

摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金 2016 年半年度报告

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 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	39
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	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	40
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	40
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	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	40
7.12 投资组合报告附注	40

§8 基金份额持有人信息	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
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.....	42
§9 开放式基金份额变动	42
§10 重大事件揭示	42
10.1 基金份额持有人大会决议.....	42
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.....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
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.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	45
§11 备查文件目录	48
11.1 备查文件目录.....	48
11.2 存放地点.....	48
11.3 查阅方式.....	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金
基金简称	大摩品质生活精选股票
基金主代码	000309
交易代码	000309
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 10 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	365,199,731.98 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于经济结构转型过程中能够引领或积极参与提升民众生活品质的企业，分享其发展和成长机会，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>本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>主要采取“自下而上”的选股策略，精心挖掘那些具有竞争优势和估值优势的优质上市公司，通过对上市公司品牌力、执行力、财务数据、管理层、管理体制的分析，仔细甄别出高品质公司的各项基因，判别公司发展趋势，精选出未来发展前景看好并且有助于推动人民生活品质提升的上市公司股票进行投资，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。</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。</p>
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
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	北京市西城区金融大街 25 号
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	北京市西城区闹市口大街 1 号 院 1 号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		YU HUA(于华)	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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	-2,910,490.82
本期利润	-25,513,815.45

加权平均基金份额本期利润	-0.0755
本期加权平均净值利润率	-5.15%
本期基金份额净值增长率	-6.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	64,902,628.51
期末可供分配基金份额利润	0.1777
期末基金资产净值	581,876,743.93
期末基金份额净值	1.593
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	59.30%

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。

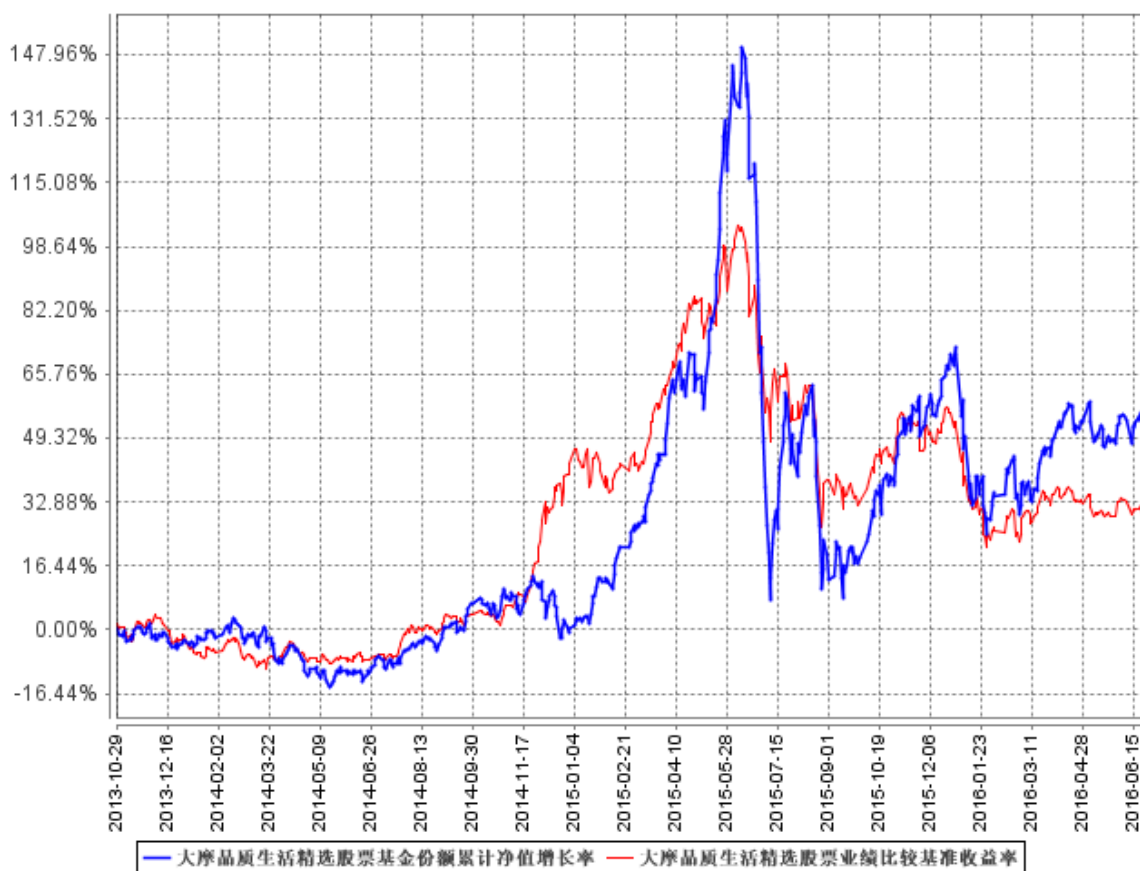
3.2 基金净值表现

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	4.46%	1.39%	-0.32%	0.83%	4.78%	0.56%
过去三个月	7.06%	1.45%	-1.62%	0.86%	8.68%	0.59%
过去六个月	-6.68%	2.32%	-12.88%	1.57%	6.20%	0.75%
过去一年	-7.81%	3.09%	-24.38%	1.96%	16.57%	1.13%
自基金合同生效起至今	59.30%	2.33%	32.71%	1.61%	26.59%	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

