

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
报告送出日期：2014年8月26日
§ 1 提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人的董事、监事、高级管理人员和基金经理等对本基金的合规性、准确性、完整性承担责任。本年度报告已三分之二以上独立董事签字同意，并由基金托管人复核。
本基金托管人：中国建设银行股份有限公司根据基金合同规定，于2014年6月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、利润分配情况、费用计价、报告内容与格式、基金合同当事人之间的权利义务关系、诉讼或仲裁等事项。
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。
本基金年度报告摘要节选自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。
本报告中财务数据未经审计。
本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

基金名称	摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金
基金代码	233009
上市交易场所	233009
基金管理方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
基金托管人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管费计提比例	0.36%
基金合同终止日	不定期

§ 2.2 基金产品说明

投资目标
本基金通过量化分析挖掘具有长期稳定超额收益的投资机会，力争在充分控制风险的前提下，为基金份额持有人创造稳定的资本增值。
投资策略
1. 投资决策
本基金主要通过定量分析挖掘具有长期稳定超额收益的投资机会，通过基金管理人研发的“摩根士丹利华鑫多因子精选策略模型”构建股票投资组合。
本基金主要采用主动管理型投资策略，利用择时策略，在不同行业进行资产配置；同时，根据宏观经济和市场分析，对长期资产的配置方式进行调整。
2. 资产配置策略
本基金实行公司化投资管理，将每只基金作为一个单独的理财产品，通过基金管理人研发的“摩根士丹利华鑫多因子精选策略模型”构建股票投资组合，利用择时策略，在不同行业进行资产配置；同时，根据宏观经济和市场分析，对长期资产的配置方式进行调整。
3. 个股选择
本基金主要通过在股票池内筛选出具有长期稳定超额收益潜力的股票，结合适当的资产配置策略。

1. 投资决策
本基金主要通过定量分析挖掘具有长期稳定超额收益的投资机会，通过基金管理人研发的“摩根士丹利华鑫多因子精选策略模型”构建股票投资组合。
本基金主要采用主动管理型投资策略，利用择时策略，在不同行业进行资产配置；同时，根据宏观经济和市场分析，对长期资产的配置方式进行调整。

2. 资产配置策略
本基金实行公司化投资管理，将每只基金作为一个单独的理财产品，通过基金管理人研发的“摩根士丹利华鑫多因子精选策略模型”构建股票投资组合，利用择时策略，在不同行业进行资产配置；同时，根据宏观经济和市场分析，对长期资产的配置方式进行调整。

3. 个股选择
本基金主要通过在股票池内筛选出具有长期稳定超额收益潜力的股票，结合适当的资产配置策略。

(1) 固定收益类
本基金主要通过在债券池内筛选出具有长期稳定超额收益潜力的债券，结合适当的资产配置策略。

(2) 股票型投资组合
本基金主要以获取绝对回报为目的，参与指数期货交易。本基金参与指数期货交易的策略是：在不同行业进行资产配置；同时，根据宏观经济和市场分析，对长期资产的配置方式进行调整。

(3) 权益投资类
本基金主要通过在股票池内筛选出具有长期稳定超额收益潜力的股票，结合适当的资产配置策略。

(4) 其他投资类
本基金主要通过在货币市场基金池内筛选出具有长期稳定超额收益潜力的货币市场基金，以Black-Scholes模型和二叉树模型为基础的期权策略对冲基金对冲权证进行衍生品投资，并根据市场情况对所持有的期权进行适当修正。

业绩比较基准
沪深300指数收益率*80%+中证综合债指数*20%

风险收益特征
本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，风险收益特征属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的基金品种。

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

姓名 李丽娟 钱雷

信息披露负责人 电话 (0755) 88318888 电子邮箱 xpl@mfunds.com.cn

客户服务电话 400-8888-6668 传真 (0755) 62758383

2.4 信息披露方式 登录基金业协会公告的管理人互联网网址 www.mfunds.com.cn

基金业协会公告的基金管理人名称 基金管理人、基金托管人

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位：人民币元

3.1 期间数据和指标 报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)

资产 本期末 上年度末 变动比例(%)

