摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金

2015 年度报告摘要

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3月30日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月28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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,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2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大摩优质信价纯债	
基金主代码	000419	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月25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	158,704,463.63份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	大摩优质信价纯债A	大摩优质信价纯债C
下属分级基金的交易代码:	000419	000420
报告期末下属分级基金的份额总额	119,048,582.63份	39,655,881.00份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于信用债、利率债等固定收益品种,通过积极主动的投资管理,力争为投资者提供持续稳定的回报。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、政策形势、利率走势、信用状况等的综合判断,并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征,在基金合同规定的范围内决定各类资产的配置比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时进行动态调整。 对于固定收益投资,本基金通过分析经济增长、通货膨胀、收益率曲线、信用利差、提前偿付率等指标来发现固定收益市场中存在的各种投资机会,并根据这些投资机会的相对投资价值构建投资组合。 本基金信用债投资中以具有最佳“信价比”的中等评级信用债投资为主,一般情况下,在债券类投资产品中,信用债的收益率要高于国债、央行票据等其他债券的收益率。投资中等评级的信用债是通过主动承担适度的信用风险来获取较高的收益,所以在个券的选择当中特别重视信用风险的评估和防范。 本基金采用主动投资的策略,通过评估货币政策、财政政策和国际环境等因素,分析市场价格中隐含的对经济增长、通货膨胀、违约概率、提前偿付速度等因素的预测,根据固定收益市场中存在的各种投资机会的相对投资价值和相关风险决定总体的投资策略及类属(政府、企业/公司、资产支持证券)和期限(短期、中期和长期)等部分的投资比例,并基于价值分析精选投资品种构建固定收益投资组合。当各种投资机会预期的风险调整后收益发生变化时,本基金对组合的策略和比例做相应调整,以保持基金组合的最优化配置。 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、资产支持证券策略等。
业绩比较基准	中债国债总全价(总值)指数收益率×40%+中债企业债总全价(总值)指数收益率×60%
风险收益特征	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,其长期预期风险和预期收益水平低于股票型、混合型基金,高于货币市场基金。

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	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	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-668	(010) 67595096
传真		(0755) 82990384	(010) 66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处。

§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	2015年		2014年11月25日(基金合同生效日)-2014年12月31日	
	大摩优质信价纯债A	大摩优质信价纯债C	大摩优质信价纯债A	大摩优质信价纯债C
本期已实现收益	18,156,244.48	5,801,265.87	3,050,876.56	987,102.01
本期利润	20,943,690.08	5,750,052.73	3,021,411.34	976,492.63
加权平均基金份额本期利润	0.0682	0.0514	0.0039	0.0035
本期基金份额净值增长率	8.86%	8.77%	0.40%	0.30%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末		2014年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0813	0.0786	0.0039	0.0035
期末基金资产净值	130,166,649.80	43,248,544.34	783,792,924.57	282,074,796.34
期末基金份额净值	1.093	1.091	1.004	1.003

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

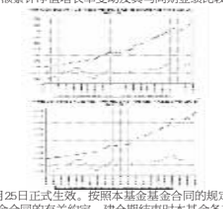
大摩优质信价纯债A

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	3.02%	0.12%	1.08%	0.09%	1.94%	0.03%
过去六个月	6.22%	0.10%	2.20%	0.08%	4.02%	0.02%
过去一年	8.86%	0.08%	2.69%	0.10%	6.17%	-0.02%
自基金合同生效起至今	9.30%	0.08%	0.84%	0.11%	8.46%	-0.03%

大摩优质信价纯债C

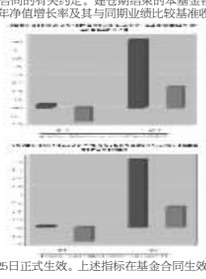
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.02%	0.11%	1.08%	0.09%	1.94%	0.02%
过去六个月	6.13%	0.09%	2.20%	0.08%	3.93%	0.01%
过去一年	8.77%	0.07%	2.69%	0.10%	6.08%	-0.03%
自基金合同生效起至今	9.10%	0.07%	0.84%	0.11%	8.26%	-0.04%

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



注:本基金基金合同于2014年11月25日正式生效。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。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合原基金合同约定。

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



注:本基金基金合同于2014年11月25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计算,不按整个自然年度进行折算。

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(2014年11月25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2015年12月31日,公司旗下共管理二十只开放式基金,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和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。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	基金经理	2015年2月17日	-	7	中央财经大学国际金融学硕士,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月起任本基金基金经理。
洪天阳	基金经理	2014年11月25日	2015年2月27日	8	伦敦帝国学院计算科学博士。曾任职于摩根大通银行投资银行部、中银保险北京总公司,历任外汇投资经理、固定收益投资经理、权益类投资经理和组合投资经理等职,2012年9月加入本公司,2012年10月至2015年2月任摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金基金经理,2013年3月至2015年2月任摩根士丹利华鑫双利增强债券型证券投资基金基金经理,2014年11月至2015年2月任本基金基金经理。
施同亮	基金经理助理	2015年8月20日	-	5	清华大学数学硕士。曾任中信建投证券债券分析师、中银国际证券首席债券分析师。2014年12月加入本公司,历任信用分析师,现任基金经理助理。

