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招募说明书(更新)摘要

(2018年第2号)

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:中国民生银行股份有限公司

【重要提示】

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(以下简称"本基金")于2015年8月28日经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】2016号文准予注册募集。本基金的基金合同于2016年3月2日正式生效。本基金为契约型开放式基金,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。

投资有风险,投资人投资于基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书(更新)摘要所载内容截止日为2018年9月2日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年6月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
住所: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
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
法定代表人:YU HUA(于华)
成立日期:2003年3月14日
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2003]33号
注册资本:22,750万元人民币
联系人:赵婧
联系电话:(0755)88318883
股权结构为:
华鑫证券有限责任公司(39.560%)、摩根士丹利国际控股公司(37.363%)、深圳市招融投资控股有限公司(10.989%)、深圳市基石创业投资有限公司(6.593%)、深圳市中技实业(集团)有限公司(5.495%)。

(二)主要人员情况
1、董事会成员

于华先生,北京大学经济学学士,鲁汶大学工商管理硕士、金融博士,美国注册金融分析师(CFA)。曾任深圳证券交易所综合研究所所长,加拿大鲍尔集团亚太分公司基金与保险业务副总裁,加拿大伦敦人寿保险公司北京代表处首席代表,大成基金管理有限公司董事、总经理,摩根士丹利亚洲有限公司董事总经理、中国投资管理业务主管,摩根士丹利华鑫基金管理有限公司总经理。现任本公司董事长兼代理总经理。

俞洋先生,澳门科技大学工商管理硕士,上海财经大学工商管理硕士。曾任常州市证券公司延陵东路营业部总经理、巨田证券有限责任公司无锡营业部总经理、华鑫证券有限责任公司总裁助理、华鑫证券有限责任公司副总裁、华鑫证券有限责任公司总裁、党委副书记、董事、华鑫证券投资有限公司董事长、华鑫期货有限公司董事。2017年5月至今任上海华鑫股份有限公司总经理,现任本公司副董事长。

田明先生,上海交通大学学士、香港中文大学专业会计学硕士。曾任上海广电(集团)有限公司财务经济部主管、上海广电子股份有限公司财务会计部经理、上海广电信息产业股份有限公司总会计师、上海华鑫股份有限公司总会计师、华鑫证券有限责任公司财务副总监、总监、财务负责人。2017年5月至今任上海华鑫股份有限公司总会计师。现任本公司董事。

孙辰健先生,西安交通大学工业自动化专业学士、西安交通大学经济金融学院产业经济学博士研究生。曾先后担任兰州炼油化工总厂自动化研究所职员、深圳证券交易所电脑工程部业务主任、深圳证券交易所运行部副经理、深圳证券交易所西北中心主任、深圳证券通信公司董事、总经理、深圳证券交易所信息管理部总监、中国证券登记结算有限责任公司北京数据技术分公司和中证信息技术服务有限责任公司党委委员、副总经理、华鑫证券有限责任公司副总经理,华鑫证券投资有限公司法定代表人、董事长。现任华鑫证券有限责任公司监事会主席,华鑫宽众投资有限公司法定代表人、董事长,本公司董事。

Todd Coltman先生,毕业于加利福尼亚州立大学通讯专业,并于乔治敦大学获得法学博士学位。曾任美国银行高级政策分析师、年利达律师事务所律师、众达律师事务所律师。2004年加入摩根士丹利负责亚洲地区不动产投资(REI)业务的不动产收购融资工作,2016年至今担任摩根士丹利亚洲有限公司投资管理业务亚洲地区运营总监。现任本公司董事。

Jeremy Alton Huff先生,杜克大学文学学士,哈佛大学法学博士。曾任美国世达律师事务所律师、NBA中国法律副总监、NBA中国品牌娱乐的副总裁。2017年3月至今任摩根士丹利董事总经理并担任中国首席运营官。现任本公司董事。

彭磊女士,西南财经大学经济学学士,北京大学经济学硕士。曾任中国南山开发集团金融投资部主管,深圳经济特区证券公司资产管理部,友联资产管理公司执行董事,招商局金融集团有限公司综合管理部副总经理、审计稽核部总经理、中国业务部总经理、证券部总经理,招商局金融集团有限公司总经理助理。2016年4月至今任招商局金融集团有限公司副总经理。现任本公司董事。

贾丽娜女士,东北财经大学商业经济系学士、东北财经大学商业经济系硕士。曾于金陵科技学院任教,1994年8月至今2017年11月任天衡会计师事务所注册会计师、高级合伙人,2017年11月起至今任中天运会计师事务所(特殊普通合伙)担任合伙人,兼任俊知集团有限公司独立董事、倍加洁集团股份有限公司和江苏林洋能源股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

彭章键先生,中国人民大学法学硕士。曾任职于海南省高级人民法院、广东信达律师事务所。2008年至今担任北京市中银(深圳)律师事务所合伙人,兼任华南经济贸易仲裁委员会和深圳仲裁委员会仲裁员,广东省知识产权局入库专家。现任本公司独立董事。

