,235.30	9.55
6	002456	欧菲光	7,612,725.16	9.28
7	002655	共达电声	7,492,481.28	9.14
8	002462	嘉事堂	6,646,203.65	8.11
9	300494	盛天网络	5,957,608.00	7.27
10	002466	天齐锂业	5,915,869.00	7.21
11	600520	*ST 中发	5,834,781.71	7.12
12	600199	金种子酒	5,812,334.00	7.09
13	300098	高新兴	5,696,169.00	6.95
14	002104	恒宝股份	5,641,828.94	6.88
15	600519	贵州茅台	5,596,330.78	6.82
16	002301	齐心集团	5,511,795.97	6.72
17	601988	中国银行	5,262,000.00	6.42
18	002182	云海金属	5,228,312.50	6.38
19	600392	盛和资源	5,154,278.50	6.29
20	002273	水晶光电	5,057,002.64	6.17
21	600158	中体产业	4,953,869.22	6.04
22	002590	万安科技	4,913,484.00	5.99
23	300148	天舟文化	4,755,755.00	5.80
24	300033	同花顺	4,660,541.50	5.68
25	600549	厦门钨业	4,568,935.01	5.57
26	601555	东吴证券	4,549,899.00	5.55
27	300327	中颖电子	4,520,594.72	5.51
28	002452	长高集团	4,265,675.06	5.20
29	600028	中国石化	4,216,400.00	5.14
30	002177	御银股份	4,168,613.00	5.08
31	002181	粤传媒	4,162,509.06	5.08
32	600535	天士力	4,062,715.23	4.95
33	300367	东方网力	4,030,351.90	4.92
34	600136	当代明诚	3,992,398.34	4.87
35	600489	中金黄金	3,980,399.56	4.85
36	600547	山东黄金	3,952,627.22	4.82
37	600645	中源协和	3,920,055.00	4.78
38	002533	金杯电工	3,914,002.00	4.77
39	300165	天瑞仪器	3,901,614.00	4.76
40	002446	盛路通信	3,887,543.00	4.74

41	300027	华谊兄弟	3,743,356.00	4.57
42	002188	巴士在线	3,733,880.00	4.55
43	002076	雪莱特	3,728,448.00	4.55
44	000628	高新发展	3,727,307.84	4.55
45	600958	东方证券	3,724,317.36	4.54
46	300364	中文在线	3,668,827.00	4.47
47	601799	星宇股份	3,626,843.68	4.42
48	600201	生物股份	3,595,218.00	4.38
49	002716	金贵银业	3,587,459.34	4.38
50	601318	中国平安	3,572,900.00	4.36
51	300474	景嘉微	3,544,403.39	4.32
52	002624	完美环球	3,535,361.25	4.31
53	002494	华斯股份	3,503,010.00	4.27
54	002230	科大讯飞	3,428,012.00	4.18
55	603898	好莱客	3,393,463.40	4.14
56	600702	沱牌舍得	3,356,951.00	4.09
57	002368	太极股份	3,303,308.00	4.03
58	002094	青岛金王	3,265,705.01	3.98
59	002245	澳洋顺昌	3,257,116.00	3.97
60	600536	中国软件	3,169,929.00	3.87
61	000933	*ST 神火	3,067,199.27	3.74
62	002630	华西能源	3,063,261.75	3.74
63	002267	陕天然气	2,993,321.00	3.65
64	600259	广晟有色	2,962,625.00	3.61
65	002662	京威股份	2,924,139.44	3.57
66	002280	联络互动	2,908,877.94	3.55
67	000599	青岛双星	2,883,081.00	3.52
68	002108	沧州明珠	2,879,892.55	3.51
69	300383	光环新网	2,872,204.00	3.50
70	601166	兴业银行	2,862,221.26	3.49
71	000615	京汉股份	2,858,176.00	3.49
72	000955	欣龙控股	2,836,303.00	3.46
73	002695	煌上煌	2,834,321.60	3.46
74	002313	日海通讯	2,833,721.62	3.46
75	300363	博腾股份	2,815,490.70	3.43
76	300273	和佳股份	2,796,394.00	3.41
77	600048	保利地产	2,794,543.65	3.41
78	000779	三毛派神	2,781,819.46	3.39