注:1、基金经理洪天阳先生的任职日期为基金合同生效之日,离任日期均为根据本公司决定确定的解聘日期;基金经理张雪女士、基金经理助理施同亮先生的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期;

2、基金经理任职、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、注销;

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遵规守信情况的说明

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,同时也包括投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理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计划事务所。

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5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

2015年国内经济仍在逐渐探底过程中,投资、消费及出口均未出现明显的好转。中国经济处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期以及前期刺激政策消化期三期叠加阶段。在稳增长的基础上进行长期的经济结构调整,可能将是未来几年政府调节经济的主要思路。名义GDP持续下滑、通胀维持低位,为债券市场的长期走强提供了坚实的基础。

货币政策方面,央行坚持稳健灵活的货币政策,先后进行了五次降息降准、提供抵押补充贷款、开展中期借贷便利操作等一系列调控手段。但金融向实体经济的传导仍不理想。总的来说,经济基本面表现疲软,下降速度减缓,上涨动力不足。

下半年,中国经济继续筑底,美元加息靴子落地,上耳其、阿塞拜疆等国家货币大幅贬值,人民币走软尚在路上。整体来说,世界经济处于后危机时代,各经济体发展不均衡,经济复苏表现不稳定,总需求在世界范围内重新分配引发金融资产动荡加剧。美国加息可能引发全球金融市场流动性收紧,未来金融市场可能动荡加剧。

上半年的债券市场走势,在宏观经济疲弱、货币政策宽松、流动性充裕的背景下,尽管行情有波折,财政部推出的债务置换冲击了市场的供需结构,债券市场呈现小幅调整压力,但债券市场整体走出震荡小牛行情,收益率曲线陡峭化严重,短端表现好于长端。下半年,债券市场呈现了牛市,以理财资金为首的大量打新股及配资资金回流债券市场,带动了以长端利率债为代表的债市上涨行情。

本基金上半年主要采取加杠杆并保持适中久期的策略。具体来讲,一季度主要以短久期轻杠杆为主。二季度经济下滑压力加大,政策面逐渐友好,我们加大了杠杆力度。下半年我们采取了中等杠杆长久期的策略,并择以波段操作。我们在具体操作中更注重信用风险的把控,以及券种的选择。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2015年12月31日,本基金A类份额净值为1.093元,份额累计净值为1.093元,C类份额净值为1.091元,累计份额净值为1.091元;报告期内A类基金份额净值增长率为8.86%,C类基金份额净值增长率为8.77%,同期业绩比较基准收益率为2.69%。

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,至少在一季度我们认为债市整体风险不大。从基本面角度看,基数效应导致一季度经济数据可能很差,通缩风险未消,人民币贬值风险虽然不容小觑,但短时间内央行仍有较多的手段对冲。一季度机构配置压力加大,保险协议存款大量到期,银行非标业务资金集中回流,从需求角度看债市仍有很强的动力。

从更长远的眼光来看,伴随高收益资产的匮乏,未来经济转型可能朝着非资金密集型产业发展。供给侧改革的实施路径和效果有待观察,政府基建是否能持续拖住房地产投资增速的下滑也需要时间验证,2016年或仍是经济筑底之年。从全球角度看,“强美元时代”的风险可能才刚刚开始,2016年全球金融市场的稳定性可能都要受到挑战。我们将以谨慎的态度应对2016年的整体投资环境。

本基金将坚持平衡收益与风险的原则,稳健操作,在安全投资为主的基础上争取较好的收益。

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)完成专项检查工作。检查范围覆盖投资研究交易、基金销售、特定客户资产管理业务、自有资金投资及风险准备金、反洗钱业务等方面。(2)做好日常监控工作。严格规范基金投资、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,确保公司和基金运作合法合规。(3)持续完善公司内控制度体系,建立并完善公司旗下投资组合流动性风险管理机制,同时,适时以合规指引方式及时清晰地解读监管政策与要求,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,改进合规培训形式,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)积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作,就相关的合规及风控问题提供意见和建议。

2016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

基金管理人对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。

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。

4.8 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、基金合同的要求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

