

# 摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放 债券型证券投资基金 2017 年年度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 27 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。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>18</b>
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>21</b>
7.1 资产负债表.....	21
7.2 利润表.....	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
7.4 报表附注.....	24
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>49</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	49
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	49
8.3 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.....	50
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	52
8.7 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.....	53

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	53
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	53
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	53
8.11 投资组合报告附注 .....	53
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>55</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	55
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	55
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	55
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>56</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>57</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	57
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	57
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	57
11.4 基金投资策略的改变 .....	57
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	57
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	57
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57
11.8 其他重大事件 .....	59
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>63</b>
12.1 备查文件目录 .....	63
12.2 存放地点 .....	63
12.3 查阅方式 .....	63

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金
基金简称	大摩兴利 18 个月开放债券
基金主代码	003094
交易代码	003094
基金运作方式	契约型开放式。本基金以定期开放方式运作，即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。封闭期为自基金合同生效日起 18 个月（包括基金合同生效日）或自每一开放期结束之日次日起（包括该日）18 个月的期间。
基金合同生效日	2016 年 9 月 22 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	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	600,547,593.77 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严控风险的基础上，合理配置股债比例、精选个券，力争获取超越比较基准的超额收益与长期资本增值。
投资策略	<p>本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>1、封闭期投资策略</p> <p>（1）资产配置策略：本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，结合定性分析和定量分析的方法，形成对各大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券资产、权益类资产和现金类资产的配置比例，并根据市场运行状况以及各类资产预期表现的相对变化，动态调整大类资产的配置比例，控制基金资产运作风险，提高基金资产风险调整后收益。</p> <p>（2）债券投资策略债券：本基金在封闭期的投资组合久期与封闭期剩余期限进行适当匹配的基础上，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。本基金的具体投资策略包括久期管理策略、信用策略、利差套利策略、利率策略、类属配置策略、个券选择及交易策略等部分。</p> <p>（3）资产支持证券的投资策略：资产支持类证券的定价受市场利率、流动性、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率及其它附加条款等多种因素的影</p>

	<p>响。本基金将在利率基本面分析、市场流动性分析和信用评级支持的基础上，辅以与国债、企业债等债券品种的相对价值比较，审慎投资资产支持证券类资产。</p> <p>(4) 股票投资策略：本基金将在严格控制投资风险前提下适度参与股票资产投资。本基金将充分发挥研究团队主动选股优势，自下而上精选具有投资潜力的股票构建投资组合。</p> <p>(5) 权证投资策略：权证为本基金辅助性投资工具。基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性，通过限量投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。</p> <p>2、开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。</p>
业绩比较基准	90%×中证综合债券收益率+10%×沪深300指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

### 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	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	张志永
	联系电话	(0755) 88318883	021-62677777-212004
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		400-8888-668	95561
传真		(0755) 82990384	021-62159217
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	福建省福州市湖东路 154 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	上海市江宁路 168 号兴业大厦 20 楼
邮政编码		518048	200041
法定代表人		YU HUA(于华)	高建平

## 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunfs.com.cn
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
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 17 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年	2016 年 9 月 22 日 (基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日	2015 年
本期已实现收益	25,849,320.62	3,288,251.47	-
本期利润	18,146,628.14	513,843.56	-
加权平均基金份额本期利润	0.0302	0.0009	-
本期加权平均净值利润率	2.96%	0.09%	-
本期基金份额净值增长率	3.02%	0.09%	-
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	18,660,471.70	513,843.56	-
期末可供分配基金份额利润	0.0311	0.0009	-
期末基金资产净值	619,208,065.47	601,061,437.33	-
期末基金份额净值	1.0311	1.0009	-
3.1.3 累计期末指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	3.11%	0.09%	-