大摩品质生活精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、深圳市招融投资控股有限公司等国内外机构。

截止 2016 年 6 月 30 日，公司旗下共管理二十三只开放式基金，包括摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）、摩根士丹利华鑫领先优势混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫卓越成长

混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金、摩根士丹利华鑫主题优选混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多元收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫双利增强债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定增利 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定添利 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化多策略股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多元收益 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫沪港深新价值灵活配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫纯债稳定增值 18 个月定期开放债券型证券投资基金和摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
袁斌	基金经理	2015 年 10 月 15 日	-	7	上海交通大学工商管理硕士、西南交通大学电力电子学硕士。曾任艾默生网络能源有限公司技术员、广发证券股份有限公司研究员。2012 年 2 月加入本公司，历任研究员、基金经理助理。2015 年 10 月起任本基金基金经理，2016 年 7 月起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。

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

报告期内，本基金始终贯彻“成长为主，价值投资”的投资策略，坚持“自下而上”精选个股的策略，重点持有估值合理、未来市值有较大成长空间且管理优秀的个股，主要集中在高端制造业、家电、白酒和建材等行业。截至报告期末，本基金股票仓位为 90.73%，未配置债券资产。

2016 年上半年，证券市场走势跌宕起伏，波动较大。1 月一开始就出现大盘指数连续两次触及熔断，个股普遍出现较大幅度的回调，而黄金、煤炭等大宗商品相关股票走势较强。2-3 月份 TMT 和新能源板块较为活跃，个股反弹幅度较大。5 月初市场对大规模经济刺激的预期显著下降，个股出现一定幅度的回调。上证综指 5-6 月份横盘整理，而同期创业板表现较为强势，概念主题板块轮番上涨，特别是新能源锂电池板块涨幅较大并出现了一定程度的泡沫化。

板块方面，年初的调整使得市场对风险偏好有所下降，传统稳健成长品种如食品饮料、家电重新受到资金追捧。这两个板块表现突出，在上半年均取得较好收益，其他板块则基本是负收益。去年涨幅较大的 TMT 板块，由于业绩增速与估值并不匹配，回调幅度较大。另外，市场对于地产开工数据的未来预期普遍比较悲观，因此地产、基建等相关产业链板块表现也较为一般。

本基金在上半年业绩表现较好，重点持有的股票业绩稳定、表现较好，基金净值快速反弹。本基金持有的股票成长性较好，估值合理且市值适中，符合目前国家所处的经济转型时代特点。

目前市场正在寻找具有一定安全边际且前期涨幅不大的品种，在这种情况下，本基金也继续遵循“成长为主、价值投资”理念，重点配置业绩增长确定的股票，规避无业绩纯主题概念炒作品种。

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 1.593 元，累计份额净值为 1.593 元，报告期内基金份额净值增长率为-6.68%，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

宏观方面，6 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.0%，比上月微降 0.1 个百分点，位于临界点。生产指数、新订单指数、供应商配送时间指数均高于临界点，从业人员指数和原材料库存指数均低于临界点。生产指数为 52.5%，比上月上升 0.2 个百分点，表明制造业生产保持平稳增长。6 月财新中国制造业 PMI 降至 48.6%，表明中小企业制造商对于经济依旧表示谨慎，企业扩张情绪相对比较保守。经济结构调整稳步推进，高技术产业和消费升级相关制造业继续保持扩张态势。高技术制造业和装备制造业 PMI 分别为 51.3%和 51.1%，高于制造业总体水平。其中，高耗能制造业 PMI 为 48.2%，比上月下降 0.9 个百分点，仍处于临界点以下，显示供给侧改革略有成效。

证券市场方面，2016 年二季度上证指数涨幅有限，但是主题概念股特别是以创业板、中小板为主的中小市值股票在二季度都出现较大幅度上涨。我们认为主题概念股短期涨幅已较大，资金追涨意图不明显，短期可能存在一定风险。随着供给侧改革的继续推进，后续与大盘蓝筹相关板块或有一定幅度的补涨需求。总体来看，我们认为 2016 年市场整体预计依旧以结构性行情为主。

配置方面，我们始终认为应该遵循价值投资、精选个股原则，继续坚定“自下而上”的选股策略，精选目前估值合理且未来有较大发展空间的成长股。国内经济目前处于转型阶段，新兴行业未来市场空间大，优质公司的市值会跟随行业发展持续成长。另外，随着国企改革相关政策逐渐落地，我们认为国企改革主题将继续升温，预计 2016 年下半年国企改革将存在较大的投资机会。我们将重点配置业绩稳定的成长股，另外也增加了对部分存在管理改善、效率持续提升的国企股的配置。