苗复春先生,中国人民大学经济学硕士。2007年5月至今任中国人寿养老保险公司顾问。曾任内蒙古商业局计委科长,中国社科院技术经济研究所助理研究员,国务院技术经济研究中心研究员,国务院办公厅副局长,外经贸部办公厅主任,中央财经领导小组办公室局长,中国人寿保险公司副总经理,中国人寿保险股份有限公司执行董事、执行副总裁,中国人寿保险集团公司党委副书记、副总裁,退休后任中国人寿养老保险公司顾问,兼任中国生产力学会副会长。现任本公司独立董事。

Paul M. Theil先生,耶鲁大学东亚研究学士、硕士,哈佛大学商学院工商管理硕士(MBA)、法学院法律博士(JD)。目前担任中安信业董事长,曾任摩根士丹利亚洲私募股权部门主管、美国驻华大使馆一秘。现任本公司独立董事。

2、监事会成员

赵恒先生,西安大学计划统计学学士,上海财经大学工商管理硕士。曾任中国人民银行西安分行干部、西安证券有限责任公司总经理、华鑫证券有限责任公司总监、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司董事。2008年至今任华鑫证券有限责任公司副总裁,兼任华鑫期货有限公司董事长,2017年6月起任上海华鑫股份有限公司副总经理。现任本公司监事长。

Mok Tuang Wei先生,加州大学伯克利分校学士、硕士。曾经在瓦乔维亚证券负责发行结构化和证券化产品,并在安永会计师事务所提供企业融资咨询服务。2010 年 9 月加入摩根士丹利亚太区,2014 年加入摩根士丹利风险投资管理团队,现任摩根士丹利投资风险管理的执行董事。现任本公司监事。

王章为先生,东北财经大学学士,南澳大学工商管理硕士,中国注册会计师、国际注册内部审计师。曾任深圳三九集团会计、深圳中华会计师事务所项目经理、招商局蛇口控股股份有限公司审计部经理、招商局科技集团有限公司财务部经理、招商局集团有限公司审计部高级经理、招商局金融集团有限公司财务部总经理。2016年5月至今任招商局金融集团有限公司总经理助理。现任本公司监事。

赵婧女士,英国雷丁大学国际证券投资及银行学理学学士、英国诺丁汉大学风险管理硕士。曾任信诚人寿保险公司管理培训生、广州英国文化教育处财务官员。2007年加入本公司,现任本公司助理总经理兼任综合管理部总监、规划发展部总监、上海分公司总经理、职工监事。

周苑洁女士,华东政法大学国际经济法法学学士,复旦大学管理学院工商管理硕士。曾任大鹏资产管理有限责任公司客户关系管理经理。2004年加入本公司,历任客户服务中心负责人、上海理财中心负责人、营销策划经理、市场发展部总监助理、销售服务部副总监,现任本公司销售服务部总监、渠道业务二部总监、职工监事。

周源女士,湘潭大学计算机应用专业学士、湖南大学金融学院国际金融硕士。曾任招商基金管理有限公司基金会计(高级经理)。2010年起加入本公司,曾任基金运营部副总监、专户理财部副总监,现任本公司专户理财部总监、职工监事。

许菲菲女士,中南财经大学国际会计专业学士。曾任职于深圳市华新股份有限公司财务部、宝盈基金管理有限公司基金运营部。2005年加入本公司,历任基金运营部基金会计、监察稽核部高级监察稽核员、总监助理、副总监,现任本公司监察稽核部总监、职工监事。

徐达女士,弗吉尼亚大学商业与经济学士。2012年加入本公司,历任研究管理部研究员,现任本公司权益投资部基金经理、职工监事。

3、高级管理人员

于华先生,董事长兼代理总经理,简历同上。

孙要国先生,英国格林威治大学项目管理专业硕士,21年证券基金行业从业经历。曾任职于西安证券有限责任公司总经理办公室,华鑫证券有限责任公司总裁办公室,曾任华鑫证券有限责任公司深圳营业部总经理。2009年4月加入本公司,现任本公司副总经理兼任董事会秘书。

李锦女士,吉林大学经济管理学院国际金融专业硕士,21年证券基金行业工作经历。曾就职于巨田证券有限责任公司,历任交易管理总部综合管理部经理助理,总经理办公室主任助理,资产管理部理财副经理、经理,研究所研究员;2003年起加入本公司,曾任基金运营部副总监、总监,总经理助理兼运营总监,督察长。现任本公司副总经理。

陈竽女士,英国约克大学项目分析、金融与投资硕士,14年证券基金行业工作经历。曾任泰达宏利基金管理有限公司高级风险管理经理,农银汇理基金管理有限公司监察稽核部副总经理(主持工作),中信保诚基金管理有限公司监察稽核总监。2018年3月加入本公司,现任本公司督察长。

4、本基金基金经理

张雪女士,中央财经大学国际金融学硕士,美国特许金融分析师(CFA),10年证券从业经历。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,现任固定收益投资部副总监,2014年12月起任摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫双利增强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月起任本基金基金经理,2016年9月至2018年4月期间任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经理。

5、投资决策委员会成员
主任委员:何晓春,助理总经理,权益投资部总监、基金经理
副主任委员:李轶,助理总经理、北京分公司总经理,固定收益投资部总监、基金经理
委员:王大鹏,研究管理部总监、基金经理;夏青,数量化投资部总监、组合投资部总监、基金经理;李功辉,交易管理部总监;张雪,固定收益投资部副总监、基金经理
秘书:王大鹏,研究管理部总监、基金经理
6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况
1、基本情况
名称:中国民生银行股份有限公司(以下简称"中国民生银行")
住所:北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:洪崎
成立时间:1996年2月7日
基金托管业务批准文号:证监基金字[2004]101号
组织形式:其他股份有限公司(上市)
注册资本:28,365,585,227元人民币
存续期间:持续经营
电话:010-58560666
联系人:罗菲菲