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

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

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

### 3.2 基金净值表现

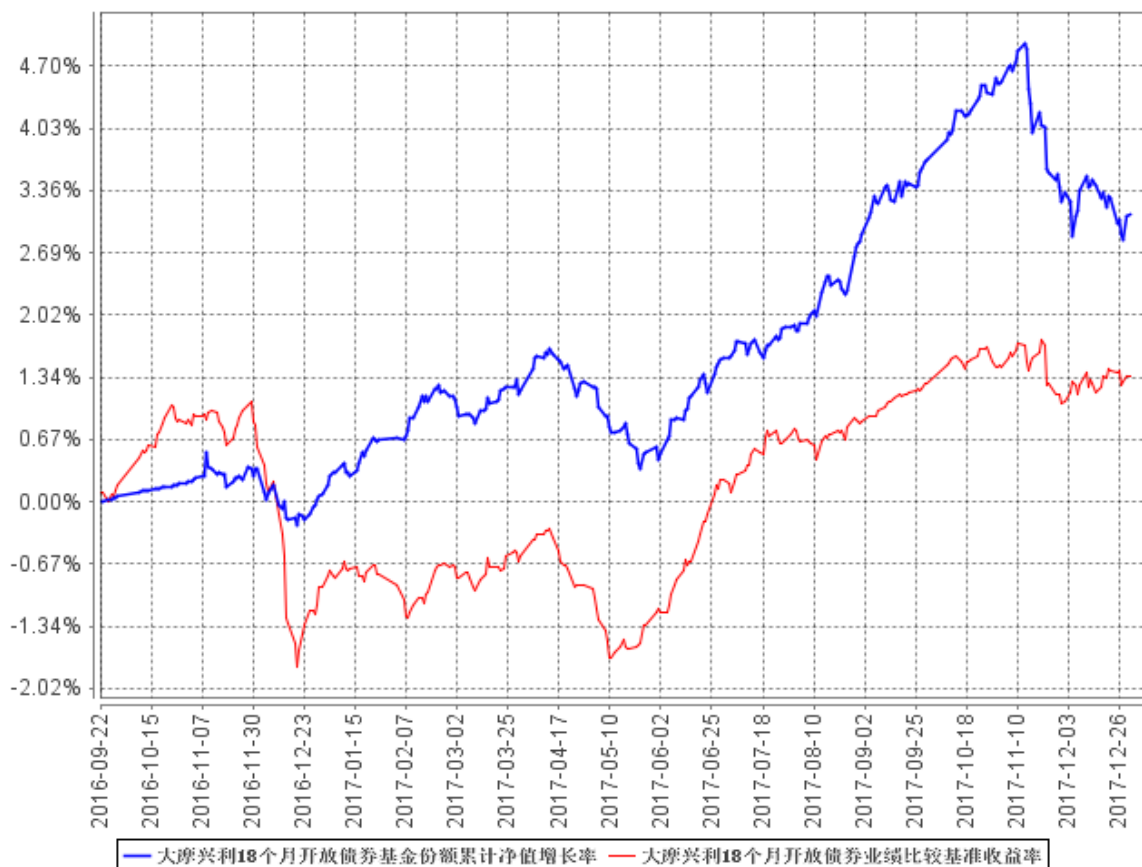
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.56%	0.15%	0.09%	0.10%	-0.65%	0.05%
过去六个月	1.53%	0.12%	1.13%	0.08%	0.40%	0.04%
过去一年	3.02%	0.10%	2.30%	0.08%	0.72%	0.02%
自基金合同生效起至今	3.11%	0.10%	1.36%	0.10%	1.75%	0.00%



### 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

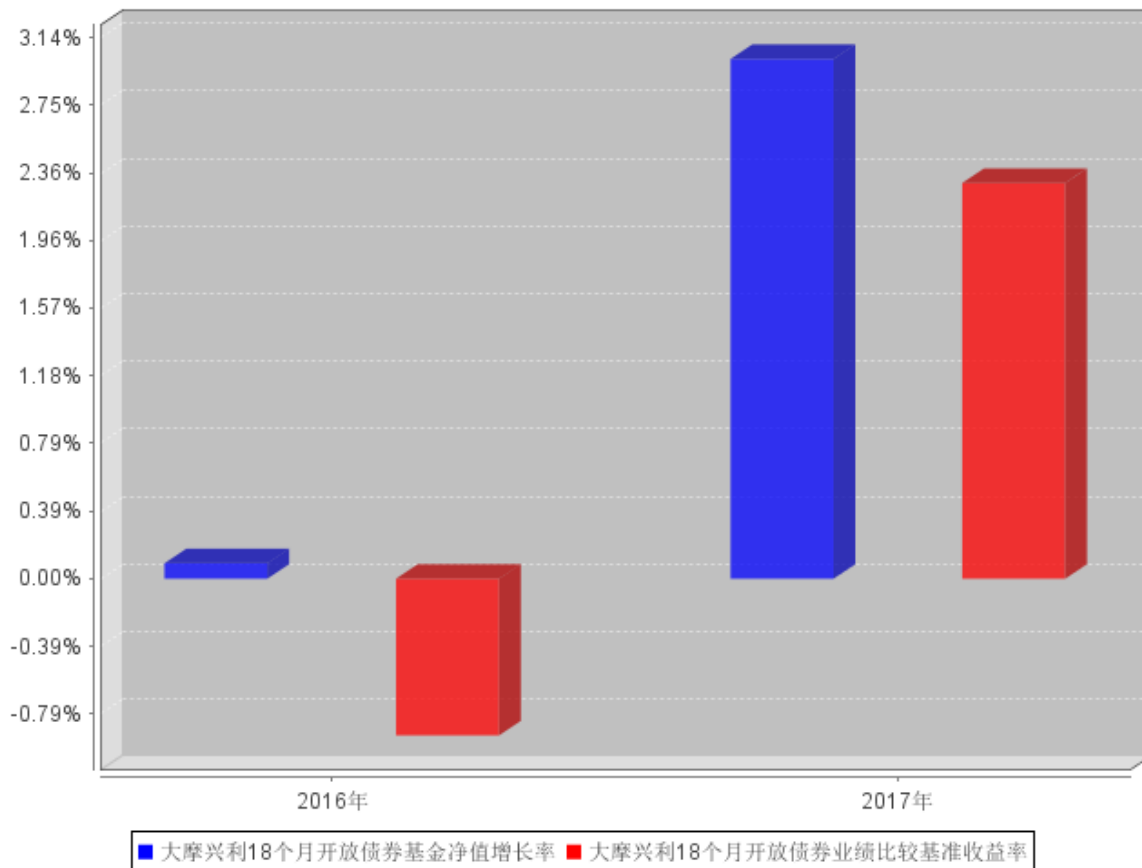
大摩兴利18个月开放债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照本基金基金合同的规定，基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的投资组合比例在规定的时间内符合基金合同的有关规定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