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：摩根士丹利华鑫品质生活精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	附注号	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	6.4.7.1	37,283,903.09	32,193,474.28
结算备付金		4,994,788.89	6,578,589.21
存出保证金		650,231.89	1,182,914.23
交易性金融资产	6.4.7.2	527,920,786.95	464,333,467.91
其中：股票投资		527,920,786.95	464,333,467.91
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		22,966,423.57	11,044,884.96
应收利息	6.4.7.5	13,573.30	11,628.92
应收股利		-	-
应收申购款		309,836.31	3,067,969.47
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		594,139,544.00	518,412,928.98
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		18,778.90	1,615,993.53
应付赎回款		8,610,299.62	12,743,139.65
应付管理人报酬		695,538.36	621,412.59

应付托管费		115,923.06	103,568.75
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,430,570.17	3,205,826.87
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	391,689.96	213,804.57
负债合计		12,262,800.07	18,503,745.96
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	365,199,731.98	292,779,344.96
未分配利润	6.4.7.10	216,677,011.95	207,129,838.06
所有者权益合计		581,876,743.93	499,909,183.02
负债和所有者权益总计		594,139,544.00	518,412,928.98

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.593 元，基金份额总额 365,199,731.98 份

6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫品质生活精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	附注号	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		-13,065,657.11	81,141,008.60
1.利息收入		301,292.78	191,242.06
其中：存款利息收入	6.4.7.11	256,266.48	191,242.06
债券利息收入		45,026.30	-
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）		8,384,642.09	156,618,671.89
其中：股票投资收益	6.4.7.12	5,162,531.42	154,153,614.10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-6,846.00	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	3,228,956.67	2,465,057.79
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-22,603,324.63	-80,956,875.29
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	851,732.65	5,287,969.94
减：二、费用		12,448,158.34	10,999,703.53

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	3,680,591.11	3,927,611.33
2. 托管费	6.4.10.2.2	613,431.82	654,601.80
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	7,950,080.34	6,214,279.38
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	204,055.07	203,211.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-25,513,815.45	70,141,305.07
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-25,513,815.45	70,141,305.07

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫品质生活精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）	292,779,344.96	207,129,838.06	499,909,183.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-25,513,815.45	-25,513,815.45
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）	72,420,387.02	35,060,989.34	107,481,376.36
其中：1.基金申购款	192,779,290.36	92,037,175.63	284,816,465.99
2.基金赎回款	-120,358,903.34	-56,976,186.29	-177,335,089.63
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）	365,199,731.98	216,677,011.95	581,876,743.93
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）	428,975,465.48	1,870,675.11	430,846,140.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	70,141,305.07	70,141,305.07
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）	59,138.02	240,334,354.35	240,393,492.37

其中：1.基金申购款	674,155,612.96	682,773,996.90	1,356,929,609.86
2.基金赎回款	-674,096,474.94	-442,439,642.55	-1,116,536,117.49
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）	429,034,603.50	312,346,334.53	741,380,938.03

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____高潮生_____	_____张力_____	_____谢先斌_____
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]第 1064 号《关于核准摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金募集的批复》核准，由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,752,407,394.08 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第 671 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金合同》于 2013 年 10 月 29 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,754,284,511.56 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,877,117.48 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、货币市场工具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。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 80% - 95%，其中投资于品质生活相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%，债券资产占基金资产的比例为 0 - 20%，权证投资占基金资产净值的比例不高于 3%，现金或者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：沪深 300 指数收益率×85%+中信标普全债指数收益率×15%。根据本基金的基金管理人于 2015 年 9 月 29 日发布的《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司关于旗下部分开放式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(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》、《摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	37,283,903.09
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	0.00
合计：	37,283,903.09

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	500,945,908.33	527,920,786.95	26,974,878.62
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-

其他	-	-	-
合计	500,945,908.33	527,920,786.95	26,974,878.62

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	11,033.00
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,247.70
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	292.60
合计	13,573.30

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	2,430,570.17
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,430,570.17

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	20,765.64
预提费用	370,924.32
合计	391,689.96

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	292,779,344.96	292,779,344.96
本期申购	192,779,290.36	192,779,290.36
本期赎回(以“-”号填列)	-120,358,903.34	-120,358,903.34
本期末	365,199,731.98	365,199,731.98

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	56,670,989.28	150,458,848.78	207,129,838.06
本期利润	-2,910,490.82	-22,603,324.63	-25,513,815.45
本期基金份额交易产生的变动数	11,142,130.05	23,918,859.29	35,060,989.34
其中：基金申购款	26,101,075.89	65,936,099.74	92,037,175.63
基金赎回款	-14,958,945.84	-42,017,240.45	-56,976,186.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	64,902,628.51	151,774,383.44	216,677,011.95