中国民生银行是我国首家主要由非公有制企业入股的全国性股份制商业银行,同时又是严格按照《公司法》和《商业银行法》建立的规范的股份制金融企业。多种经济成份在中国金融业的涉足和实现规范的现代企业制度,使中国民生银行有别于国有银行和其他商业银行,而为国内外经济界、金融界所关注。中国民生银行成立二十年来,业务不断拓展,规模不断扩大,效益逐年递增,并保持了快速健康的发展势头。

2000年12月19日,中国民生银行A股股票(600016)在上海证券交易所挂牌上市。 2003年3月18日,中国民生银行40亿可转换公司债券在上交所正式挂牌交易。2004年11月8日,中国民生银行通过银行间债券市场成功发行了58亿元人民币次级债券,成为中国第一家在全国银行间债券市场成功私募发行次级债券的商业银行。2005年10月26日,民生银行成功完成股权分置改革,成为国内首家完成股权分置改革的商业银行,为中国资本市场股权分置改革提供了成功范例。2009年11月26日,中国民生银行在香港交易所挂牌上市。

中国民生银行自上市以来,按照"团结奋进,开拓创新,培育人才;严格管理,规范行为,敬业守法;讲究质量,提高效益,健康发展"的经营发展方针,在改革发展与管理等方面进行了有益探索,先后推出了"大集中"科技平台、"两率"考核机制、"三卡"工程、独立评审制度、八大基础管理系统、集中处理商业模式及事业部改革等制度创新,实现了低风险、快增长、高效益的战略目标,树立了充满生机与活力的崭新的商业银行形象。

2013年度, 民生银行荣获中国投资协会股权和创业投资专业委员会年度中国优秀股权和创业投资中介机构"最佳资金托管银行"及由21世纪传媒颁发的2013年PE/VC最佳金融服务托管银行奖。

2013年荣获中国内部审计协会民营企业内部审计优秀企业。

在第八届"21世纪亚洲金融年会"上,民生银行荣获"2013·亚洲最佳投资金融服务银行"大奖。

在"2013第五届卓越竞争力金融机构评选"中,民生银行荣获"2013卓越竞争力品牌建设银行"奖。

在中国社科院发布的《中国企业社会责任蓝皮书(2013)》中,民生银行荣获"中国企业上市公司社会责任指数第一名"、"中国民营企业社会责任指数第一名"、"中国银行业社会责任指数第一名"。

在2013年第十届中国最佳企业公民评选中,民生银行荣获"2013年度中国最佳企业公民大奖"。

2013年还获得年度品牌金博奖"品牌贡献奖"。

2014年获评中国银行业协会"最佳民生金融奖"、"年度公益慈善优秀项目奖"。

2014年荣获《亚洲企业管治》"第四届最佳投资者关系公司"大奖和"2014亚洲企业管治典范奖"。

2014年被英国《金融时报》、《博鳌观察》联合授予"亚洲贸易金融创新服务"称号。

2014年还荣获《亚洲银行家》"中国最佳中小企业贸易金融银行奖",获得《21世纪经济报道》颁发的"最佳资产管理私人银行"奖,获评《经济观察》报"年度卓越私人银行"等。

2015年度,民生银行在《金融理财》举办的2015年度金融理财金貔貅奖评选中荣获"金牌创新力托管银行奖"。

2015年度,民生银行荣获《EUROMONEY》2015年度"中国最佳实物黄金投资银行"称号。

2015年度,民生银行连续第四次获评《企业社会责任蓝皮书(2015)》"中国银行业社会责任发展指数第一名"。

2015年度,民生银行在《经济观察报》主办的2014-2015年度中国卓越金融奖评选中荣获"年度卓越创新战略创新银行"和"年度卓越直销银行"两项大奖。

2016年度, 民生银行荣获2016胡润中国新金融50强和2016年中国最具创新模式新金融企业奖。

2、主要人员情况

张庆先生,中国民生银行资产托管部总经理,博士研究生,具有基金托管人高级管理人员任职资格,从事过金融租赁、证券投资、银行管理等工作,具有25年金融从业经历,不仅有丰富的一线实战经验,还有扎实的总部管理经历。历任中国民生银行西安分行副行长,中国民生银行沈阳分行筹备组组长、行长、党委书记。

3、基金托管业务经营情况

中国民生银行股份有限公司于2004年7月9日获得基金托管资格,成为《中华人民共和国证券投资基金法》颁布后首家获批从事基金托管业务的银行。为了更好地发挥后发优势,大力发展托管业务, 中国民生银行股份有限公司资产托管部从成立伊始就本着充分保护基金持有人的利益、为客户提供高品质托管服务的原则,高起点地建立系统、完善制度、组织人员。资产托管部目前共有员工68人,平均年龄36岁,100%员工拥有大学本科以上学历,80%以上员工具有硕士以上文凭。基金业务人员100%都具有基金从业资格。

