

# 摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资 基金 2016 年半年度报告

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

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
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.....	10
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.....	11
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.....	11
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
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.....	12
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>30</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
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.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
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.....	42
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.....	42
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.....	42
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.....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	43
7.12 投资组合报告附注.....	43

<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>44</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
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.....	44
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>44</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>45</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
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.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
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.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	48
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>50</b>
11.1 备查文件目录.....	50
11.2 存放地点.....	50
11.3 查阅方式.....	50

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金
基金简称	大摩消费领航混合
基金主代码	233008
交易代码	233008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 3 日
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	249,505,379.41 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过深入研究，致力挖掘并投资于消费行业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业中，具有竞争优势和估值优势的优秀上市公司，把握消费数量增长和结构变革所带来的投资机会，在严格控制投资风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	<p>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。</p> <p>1. 大类资产配置：采取“自上而下”的多因素分析决策支持，结合定性分析和定量分析，对权益类资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测，在完全遵照基金合同的基础上，确定未来一段时间的大类资产配置方案。</p> <p>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。</p> <p>3. 固定收益投资策略：本基金采用的主要固定收益投资策略包括：利率预期策略、收益率曲线策略、信用利差策略、公司/企业债券策略、可转换债券策略、资</p>

	产支持证券策略等。 4. 权证等其他金融工具投资策略：本基金对权证的投 资建立在对标的证券和组合收益风险分析的基础上， 以 Black-Scholes 模型和二叉树期权定价模型为基础 对权证进行分析定价，并根据市场情况对定价模型和 参数进行适当修正。
业绩比较基准	沪深 300 指数×55% + 中证综合债券指数×45%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险高 于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属 于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		摩根士丹利华鑫基金管理 有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	田青
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 67595096
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-668	(010) 67595096
传真		(0755) 82990384	(010) 66275853
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	-134,907,520.01
本期利润	-111,926,169.17
加权平均基金份额本期利润	-0.4451
本期加权平均净值利润率	-41.29%
本期基金份额净值增长率	-30.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	-999,109.81
期末可供分配基金份额利润	-0.0040
期末基金资产净值	248,506,269.60
期末基金份额净值	0.9960
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	-0.40%

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2. 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，而非当期发生数）；

3. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

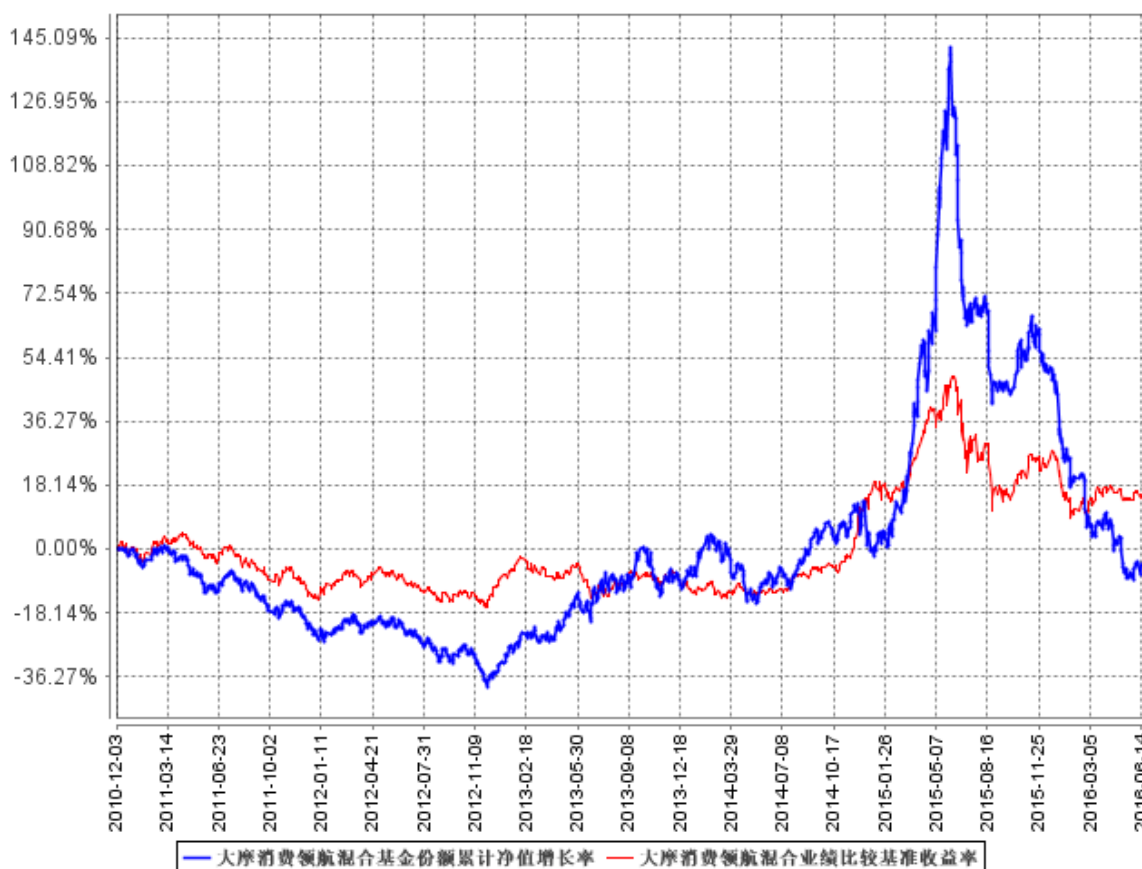
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	5.79%	1.35%	-0.09%	0.54%	5.88%	0.81%
过去三个月	-8.09%	1.57%	-0.55%	0.55%	-7.54%	1.02%
过去六个月	-30.85%	1.70%	-7.47%	1.01%	-23.38%	0.69%
过去一年	-42.89%	1.60%	-14.44%	1.27%	-28.45%	0.33%
过去三年	17.81%	1.69%	33.68%	1.01%	-15.87%	0.68%
自基金合同生效起至今	-0.40%	1.41%	16.14%	0.89%	-16.54%	0.52%