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	210,339.10
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	38,004.90

其他	7,922.48
合计	256,266.48

注：“其他”为结算保证金利息收入和申购款利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	2,603,632,093.05
减：卖出股票成本总额	2,598,469,561.63
买卖股票差价收入	5,162,531.42

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-6,846.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-6,846.00

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	21,632,100.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	21,006,846.00
减：应收利息总额	632,100.00
买卖债券差价收入	-6,846.00

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,228,956.67
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,228,956.67

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-22,603,324.63
——股票投资	-22,603,324.63
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-22,603,324.63

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	821,482.99
基金转换费收入	30,249.66
合计	851,732.65

注：1. 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。赎回费用的 25% 归入基金资产，未归入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

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

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	7,949,877.84
银行间市场交易费用	202.50
合计	7,950,080.34

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
审计费用	37,295.44
信息披露费	149,178.12
银行费用	8,430.75
债券账户维护费	8,950.76
其他	200.00
合计	204,055.07

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 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	160,403,136.28	3.03%	-	-

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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	149,382.64	3.06%	3,165.32	0.13%
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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至	上年度可比期间 2015年1月1日至
----	------------------	-----------------------

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,680,591.11	3,927,611.33
其中：支付销售机构的客户维护费	1,739,773.09	1,494,636.85

注：支付基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 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 6 月 30 日	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	613,431.82	654,601.80

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 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未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		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	37,283,903.09	210,339.10	55,892,903.30	162,707.70

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。

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 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。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 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
600475	华光股份	2016年5月18日	重大资产重组	16.29	-	-	-2,250,202	37,202,545.68	36,655,790.58	-
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	2,546,710	19,391,403.43	19,405,930.20	-
000619	海螺型材	2016年5月16日	重大资产重组	11.35	2016年7月13日	11.50	823,600	9,980,280.96	9,347,860.00	-
002611	东方精工	2016年3月29日	重大资产重组	10.84	2016年8月18日	11.92	200	1,998.00	2,168.00	-

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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，力争获取超越业绩比较基准的中长期稳定收益。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，其下设的风险控制和审计委员会负责制定风险管理政策，检查公司和基金运作的合法合规情况；公司经营层对内部控制制度的有效执行承担责任，其下设的风险管理委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；督察长监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况；监察稽核部、风险管理部分工负责风险监督与控制，前者负责合规及运营风险管理，后者主要负责基金投资的信用风险、市场风险以及流动性风险的监督管理；基金经理、投资总监以及投资决策委员会负责对基金投资业务风险进行直接管理。

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

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

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

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资 (2015 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持全部证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2016 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

备付金及存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	37,283,903.09	-	-	-	37,283,903.09
结算备付金	4,994,788.89	-	-	-	4,994,788.89
存出保证金	650,231.89	-	-	-	650,231.89
交易性金融资产	-	-	-	527,920,786.95	527,920,786.95
应收证券清算款	-	-	-	22,966,423.57	22,966,423.57
应收利息	-	-	-	13,573.30	13,573.30
应收申购款	-	-	-	309,836.31	309,836.31
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	42,928,923.87	-	-	551,210,620.13	594,139,544.00
负债					
应付证券清算款	-	-	-	18,778.90	18,778.90
应付赎回款	-	-	-	8,610,299.62	8,610,299.62
应付管理人报酬	-	-	-	695,538.36	695,538.36
应付托管费	-	-	-	115,923.06	115,923.06
应付交易费用	-	-	-	2,430,570.17	2,430,570.17
其他负债	-	-	-	391,689.96	391,689.96
负债总计	-	-	-	12,262,800.07	12,262,800.07
利率敏感度缺口	42,928,923.87	-	-	538,947,820.06	581,876,743.93
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	32,193,474.28	-	-	-	32,193,474.28
结算备付金	6,578,589.21	-	-	-	6,578,589.21
存出保证金	1,182,914.23	-	-	-	1,182,914.23
交易性金融资产	-	-	-	464,333,467.91	464,333,467.91
应收证券清算款	-	-	-	11,044,884.96	11,044,884.96
应收利息	-	-	-	11,628.92	11,628.92
应收申购款	-	-	-	3,067,969.47	3,067,969.47
资产总计	39,954,977.72	-	-	478,457,951.26	518,412,928.98
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,615,993.53	1,615,993.53
应付赎回款	-	-	-	12,743,139.65	12,743,139.65
应付管理人报酬	-	-	-	621,412.59	621,412.59
应付托管费	-	-	-	103,568.75	103,568.75
应付交易费用	-	-	-	3,205,826.87	3,205,826.87

其他负债	-	-	213,804.57	213,804.57
负债总计	-	-	18,503,745.96	18,503,745.96
利率敏感度缺口	39,954,977.72	-	459,954,205.30	499,909,183.02