中国民生银行坚持以客户需求为导向,秉承"诚信、严谨、高效、务实"的经营理念,依托丰富的资产托管经验、专业的托管业务服务和先进的托管业务平台,为境内外客户提供安全、准确、及时、高效的专业托管服务。截至2018年6月30日,中国民生银行已托管181只证券投资基金。中国民生银行于2007年推出"托付民生·安享财富"托管业务品牌,塑造产品创新、服务专业、效益优异、流程先进、践行社会责任的托管行形象,赢得了业界的高度认可和客户的广泛好评,深化了与客户的战略合作。自2010年至今,中国民生银行荣获《金融理财》杂志颁发的"最具潜力托管银行"、"最佳创新托管银行"、"金牌创新力托管银行"奖和"年度金牌托管银行"奖,荣获《21世纪经济报道》颁发的"最佳金融服务托管银行"奖。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构
1、直销机构
(1)摩根士丹利华鑫基金管理有限公司直销中心
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
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
联系人:吴海灵、时亚蒙
电话:(0755)88318898
传真:(0755)82990631
(2)摩根士丹利华鑫基金管理有限公司北京分公司
注册地址:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦1005室
办公地址:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦1005室
联系人:张宏伟
电话:(010)66155568-6100
传真:(010)66158135
(3)摩根士丹利华鑫基金管理有限公司上海分公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1000号恒生银行大厦45楼011-111单元
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1000号恒生银行大厦45楼011-111单元
联系人:朱冰楚
电话:(021)63343311-2100
传真:(021)50429808
(4)摩根士丹利华鑫基金管理有限公司网上直销系统
交易系统网址:https://etrade.msfunds.com.cn/etrading

目前已开通建设银行、农业银行、招商银行、银联通、汇付天下"天天盈"、快付通等支付渠道以及基金汇款交易业务。支持银联通渠道、汇付天下"天天盈"渠道、快付通渠道支付以及支持银联通渠道支付的银行卡详见本公司官方网站(www.msfunds.com.cn)。以上支付渠道支持的银行卡均指银行借记卡,信用卡等贷记卡不支持购买基金。