79	600276	恒瑞医药	2,767,202.60	3.37
80	002522	浙江众成	2,719,510.40	3.32
81	000810	创维数字	2,704,319.02	3.30
82	300068	南都电源	2,685,389.00	3.27
83	300508	维宏股份	2,660,171.40	3.24
84	600622	嘉宝集团	2,658,857.00	3.24
85	300095	华伍股份	2,657,131.50	3.24
86	002055	得润电子	2,637,652.71	3.22
87	002189	利达光电	2,590,238.00	3.16
88	600855	航天长峰	2,590,123.00	3.16
89	600466	蓝光发展	2,581,390.84	3.15
90	601336	新华保险	2,563,382.28	3.13
91	603528	多伦科技	2,538,632.00	3.10
92	002415	海康威视	2,523,249.50	3.08
93	300061	康耐特	2,522,157.31	3.08
94	600639	浦东金桥	2,514,542.00	3.07
95	002155	湖南黄金	2,506,733.63	3.06
96	300109	新开源	2,498,666.29	3.05
97	600460	士兰微	2,495,536.62	3.04
98	002371	七星电子	2,487,036.00	3.03
99	000402	金融街	2,485,500.00	3.03
100	300275	梅安森	2,478,369.00	3.02
101	601198	东兴证券	2,477,670.30	3.02
102	002642	荣之联	2,439,156.00	2.97
103	600343	航天动力	2,433,261.60	2.97
104	000333	美的集团	2,428,502.00	2.96
105	000671	阳光城	2,410,885.00	2.94
106	002656	摩登大道	2,393,619.00	2.92
107	002444	巨星科技	2,378,661.10	2.90
108	000593	大通燃气	2,365,131.00	2.88
109	300325	德威新材	2,323,391.00	2.83
110	600236	桂冠电力	2,295,921.00	2.80
111	600037	歌华有线	2,275,861.60	2.78
112	601857	中国石油	2,262,258.00	2.76
113	002025	航天电器	2,237,138.72	2.73
114	000514	渝开发	2,200,880.00	2.68
115	300493	润欣科技	2,187,670.00	2.67
116	002562	兄弟科技	2,183,203.00	2.66

117	000970	中科三环	2,181,334.00	2.66
118	601998	中信银行	2,179,000.00	2.66
119	600667	太极实业	2,178,774.50	2.66
120	000060	中金岭南	2,174,410.00	2.65
121	600184	光电股份	2,173,172.88	2.65
122	600117	西宁特钢	2,132,504.00	2.60
123	600988	赤峰黄金	2,131,200.00	2.60
124	002740	爱迪尔	2,110,880.00	2.57
125	002705	新宝股份	2,088,936.78	2.55
126	601628	中国人寿	2,083,670.53	2.54
127	000963	华东医药	2,071,129.00	2.53
128	000895	双汇发展	2,052,710.02	2.50
129	600285	羚锐制药	2,049,527.00	2.50
130	300322	硕贝德	1,983,767.69	2.42
131	600576	万家文化	1,978,687.00	2.41
132	002093	国脉科技	1,969,178.00	2.40
133	300481	濮阳惠成	1,946,321.00	2.37
134	002039	黔源电力	1,905,937.70	2.32
135	002284	亚太股份	1,900,214.66	2.32
136	300037	新宙邦	1,868,488.00	2.28
137	300136	信维通信	1,866,124.00	2.28
138	600766	园城黄金	1,861,082.28	2.27
139	601069	西部黄金	1,845,348.00	2.25
140	002643	万润股份	1,818,993.00	2.22
141	600016	民生银行	1,802,000.00	2.20
142	600600	青岛啤酒	1,801,432.00	2.20
143	002674	兴业科技	1,797,333.00	2.19
144	000031	中粮地产	1,777,332.25	2.17
145	000793	华闻传媒	1,765,853.00	2.15
146	600521	华海药业	1,762,162.00	2.15
147	600617	国新能源	1,743,669.68	2.13
148	601003	柳钢股份	1,726,114.00	2.11
149	300433	蓝思科技	1,710,560.00	2.09
150	300236	上海新阳	1,703,843.00	2.08
151	603869	北部湾旅	1,693,500.00	2.07
152	000043	中航地产	1,650,329.00	2.01

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	689,448,467.38
卖出股票收入（成交）总额	684,608,527.26

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	145,219.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,363.66
5	应收申购款	69,163.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	216,746.94

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的情况。

§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
4,744	10,317.09	0.00	0.00%	48,944,282.26	100.00%

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	-	-

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 (2014 年 5 月 29 日) 基金份额总额	422,102,094.73
本报告期期初基金份额总额	44,453,972.96
本报告期基金总申购份额	29,895,996.74
减:本报告期基金总赎回份额	25,405,687.44
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	48,944,282.26

§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	
申万宏源	2	330,199,137.25	24.03%	307,514.59	24.03%	-
国金证券	1	276,703,437.02	20.14%	257,692.93	20.14%	-
东方证券	2	245,221,245.51	17.85%	228,374.71	17.85%	-
中投证券	1	205,324,711.51	14.94%	191,219.50	14.94%	-
中泰证券	1	106,109,572.96	7.72%	98,820.16	7.72%	-
华创证券	1	55,525,045.20	4.04%	51,710.29	4.04%	-
海通证券	1	40,190,737.03	2.92%	37,429.71	2.92%	-
光大证券	1	37,561,905.98	2.73%	34,981.55	2.73%	-
中信证券	5	21,620,711.10	1.57%	20,135.40	1.57%	-
安信证券	2	16,206,996.83	1.18%	15,093.67	1.18%	-
华鑫证券	2	13,223,940.36	0.96%	12,315.42	0.96%	-
国海证券	1	11,184,116.40	0.81%	10,415.80	0.81%	-

平安证券	1	7,643,066.58	0.56%	7,118.12	0.56%	-
银河证券	1	7,342,370.91	0.53%	6,837.63	0.53%	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	2	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
浙商证券	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 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
申万宏源	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-

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