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2015 年 12 月 31 日：同）。因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2015 年 12 月 31 日：同）。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，结合定性分析和定量分析方法的结论，以实现大类资产的动态配置。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 80% - 95%，其中投资于品质生活相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%，债券资产占基金资产的比例为 0 - 20%，权证投资占基金资产净值的比例不高于 3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人日常对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例	公允价值	占基金资 产净值比

		(%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	527,920,786.95	90.73	464,333,467.91	92.88
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	527,920,786.95	90.73	464,333,467.91	92.88

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2016年6月30日)	上年度末(2015年12月31日)
	业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	36,380,000.00	27,700,000.00
业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-36,380,000.00	-27,700,000.00	

6.4.14 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 462,509,038.17 元,属于第二层次的余额为 65,411,748.78 元,无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日:第一层次 444,413,099.83 元,第二层次 19,920,368.08 元,无第三层次)。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负债均属于第一层次(2015 年 12 月 31 日:同)。

(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 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	527,920,786.95	88.85
	其中:股票	527,920,786.95	88.85
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	42,278,691.98	7.12
7	其他各项资产	23,940,065.07	4.03
8	合计	594,139,544.00	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	12,157,460.00	2.09
B	采矿业	28,713,268.21	4.93
C	制造业	408,542,540.84	70.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,597,786.70	4.06
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,472,550.40	2.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	19,405,930.20	3.34
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,031,250.60	3.96
S	综合	-	-
	合计	527,920,786.95	90.73

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002367	康力电梯	2,412,808	37,157,243.20	6.39
2	600475	华光股份	2,250,202	36,655,790.58	6.30
3	601677	明泰铝业	2,605,308	34,754,808.72	5.97
4	002543	万和电气	1,864,700	34,478,303.00	5.93

5	002271	东方雨虹	1,697,386	29,245,960.78	5.03
6	000910	大亚科技	1,759,806	27,189,002.70	4.67
7	600298	安琪酵母	1,394,600	24,879,664.00	4.28
8	002394	联发股份	1,594,083	24,070,653.30	4.14
9	600197	伊力特	1,589,640	23,908,185.60	4.11
10	600644	乐山电力	2,884,815	23,597,786.70	4.06
11	000537	广宇发展	2,546,710	19,405,930.20	3.34
12	002083	孚日股份	2,980,499	18,777,143.70	3.23
13	000568	泸州老窖	613,300	18,215,010.00	3.13
14	600285	羚锐制药	1,686,900	18,201,651.00	3.13
15	002035	华帝股份	714,495	17,490,837.60	3.01
16	002627	宜昌交运	589,440	12,472,550.40	2.14
17	002299	圣农发展	469,400	12,157,460.00	2.09
18	600668	XD 尖峰集	793,100	11,880,638.00	2.04
19	300218	安利股份	766,502	11,796,465.78	2.03
20	300148	天舟文化	766,460	11,657,856.60	2.00
21	000830	鲁西化工	2,564,069	11,589,591.88	1.99
22	300336	新文化	455,300	11,373,394.00	1.95
23	600188	XD 兖州煤	1,036,869	11,343,346.86	1.95
24	000983	西山煤电	1,157,689	9,435,165.35	1.62
25	000619	海螺型材	823,600	9,347,860.00	1.61
26	002662	京威股份	487,300	7,363,103.00	1.27
27	002025	航天电器	237,400	5,861,406.00	1.01
28	002459	天业通联	344,900	5,677,054.00	0.98
29	600157	永泰能源	1,440,100	5,673,994.00	0.98
30	600395	盘江股份	273,700	2,260,762.00	0.39
31	002611	东方精工	200	2,168.00	0.00

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	300232	洲明科技	62,139,366.63	12.43
2	000018	神州长城	49,020,745.31	9.81
3	002035	华帝股份	48,646,664.25	9.73
4	002321	华英农业	47,689,832.83	9.54