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

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



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司（以下简称“公司”）是一家中外合资基金管理公司，前身为经中国证监会证监基金字[2003]33号文批准设立并于2003年3月14日成立的巨田基金管理有限公司。公司的主要股东包括华鑫证券有限责任公司、摩根士丹利国际控股公司、深圳市招融投资控股有限公司等国内外机构。

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



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

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
司巍	基金经理	2015 年 1 月 22 日	-	6	浙江大学电子信息工程硕士。曾任华西证券有限责任公司自营部投资经理助理，东源嘉盈资产管理有限公司研究员。2012 年 9 月加入本公司，历任研究员、基金经理助理，2015 年 1 月起任本基金基金经理。

注：1、基金经理任职为根据本公司决定确定的聘任日期；

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

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人所有投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 14 次，为量化投资基金因执行投资策略与其他组合发生的反向交易。基金管理人未发现其他异常交易行为。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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

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

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

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

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

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

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人旗下基金持有的资产按规定以公允价值进行估值。对于相关品种，特别是长期停牌股票等没有市价的投资品种，基金管理人根据中国证监会发布的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求进行估值，具体采用的估值政策和程序说明如下：

基金管理人成立基金估值委员会，委员会由主任委员（分管基金运营部的助理总经理）以及相关成员（包括基金运营部负责人、基金会计、风险管理部及监察稽核部相关业务人员）构成。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。其中基金运营部负责具体执行公允价值估值、提供估值建议、跟踪长期停牌股票对资产净值的影响并就调整估值方法与托管行、会计师事务所进行沟通；风险管理部负责评估公允价值估值数据模型，计算并向基金运营部提供使用数据模型估值的证券价格；监察稽核部负责与监管机构的沟通、协调以及检查公允价值估值业务的合法、合规性。

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

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，估值过程中基金经理并未参与。报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的任何定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年度最多分配 4 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 25%。

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

#### 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：摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	52,238,664.54	154,797,778.47
结算备付金		5,302,907.75	8,964,302.95
存出保证金		1,113,457.07	1,732,223.52
交易性金融资产	6.4.7.2	195,643,574.76	210,565,491.76
其中：股票投资		195,643,574.76	210,565,491.76
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-