大摩兴利18个月开放债券自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2016 年 9 月 22 日正式生效，上述指标在基金合同生效当年按照实际存续期进行计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日（2016 年 9 月 22 日）至本报告期末未进行利润分配。

## § 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 2017 年 12 月 31 日，公司旗下共管理二十七只开放式基金，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、摩根士丹利华鑫纯债稳定增值 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫睿成中小盘弹性股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫睿成大盘弹性股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫新趋势灵活配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫万众创新灵活配置混合型证券投资基金和摩根士丹利华鑫科技领先灵活配置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		
张雪	固定收益	2016 年 9 月	-	9	中央财经大学国际金融

	投资部副 总监、基 金经理	22 日		学硕士，美国特许金融 分析师（CFA）。曾任职 于北京银行股份有限公司 资金交易部，历任交 易员、投资经理。2014 年 11 月加入本公司， 2014 年 12 月起担任摩根 士丹利华鑫双利增强债 券型证券投资基金和摩 根士丹利华鑫强收益债 券型证券投资基金基金 经理，2015 年 2 月至 2017 年 1 月期间任摩根 士丹利华鑫优质信价纯 债债券型证券投资基金 基金经理，2016 年 3 月 起任摩根士丹利华鑫纯 债稳定增值 18 个月定期 开放债券型证券投资基 金基金经理，2016 年 9 月起任本基金基金经 理。
--	---------------------	------	--	--

注：1、基金经理任职日期为基金合同生效之日；

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 公平交易制度和控制方法

基金管理人遵照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司异常交易报告管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易分析报告实施细则》等内部制度，形成较为完备的公平交易制度及异常交易分析体系。

基金管理人的公平交易管理涵盖了所管理的所有投资组合，管理的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时也包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资活动相关的各个环节。基金管理人通过投资交易以及其他相关系统实现了有效系统控制，通过投资交易行为的监控、异常交易的识别与分析、公平交易的分析与报告等方式实现了有效的人工控制，并通过定期及不定期的回顾不断完善相关制度及流程，实现公平交易管理控制目标。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 42 次，为量化投资基金因执行投资策略和其他组合发生的反向交易，基金管理人未发现其他异常交易行为。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年中国经济以 6.9% 的增长平稳收官。从全年来看，消费平稳，并对总需求起到了中流砥柱的作用，投资、出口的贡献上升，是 2017 年经济超市场预期的主要贡献力量。本轮经济触底后的弱复苏主要受益于国内供给侧改革叠加海外经济复苏。从全年来看，固定资产投资中基建保持高速增长，全年前高后低，后期主要受地方财政约束影响；地产投资显著超出预期，全年整体同比增速 7%，棚改货币化推动的三四线城市去库存是主要贡献力量；受益于出口复苏及 PPI 高位，企业盈利好转，工业企业利润增长明显，制造业投资小幅反弹。消费表现基本平稳，对 GDP 起到了托底的作用。后地产时代消费升级现象明显，尤其是三四线的消费升级对龙头企业的业绩有较好的推动作用。出口是今年中国经济中表现较为亮眼的一块，受到全球经济回暖影响，全年出口复

苏明显，对经济增长有明显上拉作用。物价方面，由于食品价格下滑明显，2017 年全年 CPI 整体处于低位。PPI 和 CPI 的剪刀差现象较为明显。金融领域中，全年 M2 低速增长，符合政府“控杠杆”的政策导向，央行对货币市场控制力加强，削峰填谷效果良好。全年资金价格保持高位。

2017 年贯穿金融市场全年的关键词仍然是“金融去杠杆”。在强监管疏导下，资管行业逐渐回归本源，银行、证券、保险行业逐步回归本质业务。从四月份开始的三会联合监管确定了这一年强监管的步伐，随着政策逐步落地，疯狂增长的资管行业已然结束，合规合法市场化的管理是今后资管的大方向。受到经济超预期和政府强监管影响，10 年期国债收益率从年初 3.10%附近逐步上行，最高探触 4.0%的关口，目前仍在高位震荡。债市从年初到年尾呈现持续下跌的态势，为近十年来最长的一轮调整。

2017 年全年本基金执行了轻杠杆短久期的策略。我们在具体操作中将持仓向高等级信用债调整。保持高流动性，高配货币市场工具，整体仓位保持防御状态。

2017 年全年权益市场波动较大，以家电、白酒、银行等为代表的白马股主导了整个市场的资金，创业板屡创新低，目前估值已与主板差别不大。“二八”行情的分化，带动了资金的抱团取暖。本基金全年基本保持了不超过净资产 10%的权益仓位，择机进行波段操作。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2017 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.031 元，份额累计净值为 1.031 元，报告期内基金份额净值增长率为 3.02%，同期业绩比较基准收益率为 2.30%。

#### 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 2018 年，经济大概率呈现稳步下行趋势，下半年压力大于上半年。金融企业负债成本仍处高位，资产端缺乏流动性使得金融体系缩表过程较为漫长，金融去杠杆可能会用时间换空间的方式逐步实现。金融去杠杆、财政改革、企业去杠杆可能会交错进行。从基本面来看，目前的债券市场可能处于超调阶段，伴随经济回落会有交易性机会。监管措施的落地可能仍然是影响 2018 年债券市场的一个重要因素。信用市场压力仍然较大，金融去杠杆后可能引发的实体去杠杆带来的信用风险仍需警惕。