5	000568	泸州老窖	43,919,491.46	8.79
6	603898	好莱客	40,765,571.23	8.15
7	002543	万和电气	40,321,616.18	8.07
8	601398	工商银行	39,384,431.00	7.88
9	002394	联发股份	39,199,026.60	7.84
10	601677	明泰铝业	38,558,541.00	7.71
11	600369	西南证券	37,912,546.00	7.58
12	002299	圣农发展	36,928,116.54	7.39
13	002674	兴业科技	35,828,052.83	7.17
14	002367	康力电梯	35,243,041.14	7.05
15	000910	大亚科技	34,269,812.22	6.86
16	600285	羚锐制药	31,301,659.71	6.26
17	600197	伊力特	30,923,506.20	6.19
18	600658	电子城	30,419,316.44	6.08
19	000537	广宇发展	29,063,529.25	5.81
20	600644	乐山电力	28,839,309.19	5.77
21	002047	宝鹰股份	27,990,245.26	5.60
22	300218	安利股份	27,709,481.98	5.54
23	002271	东方雨虹	27,425,935.05	5.49
24	600731	湖南海利	26,933,714.38	5.39
25	002234	民和股份	23,759,116.03	4.75
26	600188	兖州煤业	22,419,548.18	4.48
27	002746	仙坛股份	22,323,901.04	4.47
28	600298	安琪酵母	21,769,272.01	4.35
29	002533	金杯电工	21,033,230.79	4.21
30	000858	五粮液	20,983,615.46	4.20
31	600116	三峡水利	20,456,207.90	4.09
32	600080	金花股份	19,770,258.32	3.95
33	002205	国统股份	19,696,951.45	3.94
34	002627	宜昌交运	19,284,052.45	3.86
35	601988	中国银行	18,969,385.07	3.79
36	601099	太平洋	18,948,453.18	3.79
37	600322	天房发展	18,832,335.89	3.77
38	600195	中牧股份	18,823,271.21	3.77
39	002123	荣信股份	18,087,183.62	3.62
40	002083	孚日股份	17,968,181.72	3.59

41	002042	华孚色纺	17,957,764.08	3.59
42	002262	恩华药业	17,809,319.91	3.56
43	600261	阳光照明	17,796,728.00	3.56
44	600529	山东药玻	17,338,820.53	3.47
45	600382	广东明珠	16,881,655.85	3.38
46	600016	民生银行	16,826,526.00	3.37
47	600117	西宁特钢	16,655,193.44	3.33
48	002662	京威股份	16,482,239.82	3.30
49	000596	古井贡酒	16,394,253.48	3.28
50	000418	小天鹅A	16,021,101.25	3.20
51	000619	海螺型材	14,833,154.83	2.97
52	000710	天兴仪表	14,540,143.45	2.91
53	000157	中联重科	14,475,486.00	2.90
54	600674	川投能源	14,234,655.77	2.85
55	601998	中信银行	14,197,562.39	2.84
56	600668	尖峰集团	13,969,222.26	2.79
57	601169	北京银行	13,702,000.00	2.74
58	600128	弘业股份	13,429,605.17	2.69
59	600559	老白干酒	12,922,011.00	2.58
60	000650	仁和药业	12,592,383.75	2.52
61	002134	天津普林	12,583,670.88	2.52
62	600448	华纺股份	12,411,759.44	2.48
63	002243	通产丽星	12,119,887.56	2.42
64	600409	三友化工	12,111,086.80	2.42
65	601777	力帆股份	11,962,547.33	2.39
66	000089	深圳机场	11,776,776.08	2.36
67	300336	新文化	11,752,057.20	2.35
68	300148	天舟文化	11,693,133.40	2.34
69	000830	鲁西化工	11,541,105.43	2.31
70	600975	新五丰	11,315,093.91	2.26
71	000713	丰乐种业	11,174,735.38	2.24
72	002136	安纳达	11,133,842.51	2.23
73	600305	恒顺醋业	11,131,422.01	2.23
74	600505	西昌电力	11,120,769.83	2.22
75	600476	湘邮科技	11,017,691.33	2.20
76	600802	福建水泥	10,971,795.36	2.19

77	300203	聚光科技	10,959,546.23	2.19
78	600521	华海药业	10,817,242.00	2.16
79	002169	智光电气	10,640,805.67	2.13
80	000692	惠天热电	10,617,427.70	2.12
81	000059	华锦股份	10,480,833.26	2.10
82	002483	润邦股份	10,417,945.00	2.08
83	600439	瑞贝卡	10,336,124.66	2.07
84	300007	汉威电子	10,181,763.28	2.04
85	600475	华光股份	10,120,932.31	2.02
86	002686	亿利达	10,011,797.20	2.00
87	600519	贵州茅台	10,000,621.62	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	000018	神州长城	90,746,672.20	18.15
2	300232	洲明科技	66,775,401.14	13.36
3	002321	华英农业	48,387,823.72	9.68
4	002047	宝鹰股份	47,130,965.59	9.43
5	600731	湖南海利	45,827,240.23	9.17
6	002674	兴业科技	43,790,636.48	8.76
7	603898	好莱客	42,850,591.64	8.57
8	002035	华帝股份	41,330,805.03	8.27
9	601398	工商银行	39,194,411.42	7.84
10	600369	西南证券	38,491,766.34	7.70
11	000568	泸州老窖	37,893,182.05	7.58
12	002394	联发股份	33,009,111.71	6.60
13	600658	电子城	30,295,891.56	6.06
14	002234	民和股份	29,235,046.41	5.85
15	600093	禾嘉股份	28,729,666.50	5.75
16	000488	晨鸣纸业	27,033,097.35	5.41
17	600197	伊力特	26,703,548.57	5.34
18	300100	双林股份	26,642,655.47	5.33
19	002299	圣农发展	25,503,028.87	5.10
20	002630	华西能源	24,195,946.78	4.84