应收证券清算款		1,328,550.83	-
应收利息	6.4.7.5	13,320.88	42,353.73
应收股利		-	-
应收申购款		135,344.68	851,466.85
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		255,775,820.51	376,953,617.28
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年6月30日</b>	<b>上年度末 2015年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	4,076,720.14
应付赎回款		1,415,866.78	410,691.65
应付管理人报酬		295,784.69	488,199.71
应付托管费		49,297.43	81,366.62
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,265,299.87	5,162,959.34
应交税费		2,677,142.45	2,677,142.45
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	566,159.69	379,287.47
负债合计		7,269,550.91	13,276,367.38
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	249,505,379.41	252,498,597.22
未分配利润	6.4.7.10	-999,109.81	111,178,652.68
所有者权益合计		248,506,269.60	363,677,249.90
负债和所有者权益总计		255,775,820.51	376,953,617.28

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9960 元，基金份额总额 249,505,379.41 份。

## 6.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	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		-99,670,690.32	382,051,768.69
1.利息收入		507,450.68	839,706.98
其中：存款利息收入	6.4.7.11	507,450.68	531,617.78

债券利息收入		-	308,089.20
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-123,177,629.18	406,029,164.68
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-124,249,928.14	426,931,288.09
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-21,474,100.61
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
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	1,072,298.96	571,977.20
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	22,981,350.84	-25,486,703.44
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	18,137.34	669,600.47
<b>减：二、费用</b>		12,255,478.85	23,294,842.93
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,033,841.50	5,316,912.11
2. 托管费	6.4.10.2.2	338,973.56	886,151.99
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	9,670,886.95	16,875,963.38
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	211,776.84	215,815.45
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-111,926,169.17	358,756,925.76
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-111,926,169.17	358,756,925.76

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	252,498,597.22	111,178,652.68	363,677,249.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-111,926,169.17	-111,926,169.17
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,993,217.81	-251,593.32	-3,244,811.13

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	18,991,240.41	1,785,507.19	20,776,747.60
2.基金赎回款	-21,984,458.22	-2,037,100.51	-24,021,558.73
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	249,505,379.41	-999,109.81	248,506,269.60
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	657,090,585.36	1,794,607.70	658,885,193.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	358,756,925.76	358,756,925.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-315,844,350.44	-106,646,182.33	-422,490,532.77
其中：1.基金申购款	369,398,437.88	319,539,617.26	688,938,055.14
2.基金赎回款	-685,242,788.32	-426,185,799.59	-1,111,428,587.91
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	341,246,234.92	253,905,351.13	595,151,586.05

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]第1201号《关于核准摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金募集的批复》核准,由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集3,756,261,778.69元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第357号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金合同》于2010年12月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,757,272,435.76份基

金份额，其中认购资金利息折合 1,010,657.07 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金的投资组合范围为：股票资产占基金资产的 30%-80%，其中投资于消费行业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业的上市公司股票市值不低于股票资产的 80%；基金持有权证的市场价值不得超过基金资产净值的 3%；现金、债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%，其中现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数  $\times 55\%$  + 中证综合债券指数  $\times 45\%$ 。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别



化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

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

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.7 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	52,238,664.54
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	52,238,664.54

**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	179,194,300.76	195,643,574.76	16,449,274.00
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	179,194,300.76	195,643,574.76	16,449,274.00

**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	10,433.47
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	2,386.40
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.01
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	501.00
合计	13,320.88

#### 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	2,265,299.87
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,265,299.87

#### 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	3,769.32
预提费用	377,888.96
其他	184,501.41
合计	566,159.69

#### 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	252,498,597.22	252,498,597.22
本期申购	18,991,240.41	18,991,240.41
本期赎回(以“-”号填列)	-21,984,458.22	-21,984,458.22
本期末	249,505,379.41	249,505,379.41

注：申购含转换入份额；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	182,810,571.93	-71,631,919.25	111,178,652.68
本期利润	-134,907,520.01	22,981,350.84	-111,926,169.17

本期基金份额交易产生的变动数	-829,605.60	578,012.28	-251,593.32
其中：基金申购款	7,146,605.33	-5,361,098.14	1,785,507.19
基金赎回款	-7,976,210.93	5,939,110.42	-2,037,100.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	47,073,446.32	-48,072,556.13	-999,109.81

#### 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	446,918.31
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	49,029.26
其他	11,503.11
合计	507,450.68