全国统一客服电话:400-8888-668
客户服务信箱:Services@msfunds.com.cn

深圳、北京或上海的投资人单笔认(申)购金额超过100万元(含100万元)人民币以上的,可拨打直销中心的上述电话进行预约,本公司将提供上门服务。

2、其他销售机构
(1)中国民生银行股份有限公司
注册(办公)地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:洪崎
联系人:穆婷
联系电话:010-58560666
客户服务热线:95568
网址:www.cmbc.com.cn
(2)交通银行股份有限公司
注册(办公)地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:彭纯
联系人:王菁
联系电话:021-58781234
传真:021-58408483
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com
(3)中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8 号富华大厦C 座
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街9 号文化大厦
法定代表人:李庆萍
客户服务电话:95558
网址:www.bank.ecitic.com
(4)平安银行股份有限公司
注册(办公)地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人:谢永林
联系人:施艺帆
联系电话:021-50979384
客户服务电话:95511-3
网址:www.bank.pingan.com
(5)上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500 号
办公地址:上海市中山东一路12 号
法定代表人:吉晓辉
客户服务热线:95528
公司网站:www.spdb.com.cn
(6)兴业银行股份有限公司
注册(办公)地址:福建省福州市湖东路154号中山大厦
法定代表人: 高建平
联系人:张磊
联系电话:021-52629999-218931
客户服务电话:95561
网址:www.cib.com.cn
(7)烟台银行股份有限公司
注册(办公)地址:山东省烟台市芝罘区海港路25号
法定代表人:叶文君
联系人:王淑华
联系电话:0535-6699660
客户服务电话:4008-311-777
网址:www.yantaibank.net
(8)河北银行股份有限公司
注册(办公)地址:石家庄市平安北大街28号
法定代表人: 乔志强
客户服务电话:400-612-9999
网址:www.hebbank.com
(9)哈尔滨银行股份有限公司
注册(办公)地址:哈尔滨市道里区尚志大街160号
法定代表人:郭志文
客户服务电话:95537、400-60-95537
网址:www.hrbb.com.cn
(10)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元
办公地址:上海市徐汇区宛平南路8号
法定代表人:俞洋
联系人:杨莉娟
联系电话:021-54967202
客户服务电话:021-32109999;029-68918888;4001099918
网址:www.cfsc.com.cn
(11)中信证券股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
联系人:侯艳红
联系电话:010-60838995
客户服务电话:400-889-5548
网址:www.cs.ecitic.com
(12)中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:王常青
联系人:魏明
联系电话:(010)85130588
客户服务电话: 4008888108
网址:www.csc108.com
(13)中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街35号2-6层
法定代表人:陈共炎
联系人:邓颜
联系电话:010-66568292
客户服务电话: 4008-888-888或95551
网址:www.chinastock.com.cn
(14)信达证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区宣武门西大街甲127号大成大厦6层法定代表人:张志刚
联系人:尹旭航
联系电话:(010)63081000
客户服务电话:95321
网址:www.cindasc.com
(15)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:杨德红
联系人:芮敏祺、朱雅崴
联系电话:(021)38676161
客户服务电话:95521
网址:www.gtja.com
(16)申万宏源证券有限公司
注册(办公)地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人:李梅
联系人:曹晔
联系电话:(021)33389888
客户服务电话:95523或4008895523
网址:www.swhysc.com
(17)光大证券股份有限公司
注册(办公)地址: 上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:薛峰
联系人:刘晨、李芳芳
联系电话:(021)22169999
客户服务电话:400-8888-788、10108998
网址:www.ebscn.com
(18)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路268号
办公地址:上海市浦东新区长柳路36号
法定代表人:杨华辉
联系人:乔琳雪
联系电话:021-38565547
客户服务电话:95562
网址:www.xyzq.com.cn
(19)长江证券股份有限公司
注册(办公)地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:尤习贵
联系人:奚博宇
联系电话:(027)65799999
客户服务电话:95579或4008-888-999
网址:www.95579.com
(20)华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市江东中路228号
办公地址:南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场
法定代表人:周易
联系人:庞晓芸
联系电话:(0755)82492193
客户服务电话:95597
网址:www.htsc.com.cn
(21)中泰证券股份有限公司
注册(办公)地址:济南市经七路86号
法定代表人:李玮
联系人:王霖
联系电话:(0531)68889157
客户服务电话:95538
网址:www.zts.com.cn
(22)中信证券(山东)有限责任公司
注册(办公)地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人:杨宝林
联系人:孙秋月
联系电话:(0532)85022026
客户服务电话:95548
公司网址:www.citicssd.com
(23)山西证券股份有限公司
注册(办公)地址:太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人:侯巍
联系人:郭熠
联系电话:(0351)8686659
客户服务电话:400-666-1618
网址:www.i618.com.cn
(24)华龙证券股份有限公司
注册(办公)地址:甘肃省兰州市东岗西路638号财富大厦
法定代表人:李晓安
联系人:李昕田
联系电话:0931-8784656
客户服务电话:400-689-8888
网址:www.hlzqgs.com
(25)东海证券股份有限公司
注册地址:江苏省常州延陵西路23号投资广场18层
办公地址:上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法定代表人:赵俊
联系人:王一彦
联系电话:021-20333333
客户服务电话:95531;400-8888-588
网址:www.longone.com.cn
(26)东吴证券股份有限公司
注册地址:苏州工业园区翠园路181号商旅大厦
办公地址:苏州工业园区星阳街5号
法定代表人:范力
联系人:方晓丹
联系电话:0512-65581136
客户服务电话:4008-601555
网址:www.dwzq.com.cn
(27)宏信证券有限责任公司
注册(办公)地址:四川省成都市人民南路二段18号川信大厦10楼
法定代表人:吴玉明
联系人:刘进海
联系电话:028-86199278
客户服务电话:4008-366-366
网址:www.hxzq.cn
(28)安信证券股份有限公司
注册(办公)地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法人代表人:牛冠兴
联系人:郑向溢
联系电话:(0755)82558038
客户服务电话:4008-001-001
网址:www.essence.com.cn
(29)国信证券股份有限公司
注册(办公)地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如
联系人:周杨
联系电话:(0755)82130833
客户服务电话:95536
网址:www.guosen.com.cn
(30)平安证券股份有限公司
注册(办公)地址:深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16-20层
法定代表人:詹露阳
联系人:周一涵
联系电话:(0755)38637436
客户服务电话:95511-8
网址:stock.pingan.com
(31) 华西证券股份有限公司
注册(办公)地址:四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦
法定代表人:杨炯洋
联系人:谢国梅
联系电话:010-52723273
客户服务热线:95584
网址:www.hx168.com.cn
(32)长城证券股份有限公司
注册(办公)地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人:黄耀华
联系人:刘阳
联系电话:0755-83516289
客户服务电话:400-6666-888
网址:www.cgws.com
(33)万和证券有限责任公司
注册地址:海南省海口市南沙路49号通讯广场二楼
办公地址:深圳市福田区深南大道7028号时代科技大厦20楼西
法定代表人:朱治理
联系人:周小钰
联系电话:0755-88694888-857
客户服务电话:4008-882-882
网址:www.wanhesec.com
(34)华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
联系电话:(0591)87383623
客户服务电话:96326(福建省外请加拨0591)
网站:www.hfzq.com.cn
(35)东莞证券股份有限公司
注册(办公)地址:广东省东莞市可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:张运勇
联系人:苏卓仁
联系电话:(0769)22112062
客服电话:961130
网址:www.dgzq.com.cn
(36)申万宏源西部证券有限公司
注册(办公)地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:李季
联系人:王怀春
联系电话:0991-2307105
客户服务热线:4008-000-562
网址:www.hysec.com
(37)国金证券股份有限公司
注册(办公)地址:成都市青羊区东城根上街95号
法定代表人:冉云
联系人:刘婧漪、贾鹏
联系电话:028-86690057、028-86690058
客户服务热线:95310
网址:www.gjzq.com.cn
(38)中国国际金融股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座6层
法定代表人:丁学东
联系人:任敏、陈曦
联系电话:010-65051166
客户服务热线:010-65051166
网址:www.cicc.com
(39)上海证券有限责任公司
注册(办公)地址:上海市黄浦区四川中路213号7楼
法定代表人:李俊杰
联系电话:021-53686888
客户服务电话:021-962518
网址:www.962518.com
(40)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址:北京市西城区新街口外大街28号C座5层
法定代表人:林义相
联系人:尹伶
联系电话:(010)66045529
客户服务电话:010-66045678
网址:www.txsec.com
(41)和讯信息科技有限公司
注册(办公)地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:梁檐
联系电话:021-20835789
客户服务电话:400-920-0022
网址:licaike.hexun.com
(42)深圳众禄基金销售股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人:薛峰