21	002746	仙坛股份	23,161,533.66	4.63
22	600116	三峡水利	22,294,304.71	4.46
23	000858	五粮液	21,888,817.85	4.38
24	000581	威孚高科	20,850,999.65	4.17
25	601099	太平洋	19,717,540.44	3.94
26	002205	国统股份	19,588,207.01	3.92
27	601988	中国银行	19,336,585.00	3.87
28	600322	天房发展	18,805,508.77	3.76
29	002262	恩华药业	18,683,243.07	3.74
30	600195	中牧股份	18,432,389.75	3.69
31	600529	山东药玻	18,423,887.76	3.69
32	600080	金花股份	17,848,184.74	3.57
33	002123	荣信股份	17,776,098.04	3.56
34	000596	古井贡酒	17,256,178.48	3.45
35	000513	丽珠集团	17,211,578.60	3.44
36	000418	小天鹅A	17,128,300.21	3.43
37	300218	安利股份	16,977,707.93	3.40
38	600499	科达洁能	16,881,049.26	3.38
39	600016	民生银行	16,849,210.67	3.37
40	002533	金杯电工	16,745,350.17	3.35
41	600668	尖峰集团	16,463,140.51	3.29
42	600382	广东明珠	16,302,803.70	3.26
43	600559	老白干酒	16,276,204.79	3.26
44	600261	阳光照明	16,237,220.62	3.25
45	600117	西宁特钢	15,756,172.49	3.15
46	000650	仁和药业	15,651,111.00	3.13
47	002134	天津普林	15,572,735.52	3.12
48	002042	华孚色纺	14,914,377.27	2.98
49	600285	羚锐制药	14,706,716.46	2.94
50	000157	中联重科	14,638,891.00	2.93
51	300317	珈伟股份	14,485,430.53	2.90
52	600674	川投能源	14,359,756.00	2.87
53	000710	天兴仪表	14,066,174.56	2.81
54	601998	中信银行	14,053,173.54	2.81
55	002441	众业达	13,847,355.17	2.77
56	600128	弘业股份	13,763,416.85	2.75
57	600409	三友化工	13,691,531.35	2.74
58	601169	北京银行	13,655,200.00	2.73

59	002543	万和电气	13,262,039.19	2.65
60	002243	通产丽星	13,161,222.00	2.63
61	601777	力帆股份	12,364,039.00	2.47
62	000089	深圳机场	12,197,438.42	2.44
63	600188	兖州煤业	11,975,279.62	2.40
64	600975	新五丰	11,827,898.66	2.37
65	600521	华海药业	11,816,778.46	2.36
66	300203	聚光科技	11,719,123.42	2.34
67	600448	华纺股份	11,705,506.31	2.34
68	000910	大亚科技	11,552,461.32	2.31
69	600305	恒顺醋业	11,397,570.71	2.28
70	600505	西昌电力	11,046,418.00	2.21
71	600802	福建水泥	10,995,562.97	2.20
72	000713	丰乐种业	10,984,583.70	2.20
73	300007	汉威电子	10,773,757.50	2.16
74	600519	贵州茅台	10,684,350.00	2.14
75	002136	安纳达	10,557,056.30	2.11
76	000059	华锦股份	10,486,720.77	2.10
77	002686	亿利达	10,369,082.27	2.07
78	603999	读者传媒	10,304,776.48	2.06
79	600727	鲁北化工	10,246,426.25	2.05
80	002339	积成电子	10,159,117.08	2.03
81	600476	湘邮科技	10,141,319.22	2.03

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	2,684,660,205.30
卖出股票收入（成交）总额	2,603,632,093.05

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所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除河南明泰铝业股份有限公司（以下简称“明泰铝业”）外，其余的没有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。

2015年10月28日，河南证监局发布《关于对河南明泰铝业股份有限公司实施责令改正措施的决定》，对明泰铝业违反《上市公司信息披露管理办法》的违规行为给予责令改正措施。

本基金投资明泰铝业（601677）的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。针对上述情况，本基金管理人进行了分析和研究，认为上述事件对明泰铝业的投资价值未造成实质性影响。本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

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	650,231.89
2	应收证券清算款	22,966,423.57
3	应收股利	-
4	应收利息	13,573.30
5	应收申购款	309,836.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,940,065.07

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600475	华光股份	36,655,790.58	6.30	重大资产重组

§ 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
21,224	17,206.92	49,438,148.52	13.54%	315,761,583.46	86.46%

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	82,900.17	0.0227%

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（2013年10月29日）基金份额总额	2,754,284,511.56
本报告期期初基金份额总额	292,779,344.96
本报告期基金总申购份额	192,779,290.36
减：本报告期基金总赎回份额	120,358,903.34
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	365,199,731.98