1. 到期应收款项 26,713,592.12 30,338,783.80 -11.73%

2. 未到期款项 1,038.00

3. 买入返售金融资产 426,187,898.46

4. 其他资产 1,170.00

5. 到期应付账款 11.73%

6. 未到期应付账款

7. 其他负债 11.73%

8. 到期应付利息 11.73%

9. 未到期应付利息

10. 其他负债 11.73%

11. 负债合计 11.73%

12. 所有者权益 11.73%

13. 到期未实现损益 11.73%

14. 未到期未实现损益

15. 其他所有者权益 11.73%

16. 所有者权益 11.73%

17. 负债和所有者权益 11.73%

18. 到期未实现损益 11.73%

19. 未到期未实现损益

20. 其他所有者权益 11.73%

21. 所有者权益 11.73%

22. 负债和所有者权益 11.73%

23. 基金净值表现

报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)

单位：人民币元

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 份额净值增长率为 (%) 业绩比较基准收益率为 (%) ①-③ ②-④

过去一个月 6.60% 0.96% 0.87% 0.65% 5.73% 0.31%

过去三个月 8.04% 1.03% 1.29% 0.71% 6.75% 0.32%

过去六个月 11.73% 1.15% -3.10% 0.84% 14.83% 0.31%

过去一年 41.24% 1.13% 4.37% 0.94% 36.87% 0.19%

过去三年 21.56% 1.21% -18.04% 1.05% 39.60% 0.16%

成立以来 23.02% 1.18% -19.98% 1.05% 43.00% 0.13%

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

报告期(2011年5月17日至2014年6月30日)

单位：人民币元

3.3 期间数据和指标 报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)

资产 本期末 上年度末 变动比例(%)

1. 到期应收款项 29,977,176.2 30,983,904.05 -3.33%

2. 未到期款项 594,441.31 575,562.52 -3.57%

3. 买入返售金融资产 141,874.24 169,641.27 -16.84%

4. 其他资产 423,117,720.77 439,011,358.15 -3.18%

5. 到期应付账款 399,368,346.37 403,778,358.15 -1.31%

6. 未到期应付账款

7. 其他负债 23,49,374.40 35,233,000.00 -1.18%

8. 到期应付利息 1,282,104.96 1,282,104.96 0.00%

9. 未到期应付利息

10. 其他负债 5,942,412.42 5,942,412.42 0.00%

11. 负债合计 1,282,104.96 1,282,104.96 0.00%

12. 所有者权益 3,281,479.62 3,158,869.88 -3.88%

13. 到期未实现损益 1,282,104.96 1,282,104.96 0.00%

14. 未到期未实现损益

15. 其他所有者权益 3,158,869.88 3,158,869.88 0.00%

16. 所有者权益 3,158,869.88 3,158,869.88 0.00%

17. 负债和所有者权益 3,158,869.88 3,158,869.88 0.00%

18. 到期未实现损益 1,282,104.96 1,282,104.96 0.00%

19. 未到期未实现损益

20. 其他所有者权益 3,158,869.88 3,158,869.88 0.00%

21. 所有者权益 3,158,869.88 3,158,869.88 0.00%

22. 负债和所有者权益 3,158,869.88 3,158,869.88 0.00%

23. 基金净值表现

报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)

单位：人民币元

3.4 主要财务指标和基金净值表现

金额单位：人民币元

3.4.1 期间数据和指标 报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)

资产 本期末 上年度末 变动比例(%)

1. 到期应收款项 26,713,592.12 30,338,783.80 -11.73%

2. 未到期款项 1,038.00

3. 买入返售金融资产 426,187,898.46

4. 其他资产 1,170.00

5. 到期应付账款 11.73%

6. 未到期应付账款

7. 其他负债 11.73%

8. 到期应付利息 11.73%

9. 未到期应付利息

10. 其他负债 11.73%

11. 负债合计 11.73%

12. 所有者权益 11.73%

13. 到期未实现损益 11.73%

14. 未到期未实现损益

15. 其他所有者权益 11.73%

16. 所有者权益 11.73%

17. 负债和所有者权益 11.73%

18. 到期未实现损益 11.73%

19. 未到期未实现损益

20. 其他所有者权益 11.73%

21. 所有者权益 11.73%

22. 负债和所有者权益 11.73%

23. 基金净值表现

报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)

单位：人民币元

3.4.2 期间数据和指标 报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)

资产 本期末 上年度末