权益市场方面，目前高估值的白马股也有一定调整风险，兼顾成长和价值的二线蓝筹股可能机会更好。目前权益市场关注度较高，包括境外资金在内的增量资金可能会进一步主导市场风格。但在强监管压力下，部分杠杆资金集中的个股不排除有大幅波动的风险。我们将从宏观层面选择具有成长性的行业，从微观层面选择受益于行业集中度提高的企业，密切跟踪企业盈利情况，择

机进行配置。

本基金将坚持平衡收益与风险的原则，保持组合流动性，特别重视信用风险的防范，在此基础上择机把握大类资产机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

本报告期，基金管理人完成的主要监察稽核工作如下：

(1) 开展专项检查工作。检查范围覆盖投资研究交易、基金销售、基金估值、业务持续性计划、自有资金投资及风险准备金、反洗钱业务、应用系统权限管理等方面。(2) 做好日常监控工作。规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理，通过监控基金投资运作、优化关键业务流程、审核宣传推介材料、监督后台运营业务等工作，加强日常风险监控，保障公司和基金运作合法合规。(3) 通过制度定期回顾机制持续完善公司内控制度体系，同时，适时解读监管政策与要求，组织落实投资者适当性管理、基金流动性管理、公司合规管理、反洗钱等法律法规的相关要求，加强各项业务流程控制。公司已建立起覆盖公司业务各个方面，更为全面、完善的内控制度体系，保障公司合规、安全、高效运营。(4) 加强员工合规行为管理。根据法律法规和业务环境的变化不断修订并充实培训材料，进一步提升员工风控意识及合规意识。(5) 有效地推进投资风险管理系统等合规监控系统的建设，加强风险管理手段，提高工作效率。(6) 加强新产品和新业务的风险管理。

2018 年，基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，加强风险控制，保障公司和基金的合法合规运作，保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，则及时就所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。

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（包括研究管理部负责人、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。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个

估值流程。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。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。

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。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

#### **4.8 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。

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

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



## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2018)第 21012 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金(以下简称“摩根士丹利华鑫兴利 18 个月定期开放债券基金”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表,2017 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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,公允反映了摩根士丹利华鑫兴利 18 个月定期开放债券基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于摩根士丹利华鑫兴利 18 个月定期开放债券基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>摩根士丹利华鑫兴利 18 个月定期开放债券基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由</p>

	<p>于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估摩根士丹利华鑫兴利 18 个月定期开放债券基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算摩根士丹利华鑫兴利 18 个月定期开放债券基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督摩根士丹利华鑫兴利 18 个月定期开放债券基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。</p> <p>同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对摩根士丹利华鑫兴利 18 个月定期开放债券基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意</p>

	<p>财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致摩根士丹利华鑫兴利 18 个月定期开放债券基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	许康玮   俞伟敏
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2018 年 3 月 20 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	3,446,846.50	1,942,202.41
结算备付金		2,176,041.96	856,322.22
存出保证金		73,346.62	16,987.82
交易性金融资产	7.4.7.2	600,339,541.56	421,413,621.55
其中：股票投资		104,441,380.66	45,648,976.95
基金投资		-	-
债券投资		495,898,160.90	375,764,644.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	81,884,642.83	182,750,914.13
应收证券清算款		-	2,300,544.29
应收利息	7.4.7.5	10,331,493.64	7,370,413.47
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		698,251,913.11	616,651,005.89
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2016 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		77,500,000.00	15,000,000.00
应付证券清算款		830,702.82	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		421,292.01	406,964.22
应付托管费		78,992.26	76,305.80
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	92,357.90	46,007.51
应交税费		-	-

应付利息		-48,497.35	291.03
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	169,000.00	60,000.00
负债合计		79,043,847.64	15,589,568.56
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	600,547,593.77	600,547,593.77
未分配利润	7.4.7.10	18,660,471.70	513,843.56
所有者权益合计		619,208,065.47	601,061,437.33
负债和所有者权益总计		698,251,913.11	616,651,005.89

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0311 元，基金份额总额 600,547,593.77 份。

## 7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 9 月 22 日(基 金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		26,593,757.38	2,211,327.60
1. 利息收入		36,627,076.80	6,896,989.12
其中：存款利息收入	7.4.7.11	376,721.09	360,202.11
债券利息收入		32,785,999.69	3,871,264.43
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,464,356.02	2,665,522.58
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-2,330,626.94	-1,911,253.61
其中：股票投资收益	7.4.7.12	7,484,420.05	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-9,881,617.44	-1,911,253.61
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	66,570.45	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-7,702,692.48	-2,774,407.91
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-	-
<b>减：二、费用</b>		8,447,129.24	1,697,484.04

1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,902,649.94	1,314,368.86
2. 托管费	7.4.10.2.2	919,246.99	246,444.10
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	479,891.92	45,571.44
5. 利息支出		1,722,679.66	6,459.64
其中：卖出回购金融资产支出		1,722,679.66	6,459.64
6. 其他费用	7.4.7.20	422,660.73	84,640.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		18,146,628.14	513,843.56
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		18,146,628.14	513,843.56