注：“其他”为申购款利息收入和结算保证金利息收入。

#### 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	3,160,743,191.09
减：卖出股票成本总额	3,284,993,119.23
买卖股票差价收入	-124,249,928.14

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

##### 6.4.7.13.1 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	1,072,298.96
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,072,298.96

**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	22,981,350.84
——股票投资	22,981,350.84
——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	22,981,350.84

**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	16,361.38
基金转换费收入	1,775.96
合计	18,137.34

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。不低于赎回费用的 25% 归入基金财产，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	9,670,886.95
银行间市场交易费用	-
合计	9,670,886.95

#### 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	34,809.32
信息披露费	149,178.12
银行费用	9,087.88
债券账户维护费	17,901.52
其他	800.00
合计	211,776.84

### 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（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
华鑫证券有限责任公司（“华鑫证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

##### 6.4.10.2 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 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,033,841.50	5,316,912.11
其中：支付销售机构的客户维护费	911,169.22	2,510,643.00

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

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

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

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

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

##### 6.4.10.3 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。

##### 6.4.10.4 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固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

###### 6.4.10.4.2 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除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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	52,238,664.54	446,918.31	426,726,135.17	459,048.99

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 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**

金额单位：人民币元

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

**6.4.12.2 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
603919	金徽酒	2016年6月6日	重大资产重组	30.90	2016年7月5日	33.99	160,000	4,575,305.00	4,944,000.00	-

注：本基金截至2016年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。



### 6.4.12.3 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。

#### 6.4.12.3.2 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。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金。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，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“谋求超过业绩比较基准的投资业绩”的风险收益目标。

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，因而与该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，本基金未持有债券性投资(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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，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同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	52,238,664.54	-	-	-	52,238,664.54
结算备付金	5,302,907.75	-	-	-	5,302,907.75
存出保证金	1,113,457.07	-	-	-	1,113,457.07
交易性金融资产	-	-	-	195,643,574.76	195,643,574.76
应收证券清算款	-	-	-	1,328,550.83	1,328,550.83
应收利息	-	-	-	13,320.88	13,320.88
应收申购款	-	-	-	135,344.68	135,344.68
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	58,655,029.36	-	-	197,120,791.15	255,775,820.51
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,415,866.78	1,415,866.78
应付管理人报酬	-	-	-	295,784.69	295,784.69
应付托管费	-	-	-	49,297.43	49,297.43
应付交易费用	-	-	-	2,265,299.87	2,265,299.87
应交税费	-	-	-	2,677,142.45	2,677,142.45
其他负债	-	-	-	566,159.69	566,159.69
负债总计	-	-	-	7,269,550.91	7,269,550.91
利率敏感度缺口	58,655,029.36	-	-	189,851,240.24	248,506,269.60
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	154,797,778.47	-	-	-	154,797,778.47
结算备付金	8,964,302.95	-	-	-	8,964,302.95
存出保证金	1,732,223.52	-	-	-	1,732,223.52
交易性金融资产	-	-	-	210,565,491.76	210,565,491.76
应收利息	-	-	-	42,353.73	42,353.73
应收申购款	-	-	-	851,466.85	851,466.85

其他资产	-	-	-	-
资产总计	165,494,304.94	-	-	211,459,312.34
负债				
应付证券清算款	-	-	-	4,076,720.14
应付赎回款	-	-	-	410,691.65
应付管理人报酬	-	-	-	488,199.71
应付托管费	-	-	-	81,366.62
应付交易费用	-	-	-	5,162,959.34
应交税费	-	-	-	2,677,142.45
其他负债	-	-	-	379,287.47
负债总计	-	-	-	13,276,367.38
利率敏感度缺口	165,494,304.94	-	-	198,182,944.96

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

#### 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。

本基金主要投资于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行业的上市公司股票。本基金通过定量与定性相结合的上市公司评价体系，相对与绝对、横向与纵向相结合的估值定价体系，实现股票优选与投资组合的动态调整。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。本基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的 30%-80%，其中投资于消费行业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业的上市公司股票市值不低于股票资产的 80%；基金持有权证市值不得超过基金资产

净值的 3%；现金、债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%，其中现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。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	195,643,574.76	78.73	210,565,491.76	57.90
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	195,643,574.76	78.73	210,565,491.76	57.90

#### 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)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%	9,140,000.00	8,680,000.00
业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-9,140,000.00	-8,680,000.00	