联系人:童彩平
联系电话:(0755)33227950
客户服务电话:4006-788-887
网址:众禄基金网 www.zlfund.cn
基金买卖网 www.jjmmw.com
(43)蚂蚁(杭州)基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1栋202室
办公地址:浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F
法定代表人:陈柏青
联系人:韩爱彬
联系电话:0571-26888888-37494
客户服务电话:4000-766-123
网址:www.fund123.cn
(44)浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路1号元茂大厦903
办公地址:浙江省杭州市余杭区五常街道同顺街18号 同花顺大楼4层
法定代表人:凌顺平
联系人:吴强
联系电话:0571-88911818
客户服务电话:4008-773-772
网址:http://www.5ifund.com
(45)上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
联系人:张茹
联系电话:021-20613999
客户服务电话:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com
(46)上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座7楼宛平南路88号东方财富大厦
法定代表人:其实
联系人:黄妮娟
联系电话:021-54509998
客户服务电话:400-1818-188
网址:www.1234567.com.cn
(47)上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区东方路1267号11层
法定代表人:张跃伟
联系人:沈雯斌
联系电话:021-58788678-8201
客户服务电话:400-820-2899
网址:www.erichfund.com
(48)诺亚正行基金销售有限公司
注册地址:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801
法定代表人:汪静波
联系人:方成
联系电话:021-38602377
客户服务电话:400-821-5399
网址:www.noah-fund.com
(49)深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址:北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦16层
法定代表人:杨懿
联系人:张燕
联系电话:400-166-1188
客户服务电话:400-166-1188
网址:http://8.jrj.com.cn
(50)宜信普泽(北京)基金销售有限公司
注册(办公)地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15 层1809
法定代表人:戎兵
联系人:王巨明
联系电话:010-52855650
客户服务电话:400-6099-200
网址:www.yixinfund.com
(51)北京展恒基金销售股份有限公司
注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
联系人:马林
联系电话:010-62020088- 7024
客户服务电话:4008188000
网址:www.myfund.com
(52)北京创金启富基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
办公地址:北京市西城区白纸坊东街2号经济日报社A座综合楼712号
法定代表人:梁蓉
联系人:张旭
联系电话:010-66154828
客户服务电话:400-6262-818
网址:www.5irich.com
(53)上海汇付基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区中山南路100号19层
办公地址:上海市宜山路700号普天信息产业园2期C5栋汇付天下总部大楼2楼
法定代表人:冯修敏
联系人:陈云卉
联系电话:021-33323999-5611
客户服务电话:400-820-2819
网址:fund.bundtrade.com
(54)上海陆金所基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333 号14 楼09 单元
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333 号14 楼
法定代表人:胡学勤
联系人:宁博宇
联系电话:021-20665952
客户服务电话:4008219031
网址:www.lufunds.com
(55)上海联泰资产管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市长宁区福泉北路518号8座3层
法定代表人:燕斌
联系人:陈东
联系电话:021-52822063
客户服务热线:4000-466-788
网址:www.66zichan.com
(56)上海凯石财富基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏南路765号602-115室
办公地址:上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼
法定代表人:陈继武
联系人:李晓明
联系电话:021-63333319
客户服务热线:4000 178 000
网址:www.vstonewealth.com
(57)深圳富济基金销售有限公司
注册(办公)地址:深圳市福田区福田街道金田路中洲大厦35层01B、02、03、04单位
法定代表人:刘鹏宇
联系人:刘勇
联系电话:0755-83999907-8814
客户服务热线:0755-83999907
网址:www.jinqianwo.cn
(58)北京钱景基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址:北京市海淀区丹棱街6号丹棱SOHO大厦1008
法定代表人:赵荣春
联系人:陈剑炜
联系电话:010-57418813
客户服务热线:400-893-6885
网址:www.qianjing.com
(59)上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址:上海市虹口区东大名路1098号浦江金融世纪广场18层
法定代表人:李兴春
联系人:陈洁
联系电话:021-60195121
客户服务热线:400-921-7755
网址:www.leadfund.com.cn
(60)珠海盈米财富管理有限公司
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
法定代表人:肖雯
联系人:黄敏嫦
联系电话:020-89629099
客户服务电话:020-89629066
公司网址:www.yingmi.cn
(61)中证金牛(北京)投资咨询有限公司
注册地址:北京市丰台区东管头1号2号楼2-45室
办公地址: 北京市宣武门外大街甲一号新华社第三工作区A座5层
法定代表人:钱昊旻
联系人:孙雯
联系电话:010-59336519
客户服务热线:4008-909-998
公司网址:www.jnlc.com
(62)北京汇成基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座11层1108号
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座11层
法定代表人:王伟刚
联系人:丁向坤
联系电话:010-56282140
客户服务热线:400-619-9059
网址:www.hcjijin.com
(63)大泰金石基金销售有限公司
注册(办公)地址:上海市浦东新区峨山路505号东方纯一大厦15楼
法定代表人:袁顾明
联系人:何庭宇
联系电话:13917225742
客户服务热线:400-928-2266
网址:www.vstonewealth.com
(64)深圳市金斧子基金销售有限公司
注册地址:深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层
办公地址:深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元7层
法定代表人:赖任军
联系人:刘昕霞
联系电话:0755-29330513
客户服务热线:400-930-0660
网址:www.jfzinv.com
(65)上海万得基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路33号11楼B座
办公地址:上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦11楼
法定代表人:王廷富
联系人:徐亚丹
联系电话:021-51327185
客户服务热线:400-821-0203
网址:www.520fund.com.cn
(66)北京新浪仓石基金销售有限公司
注册(办公)地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室
法定代表人:李昭琛
联系人:付文红
联系电话:010-62676405
客户服务电话:010-62675369
网址:www.xincai.com
(67)北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路甲19号SOHO嘉盛中心30层
法定代表人:周斌
联系人:张晔
联系电话:010-59313591
客户服务热线:4008-980-618
网址:www.chtfund.com
(68)北京晟视天下投资管理有限公司
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
办公地址:北京市朝阳区朝外大街甲六号万通中心D座28层
法定代表人:蒋煜
联系人:杨雪
联系电话:010-58170963
客户服务热线:400-818-8866
网址:www.shengshiview.com
(69)北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15
办公地址:北京市亦庄经济开发区科创十一街18号院A座17层
法定代表人:江卉
联系人:徐伯宇
联系电话:010-89189285
客户服务热线:95118/400-088-8816
网址:http://fund.jd.com
(70)南京苏宁基金销售有限公司
注册(办公)地址:南京玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人:钱燕飞
联系人:赵耶
联系电话:18551602256
客户服务热线:95177
网址:www.snjijin.com
(71) 济安财富(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室
法定代表人:杨健
联系人:李海燕
联系电话:010-65309516
客户服务热线:400-673-7010
网址:www.jianfortune.com
(72)上海云湾基金销售有限公司
注册(办公)地址:中国(上海)自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层
法定代表人:戴新装
联系人:朱学勇
联系电话:021-20530012
客户服务热线:400-820-1515
网址:www.zhengtongfunds.com
(73)通华财富(上海)基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区同丰路667弄107号201室
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路799号3号楼9楼
法定代表人:兰奇
联系电话:021-60818588
客户服务热线:400-66-95156
网址:www.tonghuafund.com
(74)上海挖财基金销售有限公司
注册(办公)地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01、02、03室
法定代表人:冷飞
联系人: 孙琦
联系电话: 021-50810687
客户服务热线:021-50810673
网址:www.wacaijijin.com
(75)上海基煜基金销售有限公司
注册地址:上海市崇明县长兴镇潘园公路1800号2号楼6153室(上海泰和经济发展区)
办公地址:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室
法定代表人:王翔
联系人:李关洲
联系电话:021-65370077
客户服务热线:400-820-5369
网址:www.jiyufund.com.cn
(76)北京蛋卷基金销售有限公司
注册(办公)地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507
法定代表人:钟斐斐
联系人:袁永姣
联系电话:010-61840688
客户服务热线:4000-618-518
网址:www.danjuanapp.com