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	600,547,593.77	513,843.56	601,061,437.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	18,146,628.14	18,146,628.14
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	600,547,593.77	18,660,471.70	619,208,065.47
项目	上年度可比期间 2016 年 9 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	600,547,593.77	-	600,547,593.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	513,843.56	513,843.56
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	600,547,593.77	513,843.56	601,061,437.33

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

于华

基金管理人负责人

张力

主管会计工作负责人

谢先斌

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金(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[2016]第 1554 号《关于准予摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》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《摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券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证券投资基金,存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集 600,344,713.46 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(2016)第 1263 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 9 月 22 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 600,547,593.77 份,其中认购资金利息折



合 202,880.31 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，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金以定期开放方式运作，本基金封闭期为自基金合同生效日起 18 个月(包括基金合同生效日)或自每一开放期结束之日次日起(包括该日)18 个月的期间。本基金封闭期内采取封闭运作模式，期间基金份额总额保持不变，不办理申购与赎回业务。每个开放期间原则上为 5 至 20 个工作日，具体时间由基金管理人在每一开放期前依照《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在指定媒体上予以公告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券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，包括国债、央行票据、金融债、企业债、中小企业私募债、公司债、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、可转换债券(包括可交换债券)、可分离债券、质押及买断式回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具等固定收益类资产；股票、权证等权益类资产，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(但须符合中国证监会相关规定)。本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%，但在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。本基金投资于权益类资产的比例不高于基金资产的 20%。在开放期，本基金持有的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%，在封闭期，本基金不受该比例的限制。本基金的业绩比较基准为： $90\% \times$  中证综合债券收益率 $+10\% \times$  沪深 300 指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司于 2018 年 3 月 20 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫多元兴利 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中

国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较财务报表的实际编制期间为 2016 年 9 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金

融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制

等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

本基金尚处于封闭期，实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。

#### **7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量**

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.9 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.11 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

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

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴

20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

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

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
活期存款	3,446,846.50	1,942,202.41
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	3,446,846.50	1,942,202.41

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	112,340,505.93	104,441,380.66	-7,899,125.27
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	238,990,259.07	235,975,660.90
	银行间市场	259,485,876.95	259,922,500.00
	合计	498,476,136.02	495,898,160.90
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	610,816,641.95	600,339,541.56	-10,477,100.39
项目	上年度末 2016 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	48,307,501.70	45,648,976.95	-2,658,524.75

贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	54,795,860.23	54,416,644.60
	银行间市场	321,084,667.53	321,348,000.00
	合计	375,880,527.76	375,764,644.60
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	424,188,029.46	421,413,621.55	-2,774,407.91

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	-	-
银行间买入返售证券	81,884,642.83	-
合计	81,884,642.83	-
项目	上年度末 2016年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	-	-
银行间买入返售证券	182,750,914.13	-
合计	182,750,914.13	-

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应收活期存款利息	3,427.71	5,824.80
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	1,077.12	423.83
应收债券利息	10,099,449.70	6,863,604.71
应收买入返售证券利息	227,502.81	500,551.66
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	36.30	8.47
合计	10,331,493.64	7,370,413.47

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
交易所市场应付交易费用	88,830.07	35,327.15
银行间市场应付交易费用	3,527.83	10,680.36
合计	92,357.90	46,007.51

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提费用	169,000.00	60,000.00
合计	169,000.00	60,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	600,547,593.77	600,547,593.77
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-

本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	600,547,593.77	600,547,593.77

注：本基金基金合同生效后至本报告期末处于封闭期，因此未发生申购赎回。

#### 7.4.7.10 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	3,288,251.47	-2,774,407.91	513,843.56
本期利润	25,849,320.62	-7,702,692.48	18,146,628.14
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	29,137,572.09	-10,477,100.39	18,660,471.70

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年9月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日
活期存款利息收入	164,063.31	205,574.43
定期存款利息收入	142,944.44	136,944.44
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	68,701.71	17,660.05
其他	1,011.63	23.19
合计	376,721.09	360,202.11

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年9月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日
卖出股票成交总额	160,465,006.35	-

减：卖出股票成本总额	152,980,586.30	-
买卖股票差价收入	7,484,420.05	-

### 7.4.7.13 债券投资收益

#### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017 年12月31日	上年度可比期间 2016年9月22日(基金合 同生效日)至2016年12月31 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	-9,881,617.44	-1,911,253.61
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	-9,881,617.44	-1,911,253.61

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017 年12月31日	上年度可比期间 2016年9月22日(基金合 同生效日)至2016年12月31 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	2,242,693,648.71	508,858,381.66
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	2,200,938,951.97	501,939,698.95
减：应收利息总额	51,636,314.18	8,829,936.32
买卖债券差价收入	-9,881,617.44	-1,911,253.61

#### 7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

**7.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 9 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	66,570.45	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	66,570.45	-

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 9 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-7,702,692.48	-2,774,407.91
——股票投资	-5,240,600.52	-2,658,524.75
——债券投资	-2,462,091.96	-115,883.16
——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	-7,702,692.48	-2,774,407.91

**7.4.7.18 其他收入**

本基金本报告期及上年度可比期间无其他收入。

**7.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 9 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	462,319.42	40,046.44
银行间市场交易费用	17,572.50	5,525.00
合计	479,891.92	45,571.44

### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 9 月 22 日(基金合同生 效日)至 2016 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	300,000.00	20,000.00
银行费用	19,160.73	4,640.00
债券账户维护费	42,000.00	-
其他	1,500.00	-
合计	422,660.73	84,640.00