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

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

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

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	195,643,574.76	76.49
	其中：股票	195,643,574.76	76.49
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-

	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	57,541,572.29	22.50
7	其他各项资产	2,590,673.46	1.01
8	合计	255,775,820.51	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	126,885,911.88	51.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	9,448,000.00	3.80
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,170,920.36	12.54
J	金融业	28,128,051.00	11.32
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,691.52	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	195,643,574.76	78.73

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002035	华帝股份	518,494	12,692,733.12	5.11
2	600702	沱牌舍得	459,948	11,609,087.52	4.67
3	000799	酒鬼酒	469,000	11,162,200.00	4.49
4	002543	万和电气	600,000	11,094,000.00	4.46
5	002582	好想你	268,952	10,628,983.04	4.28
6	000066	长城电脑	814,100	10,379,775.00	4.18
7	002405	四维图新	417,000	10,258,200.00	4.13
8	000768	中航飞机	505,000	9,943,450.00	4.00
9	002500	山西证券	600,000	9,936,000.00	4.00
10	002025	航天电器	400,000	9,876,000.00	3.97
11	600850	华东电脑	337,744	9,689,875.36	3.90
12	300131	英唐智控	800,000	9,448,000.00	3.80
13	600589	广东榕泰	927,600	9,415,140.00	3.79
14	600523	贵航股份	500,000	9,290,000.00	3.74
15	002736	国信证券	529,916	9,141,051.00	3.68
16	002673	西部证券	350,000	9,051,000.00	3.64
17	002609	捷顺科技	500,000	8,795,000.00	3.54
18	600559	老白干酒	325,000	7,787,000.00	3.13
19	603919	金徽酒	160,000	4,944,000.00	1.99
20	600779	水井坊	250,000	4,157,500.00	1.67
21	300155	安居宝	220,300	3,234,004.00	1.30
22	300235	方直科技	97,700	2,427,845.00	0.98
23	300474	景嘉微	2,467	372,196.29	0.15
24	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.06
25	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.03
26	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.03
27	000888	峨眉山A	888	10,691.52	0.00
28	002805	丰元股份	971	5,631.80	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	000933	*ST 神火	68,458,535.22	18.82
2	600395	盘江股份	66,087,614.64	18.17
3	000983	西山煤电	56,751,486.56	15.60
4	600546	*ST 山煤	54,449,922.88	14.97
5	601198	东兴证券	52,740,650.72	14.50
6	000776	广发证券	51,748,481.77	14.23
7	300059	东方财富	51,403,593.72	14.13
8	601628	中国人寿	47,406,596.24	13.04
9	601328	交通银行	44,907,137.32	12.35
10	601988	中国银行	44,141,946.56	12.14
11	600030	中信证券	43,878,397.90	12.07
12	600547	山东黄金	40,579,464.05	11.16
13	002673	西部证券	39,005,313.60	10.73
14	002780	三夫户外	36,529,237.49	10.04
15	002500	山西证券	36,405,914.62	10.01
16	601699	潞安环能	34,913,693.54	9.60
17	002235	安妮股份	33,868,087.51	9.31
18	601336	新华保险	31,938,929.37	8.78
19	300496	中科创达	29,524,607.70	8.12
20	300085	银之杰	29,008,976.12	7.98
21	600489	中金黄金	28,620,836.06	7.87
22	600081	东风科技	27,848,235.33	7.66
23	600837	海通证券	27,398,249.00	7.53
24	600519	贵州茅台	27,093,616.66	7.45
25	600036	招商银行	26,992,930.96	7.42
26	601998	中信银行	26,094,301.56	7.18
27	002284	亚太股份	25,665,744.00	7.06
28	603999	读者传媒	25,205,500.75	6.93
29	600136	当代明诚	24,571,455.77	6.76
30	002779	中坚科技	24,502,708.80	6.74
31	600392	盛和资源	24,449,259.05	6.72
32	603936	博敏电子	24,042,540.88	6.61
33	002188	巴士在线	23,451,429.85	6.45
34	603799	华友钴业	23,241,698.23	6.39
35	002467	二六三	22,962,082.00	6.31