§ 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	
平安证券	1	1,074,074,566.28	20.32%	1,000,290.59	20.51%	-
民生证券	1	666,905,954.05	12.61%	621,088.28	12.73%	-
申万宏源	2	522,583,387.80	9.88%	486,680.48	9.98%	-
瑞银证券	1	505,940,246.18	9.57%	471,182.80	9.66%	-
中信证券	5	453,432,668.95	8.58%	375,839.37	7.71%	-
东方证券	2	422,998,800.79	8.00%	393,937.68	8.08%	-
华创证券	1	327,719,027.09	6.20%	305,204.92	6.26%	-
中投证券	1	289,373,589.59	5.47%	269,494.27	5.53%	-
光大证券	1	230,422,745.34	4.36%	214,593.14	4.40%	-
中金公司	1	180,758,922.94	3.42%	168,341.24	3.45%	-
华鑫证券	2	160,403,136.28	3.03%	149,382.64	3.06%	-
银河证券	1	111,570,679.47	2.11%	103,905.88	2.13%	-
海通证券	1	107,644,220.17	2.04%	100,249.58	2.06%	-
广发证券	1	80,065,817.05	1.51%	74,565.34	1.53%	-
安信证券	2	57,981,257.90	1.10%	53,998.10	1.11%	-
中银国际	2	39,492,130.14	0.75%	36,779.26	0.75%	-
中泰证券	1	28,528,876.23	0.54%	26,568.55	0.54%	-
长江证券	2	26,977,801.30	0.51%	25,124.28	0.52%	-
长城证券	1	-	-	-	-	-

宏信证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	2	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-

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，本基金新增了 2 家证券公司的 3 个专用交易单元：信达证券 1 个，浙商证券 2 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
平安证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-

中信证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券（山东）	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

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。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本公司关于旗下基金调整停牌股票“苏大维格”估值方法的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016年1月8日
2	本公司关于旗下基金调整停牌股票“万科A”、“乐视网”及“张家界”估值方法的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016年1月12日
3	本公司关于旗下基金参加平安证券申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016年1月20日

4	本基金 2015 年 4 季度报告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 1 月 21 日
5	本公司关于旗下部分基金增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为销售机构并开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 1 月 22 日
6	本公司关于旗下基金参与诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 1 月 22 日
7	本公司关于向汇付天下“天天盈”账户持有人开通基金网上直销业务的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 1 月 28 日
8	本公司关于向农业银行借记卡持卡人开通基金网上直销业务的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 1 月 28 日
9	本公司关于旗下基金参与上海陆金所资产管理有限公司认购费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 2 月 1 日
10	本公司关于提醒投资者谨防虚假客服电话、防范金融诈骗的提示性公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 2 月 25 日
11	本公司关于向工商银行借记卡持卡人开通基金网上直销业务的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 3 月 25 日
12	本公司关于旗下基金参与浙江同花顺基金销售有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 3 月 30 日
13	本基金 2015 年年度报告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 3 月 30 日
14	本公司关于旗下基金参加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 3 月 31 日
15	本公司关于旗下基金增加上海联泰资产管理有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 1 日
16	本公司关于旗下基金参与上海联泰资产管理有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 1 日
17	本公司关于旗下基金增加上海凯石财富基金销售有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 11 日
18	本公司关于旗下基金参与上海凯石财富基金销售有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 11 日
19	本公司关于旗下基金关于增加深圳富济财富管理有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 12 日
20	本公司关于旗下基金参与深圳富济财富管理有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 12 日

21	本公司关于旗下基金调整停牌股票“宝鹰股份”估值方法的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 12 日
22	本公司关于增加北京钱景财富投资管理有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 15 日
23	本公司关于旗下基金关于参与北京钱景财富投资管理有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 15 日
24	本基金 2016 年 1 季度报告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 4 月 20 日
25	本公司关于旗下基金调整停牌股票“广宇发展”估值方法的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 5 月 10 日
26	本公司关于旗下部分基金关于参与中国民生银行直销银行费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 5 月 17 日
27	本公司关于旗下基金调整停牌股票“华光股份”估值方法的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 3 日
28	本公司关于旗下基金参与上海好买基金销售有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 6 日
29	本公司关于增加上海利得基金销售有限公司为销售机构并参与申（认）购费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 8 日
30	本基金招募说明书更新(2016 年第 1 号)	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 8 日
31	本公司关于旗下基金关于增加申万宏源西部为销售机构的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 16 日
32	本公司关于旗下基金参加申万宏源西部申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 16 日
33	本公司关于调整开立基金账户证件类型类型的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 20 日
34	本公司关于增加盈米财富为销售机构的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 22 日
35	本公司关于旗下基金关于参加盈米财富费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 22 日
36	本公司关于旗下部分基金在上海陆金所资产管理有限公司开通基金定期定额投资业务并参与定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 24 日
37	本公司关于旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016 年 6 月 30 日

注：上述公告同时在公司网站 www.msfnunds.com.cn 上披露。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
2016年8月29日