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 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。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司（“兴业银行”）	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
摩根士丹利国际控股公司	基金管理人的股东
深圳市招融投资控股有限公司	基金管理人的股东
深圳市中技实业（集团）有限公司	基金管理人的股东
深圳市基石创业投资有限公司(2017 年 10 月 26 日后)	基金管理人的股东
汉唐证券有限责任公司(2017 年 10 月 26 日前)	基金管理人的股东

注：1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 2007 年 12 月 26 日，深圳中院依法宣告汉唐证券破产清算。经过公开竞价，汉唐证券有限责任公司持有的基金管理人股权最终由竞买人深圳市基石创业投资有限公司竞得。上述股权转让于 2017 年 9 月 28 日经中国证监会批复核准，后于 2017 年 10 月 26 日经深圳市市场监督管理局予以核准并备案。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 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无通过关联方交易单元进行的交易。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年9月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,902,649.94	1,314,368.86
其中：支付销售机构的客户维护费	2,177,819.39	584,004.04

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 0.80% 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 × 0.80% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年9月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	919,246.99	246,444.10

注：支付基金托管人兴业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15% 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 × 0.15% / 当年天数。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2017年1月1日至2017年12月31日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
兴业银行	20,853,853.15	-	-	-	-	-
上年度可比期间						

2016 年 9 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
兴业银行	-	-	-	-	-	-

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 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无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.10.4.2 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无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.10.5 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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2016 年 9 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行-活期存款	3,446,846.50	164,063.31	1,942,202.41	205,574.43
兴业银行-定期存款	-	142,944.44	-	-

注：本基金的银行存款由基金托管人兴业银行保管，按银行同业利率计息。保管于兴业银行的定期存款按约定利率计息。

#### 7.4.10.6 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。

#### 7.4.10.7 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。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

## 7.4.12 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

### 7.4.12.2 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
300383	光环新网	2017 年 11 月 7 日	重大事项	13.19	2018 年 3 月 19 日	14.51	400,000	5,502,021.00	5,276,000.00	-
600525	长园集团	2017 年 12 月 25 日	重大事项	15.79	2018 年 1 月 10 日	17.30	159,901	3,093,339.65	2,524,836.79	-

注：本基金截至 2017 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 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。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 77,500,000.00 元，于 2018 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

## 7.4.13 金融工具风险及管理

### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资和股票投资等。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在严格控制风险的前提下通过基



金主动的投资管理，合理配置债券等固定收益类金融工具，力争使投资者获得长期稳定的投资回报。

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。

#### 7.4.13.2 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兴业银行，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；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日

A-1	50,165,000.00	50,329,000.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	135,495,500.00	296,019,000.00
合计	185,660,500.00	346,348,000.00

注：本基金持有的未评级的债券为超短期融资券。

#### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
AAA	186,755,318.60	8,544,236.40
AAA 以下	123,482,342.30	20,872,408.20
未评级	0.00	0.00
合计	310,237,660.90	29,416,644.60

#### 7.4.13.3 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于约定开放日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于每个开放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。

于 2017 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 77,500,000.00 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他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，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理,通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券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上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。开放期内,本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制),本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

于开放期内,本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算,确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时,本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度;按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理,以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外,本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度:根据质押品的资质确定质押率水平;持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额;并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购

交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017 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	3,446,846.50	-	-	-	3,446,846.50
结算备付金	2,176,041.96	-	-	-	2,176,041.96
存出保证金	73,346.62	-	-	-	73,346.62
交易性金融资产	414,878,776.00	71,213,018.60	9,806,366.30	104,441,380.66	600,339,541.56
买入返售金融资产	81,884,642.83	-	-	-	81,884,642.83
应收利息	-	-	-	10,331,493.64	10,331,493.64
资产总计	502,459,653.91	71,213,018.60	9,806,366.30	114,772,874.30	698,251,913.11
负债					
卖出回购金融资产款	77,500,000.00	-	-	-	77,500,000.00
应付证券清算款	-	-	-	830,702.82	830,702.82

应付管理人报酬	-	-	-	421,292.01	421,292.01
应付托管费	-	-	-	78,992.26	78,992.26
应付交易费用	-	-	-	92,357.90	92,357.90
应付利息	-	-	-	-48,497.35	-48,497.35
其他负债	-	-	-	169,000.00	169,000.00
负债总计	77,500,000.00	-	-	1,543,847.64	79,043,847.64
利率敏感度缺口	424,959,653.91	71,213,018.60	9,806,366.30	113,229,026.66	619,208,065.47
上年度末 2016 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	1,942,202.41	-	-	-	1,942,202.41
结算备付金	856,322.22	-	-	-	856,322.22
存出保证金	16,987.82	-	-	-	16,987.82
交易性金融资产	375,475,681.40	288,963.20	-	45,648,976.95	421,413,621.55
买入返售金融资产	182,750,914.13	-	-	-	182,750,914.13
应收证券清算款	-	-	-	2,300,544.29	2,300,544.29
应收利息	-	-	-	7,370,413.47	7,370,413.47
资产总计	561,042,107.98	288,963.20	-	55,319,934.71	616,651,005.89
负债					
卖出回购金融资产款	15,000,000.00	-	-	-	15,000,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	406,964.22	406,964.22
应付托管费	-	-	-	76,305.80	76,305.80
应付交易费用	-	-	-	46,007.51	46,007.51
应付利息	-	-	-	291.03	291.03
其他负债	-	-	-	60,000.00	60,000.00
负债总计	15,000,000.00	-	-	589,568.56	15,589,568.56
利率敏感度缺口	546,042,107.98	288,963.20	-	54,730,366.15	601,061,437.33