基金管理人可以根据情况变化增加或者减少销售机构,并另行公告。销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市、网点,并另行公告。

(二)登记机构
名称:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
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
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
法定代表人:YU HUA(于华)
联系人:赵恒
电话:(0755)88318709

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:北京国枫律师事务所
注册地址:北京市建国门内大街26号新闻大厦7层
办公地址:北京市建国门内大街26号新闻大厦7层
负责人:张利国
电话:010-66090088
经办律师:孙林、方啸中

(四)审计基金财产的会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址: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
执行事务合伙人:李丹
电话:021-23238189
联系人:俞伟敏
经办注册会计师:许康玮、俞伟敏

四、基金的名称

本基金名称:摩根士丹利纯债稳定增值18个月定期开放债券型证券投资基金

五、基金的运作方式与类型

(一)本基金运作方式:契约型开放式
(二)本基金类型:债券型证券投资基金
本基金为契约型开放式,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。

六、基金的投资目标

在有效控制投资风险的基础上,通过积极主动的管理,力争为投资者创造超越比较基准的收益,实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

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国债、央行票据、金融债、企业债、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、债券回购、银行存款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)。

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。

基金的投资组合比例为: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。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%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。在封闭期,本基金不受上述5%的限制。

八、基金的投资策略

(一)投资策略
本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。
1、封闭期投资策略
1、封闭期投资策略

本基金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资产配置策略、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以及资产支持证券的投资策略等部分。

(1)资产配置策略:本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究, 积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平,结合定量分析方法,确定资产在非信用类固定收益类证券(国债、中央银行票据等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例。

(2)信用策略:本基金将根据不同信用等级债券与同期限国债之间收益率利差的历史数据比较,并结合不同信用等级间债券在不同市场时期利差变化及收益率曲线变化,调整债券类属品种的投资比例,获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。本基金还将积极、有效的利用本基金管理人比较完善的信用债券评级体系,研究和跟踪发行主体所属行业发展周期、业务状况、公司治理结构、财务状况等因素,综合评估发行主体信用风险,确定信用产品的信用风险利差,有效管理组合的整体信用风险。