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

72	300146	汤臣倍健	13,896,667.20	3.82
73	601088	中国神华	13,731,764.32	3.78
74	002340	格林美	13,220,100.44	3.64
75	600188	兖州煤业	13,057,437.65	3.59
76	600754	锦江股份	12,838,119.16	3.53
77	002468	艾迪西	12,744,441.00	3.50
78	600005	武钢股份	12,652,599.90	3.48
79	601601	中国太保	12,294,082.99	3.38
80	600528	中铁二局	12,293,835.56	3.38
81	000858	五粮液	12,208,999.68	3.36
82	603000	人民网	12,060,840.60	3.32
83	601788	光大证券	12,034,650.96	3.31
84	002343	慈文传媒	12,017,978.00	3.30
85	002786	银宝山新	12,002,194.00	3.30
86	600199	金种子酒	11,997,075.99	3.30
87	002371	七星电子	11,965,078.32	3.29
88	600809	山西汾酒	11,947,230.00	3.29
89	002304	洋河股份	11,646,020.59	3.20
90	600358	国旅联合	11,575,785.50	3.18
91	600109	国金证券	11,531,182.14	3.17
92	300104	乐视网	11,158,505.40	3.07
93	000829	天音控股	11,017,893.81	3.03
94	000016	深康佳 A	10,961,609.00	3.01
95	300007	汉威电子	10,878,542.74	2.99
96	300377	赢时胜	10,869,629.44	2.99
97	300348	长亮科技	10,844,209.39	2.98
98	600158	中体产业	10,789,692.52	2.97
99	600589	XD 广东榕	10,715,728.72	2.95
100	002341	新纶科技	10,691,379.60	2.94
101	300134	大富科技	10,637,132.00	2.92
102	002494	华斯股份	10,621,932.00	2.92
103	000889	茂业通信	10,600,473.36	2.91
104	600533	栖霞建设	10,591,509.74	2.91
105	000971	高升控股	10,585,039.10	2.91
106	002174	游族网络	10,560,446.00	2.90
107	002624	完美环球	10,472,425.82	2.88

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

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

注：“买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000933	*ST 神火	68,849,840.76	18.93
2	600395	盘江股份	65,886,980.63	18.12
3	000983	西山煤电	57,851,898.33	15.91
4	600546	*ST 山煤	53,169,452.42	14.62
5	000776	广发证券	51,110,392.28	14.05
6	601198	东兴证券	50,830,137.78	13.98
7	300059	东方财富	50,816,702.08	13.97
8	601328	交通银行	44,147,816.00	12.14

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

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

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



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

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

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

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

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的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

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

### 7.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,113,457.07
2	应收证券清算款	1,328,550.83
3	应收股利	-
4	应收利息	13,320.88
5	应收申购款	135,344.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,590,673.46

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
12,844	19,425.83	30,474,292.77	12.21%	219,031,086.64	87.79%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	103,756.64	0.0416%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年12月3日）基金份额总额	3,757,272,435.76
本报告期期初基金份额总额	252,498,597.22
本报告期基金总申购份额	18,991,240.41
减：本报告期基金总赎回份额	21,984,458.22
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	249,505,379.41

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中银国际	2	892,272,247.26	13.93%	830,974.09	13.99%	-
海通证券	1	840,801,267.92	13.12%	783,039.06	13.18%	-
国信证券	1	739,528,867.99	11.54%	688,724.86	11.59%	-
中泰证券	1	628,837,964.98	9.81%	585,633.23	9.86%	-
银河证券	1	554,166,244.87	8.65%	516,092.14	8.69%	-
广发证券	1	388,771,507.85	6.07%	362,063.02	6.09%	-

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

注：1. 专用交易单元的选择标准

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，经营行为规范；
- (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需  
要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (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
中银国际	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-

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

注：本基金本报告期末通过租用的证券公司交易单元进行其他证券投资。

## 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	本基金招募说明书更新(2015年第2号)	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2016年1月15日
2	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
3	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
4	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
5	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
6	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
7	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
8	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
9	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
10	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
11	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
12	本公司关于旗下部分基金继续参与工商银行电子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3月31日
13	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
14	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



15	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
16	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
17	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
18	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
19	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
20	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
21	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
22	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
23	本公司关于旗下部分基金参加民生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 5 日
24	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
25	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
26	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
27	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
28	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
29	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
30	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
31	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
32	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](http://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