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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（2017年12月31日）	上年度末（2016年12月31日）
	市场利率上升 25 个基点	-1,340,000.00	-110,000.00
	市场利率下降 25 个基点	1,350,000.00	110,000.00

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。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。本基金持有一家公司发行的证券，其市值不得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发行的证券不得超过该证券的 10%。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、跟踪和控制。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险的敏感性分析

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 16.87%(2016 年 12 月 31 日：7.59%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2016 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.14 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 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 96,901,910.17 元，属于第二层次的余额为 503,437,631.39 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 45,648,976.95 元，第二层次 375,764,644.60 元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016 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) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况和 2017 年度的经营成果无影响。

(3)除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。



## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	104,441,380.66	14.96
	其中：股票	104,441,380.66	14.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	495,898,160.90	71.02
	其中：债券	495,898,160.90	71.02
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	81,884,642.83	11.73
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,622,888.46	0.81
8	其他各项资产	10,404,840.26	1.49
9	合计	698,251,913.11	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	89,179,680.66	14.40
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,174,500.00	0.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,416,000.00	1.52
J	金融业	2,671,200.00	0.43
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	104,441,380.66	16.87

### 8.3 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	600038	中直股份	179,915	8,371,444.95	1.35
2	002709	天赐材料	170,000	7,818,300.00	1.26
3	002241	歌尔股份	450,000	7,807,500.00	1.26
4	002812	创新股份	70,000	7,203,000.00	1.16
5	300408	三环集团	350,494	7,065,959.04	1.14
6	300357	我武生物	140,000	6,889,400.00	1.11
7	300383	光环新网	400,000	5,276,000.00	0.85
8	600346	恒力股份	400,000	4,932,000.00	0.80
9	000049	德赛电池	120,000	4,750,800.00	0.77
10	603027	千禾味业	250,000	4,497,500.00	0.73
11	002123	梦网集团	400,000	4,140,000.00	0.67
12	600584	长电科技	180,000	3,839,400.00	0.62
13	600566	济川药业	100,000	3,815,000.00	0.62
14	002013	中航机电	329,900	3,559,621.00	0.57
15	002273	水晶光电	150,000	3,538,500.00	0.57
16	300115	长盈精密	169,959	3,411,077.13	0.55
17	601006	大秦铁路	350,000	3,174,500.00	0.51
18	300661	圣邦股份	30,000	2,826,000.00	0.46
19	002138	顺络电子	169,976	2,818,202.08	0.46
20	600276	恒瑞医药	39,926	2,754,095.48	0.44
21	600109	国金证券	280,000	2,671,200.00	0.43
22	600525	长园集团	159,901	2,524,836.79	0.41
23	002465	海格通信	78,941	757,044.19	0.12

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601336	新华保险	11,977,570.64	1.99
2	600038	中直股份	10,999,262.63	1.83
3	002812	创新股份	10,816,662.50	1.80
4	600584	长电科技	10,327,492.16	1.72
5	002185	华天科技	9,628,007.00	1.60
6	002241	歌尔股份	8,667,785.00	1.44
7	002709	天赐材料	7,818,034.00	1.30
8	300408	三环集团	7,793,340.22	1.30
9	600068	葛洲坝	7,046,500.00	1.17
10	300115	长盈精密	6,800,103.25	1.13
11	300357	我武生物	6,610,359.26	1.10
12	000049	德赛电池	6,417,093.52	1.07
13	002074	国轩高科	6,393,811.00	1.06
14	601225	陕西煤业	5,737,601.00	0.95
15	000018	神州长城	5,652,393.12	0.94
16	000983	西山煤电	5,648,064.00	0.94
17	300383	光环新网	5,502,021.00	0.92
18	603986	兆易创新	5,154,783.79	0.86
19	603027	千禾味业	4,987,594.00	0.83
20	600346	恒力股份	4,903,475.00	0.82

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

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600068	葛洲坝	20,957,993.35	3.49
2	601336	新华保险	12,045,758.03	2.00
3	002185	华天科技	11,735,609.00	1.95
4	600584	长电科技	8,371,120.94	1.39
5	600547	山东黄金	8,022,393.70	1.33
6	603986	兆易创新	6,956,052.00	1.16
7	002074	国轩高科	6,809,967.62	1.13
8	600489	中金黄金	6,470,535.67	1.08
9	000568	泸州老窖	6,375,339.25	1.06

10	601225	陕西煤业	6,082,600.00	1.01
11	601899	紫金矿业	5,776,594.00	0.96
12	000018	神州长城	5,348,410.92	0.89
13	002600	江粉磁材	4,833,400.00	0.80
14	000983	西山煤电	4,803,774.70	0.80
15	600820	隧道股份	3,882,189.48	0.65
16	300136	信维通信	3,856,103.64	0.64
17	600109	国金证券	3,718,745.00	0.62
18	601231	环旭电子	3,564,991.14	0.59
19	002465	海格通信	3,328,481.91	0.55
20	002475	立讯精密	3,311,469.00	0.55