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 审计报告

本基金本报告期财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资产:		
银行存款	3,150,383.11	1,003,137,639.27
结算备付金	3,269,260.44	3,428,000.00
存出保证金	9,971.79	-
交易性金融资产	205,650,486.50	67,373,376.00
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	205,650,486.50	67,373,376.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	11,998,085.18	-
应收利息	2,500,244.80	2,893,894.81
应收股利	-	-
应收申购款	435,404.23	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	227,013,836.05	1,076,832,910.08
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	41,599,850.60	10,000,000.00
应付证券清算款	10,001,049.28	-
应付赎回款	1,652,301.70	-
应付管理人报酬	109,954.39	677,834.26
应付托管费	29,321.18	180,755.78
应付销售服务费	17,353.55	95,683.99
应付交易费用	3,623.42	-
应交税费	-	-
应付利息	5,541.30	2,631.58
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	179,646.49	8,283.56
负债合计	53,598,641.91	10,965,189.17
所有者权益:		
实收基金	158,704,463.63	1,061,869,816.94
未分配利润	14,710,730.51	3,997,903.97
所有者权益合计	173,415,194.14	1,065,867,720.91
负债和所有者权益总计	227,013,836.05	1,076,832,910.08

注:1. 报告截止日2015年12月31日,A类基金的份额净值1.093元,C类基金的份额净值1.091元,基金份额总额158,704,463.63份,其中A类基金的份额总额119,048,582.63份,C类基金的份额总额39,655,881.00份。于2014年12月31日,A类基金的份额净值1.004元,C类基金的份额净值1.003元,基金份额总额1,061,869,816.94份,其中A类基金的份额总额780,771,513.23份,C类基金的份额总额281,098,303.71份。

2.本财务报表的实际编制期间为2015年度和2014年11月25日(基金合同生效日)至2014年12月31日。

7.2 利润表

会计主体:摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年11月25日(基金合同生效日)至2014年12月31日
一、收入	32,674,351.50	5,146,316.51
1.利息收入	26,054,954.85	5,186,381.96
其中:存款利息收入	8,600,062.81	4,298,726.73
债券利息收入	16,330,758.12	257,425.88
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,124,133.92	630,229.35
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	3,513,007.19	-
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	3,513,007.19	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	2,736,232.46	-40,074.60
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	370,157.00	9.15
减:二、费用	5,980,608.69	1,148,412.54
1. 管理人报酬	3,302,920.68	786,954.67
2. 托管费	880,778.94	209,854.57
3. 销售服务费	468,402.94	111,089.81
4. 交易费用	13,193.48	17.73
5. 利息支出	891,705.20	30,175.48
其中:卖出回购金融资产支出	891,705.20	30,175.48
6. 其他费用	423,607.45	10,320.28
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	26,693,742.81	3,997,903.97
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	26,693,742.81	3,997,903.97

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015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)	1,061,869,816.94	3,997,903.97	1,065,867,720.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	26,693,742.81	26,693,742.81
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)	-903,165,353.31	-15,980,916.27	-919,146,269.58
其中:1.基金申购款	287,986,946.54	11,739,244.52	299,726,191.06
2.基金赎回款	-1,191,152,299.85	-27,720,160.79	-1,218,872,460.64
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)	158,704,463.63	14,710,730.51	173,415,194.14
项目	上年度可比期间 2014年11月25日(基金合同生效日)至2014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)	1,061,869,816.94	-	1,061,869,816.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,997,903.97	3,997,903.97
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)	1,061,869,816.94	3,997,903.97	1,065,867,720.91

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:

高剑生 张力 谢先斌

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫优质信价纯债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”)证监基金字[2013]1210号《关于核准摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券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《摩根士丹利华鑫优质信价纯债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,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,061,223,253.13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(2014)第716号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金基金合同》于2014年11月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,061,869,816.94份基金份额,其中认购资金利息折合646,563.81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《摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金基金合同》和《摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金招募说明书》的规定,本基金根据认购费/申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。认购/申购时收取前端认购/申购费的,称为A类基金份额;不收取前端认购/申购费,而从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。本基金A类、C类两种收费模式并存,各类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择认购、申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫优质信价纯债债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金投资具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国债、央行票据、地方政府债、金融债、公司债、企业债、债券回购、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、银行存款以及法律法规或监管部门允许基金投资的其他金融工具;本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发,不参与可转债投资。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:债券资产的比例不低于基金资产净值的80%,信用债的投资比例不低于非现金基金资产的80%,现金或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:中债国债总全价(总值)指数收益率×40%+中债企业债总全价(总值)指数收益率×60%。

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2016年3月18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》、《摩根士丹利华鑫优质信价纯债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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2015年度和2014年11月25日(基金合同生效日)至2014年12月31日止期间的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2015年12月31日及2014年12月31日的财务状况以及2015年度和2014年11月25日(基金合同生效日)至2014年12月31日止期间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。本财务报表的实际编制期间为2015年度和2014年11月25日(基金合同生效日)至2014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债券投资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。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

本基金持有的债券投资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,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉愿意进行自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产