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

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	217,013,590.53
卖出股票收入（成交）总额	160,465,006.35

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	298,196,676.00	48.16
5	企业短期融资券	185,660,500.00	29.98
6	中期票据	10,079,000.00	1.63
7	可转债（可交换债）	1,961,984.90	0.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	495,898,160.90	80.09

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

1	041758023	17 均瑶 CP001	500,000	50,165,000.00	8.10
2	136519	16 陆嘴 01	500,000	48,340,000.00	7.81
3	122446	15 万达 01	490,000	47,887,700.00	7.73
4	011760143	17 亨通 SCP003	450,000	45,031,500.00	7.27
5	1180040	11 绥化城投 债	400,000	40,488,000.00	6.54

### 8.7 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。

### 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据本基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易

#### 8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

#### 8.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定，本基金不参与国债期货交易

### 8.11 投资组合报告附注

#### 8.11.1

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

**8.11.2**

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。

**8.11.3 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	73,346.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,331,493.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,404,840.26

**8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	132004	15 国盛 EB	266,858.80	0.04

**8.11.5 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	300383	光环新网	5,276,000.00	0.85	重大事项

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
4,028	149,093.25	-	-	600,547,593.77	100.00%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	994.94	0.0002%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

**§ 10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2016年9月22日）基金份额总额	600,547,593.77
本报告期期初基金份额总额	600,547,593.77
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	-
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	600,547,593.77



## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

基金管理人原总经理高潮生先生因个人原因休假，经基金管理人董事会决定，董事长于华先生自 2017 年 8 月 3 日起兼任代总经理。2017 年 8 月 14 日，高潮生先生不再担任基金管理人总经理。基金管理人于 2017 年 8 月 15 日公告了上述事项。

2017 年 9 月 28 日起，李锦女士担任基金管理人副总经理，基金管理人于 2017 年 9 月 30 日公告了上述事项。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。报告期内应支付给聘任会计师事务所——普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）2017 年度审计的报酬为 60,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已连续两年向本基金提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

**11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
中金公司		2365,468,056.24	100.00%	267,269.83	100.00%	-

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
  - (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，本基金未新增交易单元。

**11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权 证 成交总额 的比例
中金公司	302,518,837.59	100.00%	10,705,600,000.00	100.00%	-	-

## 11.8 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 2016 年 4 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 1 月 19 日
2	本公司关于旗下基金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	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 1 月 23 日
3	本公司关于旗下基金参加蚂蚁（杭州）基金销售有限公司基金转换费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 1 月 23 日
4	本公司关于旗下部分基金增加宜信普泽投资顾问（北京）有限公司为销售机构并参与费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 3 月 16 日
5	本基金 2016 年年度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 3 月 30 日
6	本公司关于旗下基金增加南京苏宁基金销售有限公司为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 4 月 14 日
7	本公司关于旗下基金参与南京苏宁基金销售有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 4 月 14 日
8	本公司关于旗下基金增加济安财富（北京）资本管理有限公司为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 4 月 20 日
9	本公司关于旗下基金参与济安财富（北京）资本管理有限公司费率	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 4 月 20 日

	优惠活动的公告	报》	
10	本基金 2017 年 1 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 4 月 24 日
11	本基金招募说明书（更新）（2017 年第 1 号）	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 5 月 4 日
12	本公司关于调整直销中心最低认申购金额限制的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 5 月 26 日
13	本公司关于旗下基金增加上海云湾投资管理有限公司为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 6 月 9 日
14	本公司关于旗下基金参与上海云湾投资管理有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 6 月 9 日
15	本公司关于旗下基金增加上海证券为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 6 月 27 日
16	本公司关于旗下基金参与上海证券销售费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 6 月 27 日
17	本公司关于直销网上交易开通快付通支付业务的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 6 月 28 日
18	本公司关于旗下部分基金增加上海通华财富资产管理有限公司为销售机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 6 月 29 日
19	本公司关于旗下部分基金参与通	《证券时报》、《中国	2017 年 6 月 29 日

	华财富销售费率优惠活动的公告	证券报》、《上海证券报》	
20	本公司关于执行《证券期货投资者适当性管理办法》和《非居民金融账户涉税信息尽职调查管理办法》的提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 7 月 1 日
21	本基金 2017 年 2 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 7 月 20 日
22	本公司关于旗下基金参与华西证券股份有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 7 月 21 日
23	本公司关于旗下基金参与华泰证券股份有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 8 月 1 日
24	本公司高级管理人员变更公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 8 月 15 日
25	本公司关于旗下部分基金参与中泰证券费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 8 月 24 日
26	本基金 2017 年半年度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 8 月 28 日
27	本公司关于旗下部分基金参与平安银行股份有限公司费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 9 月 25 日
28	本公司高级管理人员变更公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 9 月 30 日

		报》	
29	本基金 2017 年 3 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 10 月 25 日
30	本基金招募说明书（更新）（2017 年第 2 号）	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 11 月 3 日
31	本公司关于股权变更的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 11 月 8 日
32	本公司关于旗下基金所涉增值税征缴事项的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》	2017 年 12 月 30 日

注：上述公告同时在公司网站 [www.msfnfunds.com.cn](http://www.msfnfunds.com.cn) 上披露。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 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

2018 年 3 月 29 日