(3)利差套利策略:本基金可通过正回购,融资买入收益率高于回购成本的债券,获得杠杆放大收益,可根据市场利率水平,收益率曲线的形态以及对利率期限结构的预期,调整回购放大的杠杆比例,控制杠杆放大的风险。

(4)利率策略:本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化,对引起利率变化的相关因素进行跟踪和分析,进而对债券组合的久期和持仓结构制定相应的调整方案,以降低利率变动对组合带来的影响。本基金管理人的固定收益团队将定期对利率期限结构进行预判,在考虑封闭期剩余期限的基础上,制定相应的久期目标,当预期市场利率水平将上升时,适当降低组合的久期;预期市场利率将下降时,适当提高组合的久期。以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。

(5)类属配置策略:本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略。

(6)个券选择及交易策略:本基金对市场同类可比债券、信用收益率曲线、市场交易活跃度、机构需求进行偏好分析,对个券进行流动性风险、信用风险的综合定价,判断其合理估值水平,精选有投资价值的投资品种。本基金根据市场结构与期限特征,对个券进行深入的跟踪分析,发掘其中被市场低估的品种,在控制流动性风险的前提下,对低估品种进行择机配置和交易。

(7)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。

2、开放期投资策略

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。

(二)投资决策程序
1、投资决策依据
1)国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;
2)国内外宏观经济发展状况、微观经济运行环境和证券市场发展趋势;
3)投资品种的预期收益率和风险水平。
2、投资决策程序
(1)投资研究
本基金管理人研究团队充分利用外部和内部的研究资源提供研究成果,挖掘投资机会,为投资决策委员会和基金经理提供决策支持。
(2)投资决策
投资决策委员会是基金投资的最高决策机构,负责制定基金的投资原则、投资目标及整体资产配置策略和风险控制策略,并对基金经理进行授权,对基金的投资进行总体监控。如遇重大事项,投资决策委员会及时召开临时会议做出决议。
(3)组合构建
基金经理根据投资委员会确定的总体投资策略和原则以及研究团队提供的分析和建议等信息,在遵守基金合同的前提下,在投资决策委员会的授权范围内构建具体的投资组合,进行组合的日常管理。
(4)交易执行
本基金实行集中交易制度。交易团队负责执行基金经理投资指令,同时承担一线风险监控职责。
(5)风险与绩效评估
投资风险管理团队由风险管理部和监察稽核部组成。风险管理部定期或不定期地对基金投资绩效及风险进行评估;监察稽核部对基金投资的合规性进行日常监控及事后检查;风险管理委员会定期召开会议,结合市场、法律等环境的变化,对基金投资组合进行风险评估,并提出风险防范措施及意见。
(6)组合调整
基金经理根据行业状况、证券市场和上市公司的发展变化、基金申购和赎回的现金流量情况以及组合风险与绩效评估的结果,对投资组合进行动态调整。

本基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下,有权根据市场环境变化和实际需要调整上述投资程序,并在更新的招募说明书中公告。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准:

1/2 × [同期1年期银行定期存款利率(税后)+ 同期2年期银行定期存款利率(税后)]

"1年、2年期银行定期存款利率"是指中国人民银行发布的1年、2年期"金融机构人民币存款基准利率"。"同期1年、2年期银行定期存款利率"是指基金存续期内按照每日1年、2年期定期存款利率逐日累计计算得出的收益率,遇到中国人民银行调整利率时,自调整生效之日起,采用调整后的定期存款利率进行计算。

业绩比较基准的选择理由:本基金为18个月定期开放式基金,具有固定的运作期间,另外,本基金主要投资标的为固定收益类品种,因此银行定期存款利率适合本基金业绩比较基准。由于中国人民银行不发布18个月(1.5年)期定期存款利率,为使业绩比较基准更具可比性,故采用中国人民银行发布的1年期和2年期定期存款利率的算术平均值作为本基金的业绩比较基准。

在本基金的运作过程中,如果法律法规发生变化,或者中国人民银行调整或停止该基准利率的发布,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的指数时,经基金管理人与基金托管人协商一致,并履行适当程序后调整或变更业绩比较基准,而无须召开基金份额持有人大会。基金管理人最迟应于新的业绩比较基准实施前依照《信息披露办法》的规定在指定媒体上进行公告并报中国证监会备案。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,其长期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。

十一、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。本投资组合报告所载数据截至2018年6月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	811,495,268.80	93.85
	其中:债券	811,495,268.80	93.85
	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	-	-
	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	33,623,360.42	3.89
8	其他资产	19,554,302.85	2.26
9	合计	864,672,932.07	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合
根据本基金基金合同规定,本基金不参与股票投资。
3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
根据本基金基金合同规定,本基金不参与股票投资。
4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	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	681,973,268.80	120.22
5	企业短期融资券	60,204,000.00	10.61
6	中期票据	69,318,000.00	12.22
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	811,495,268.80	143.05

5、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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101554052	15大榭开发MTN001	500,000	49,540,000.00	8.73
2	136096	16复星01	500,000	49,260,000.00	8.68
3	136537	16GLP01	400,000	39,276,000.00	6.92
4	136010	15中骏01	350,000	34,755,000.00	6.13
5	1480498	14仁寿债	400,000	33,140,000.00	5.84

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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、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。
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权证投资明细
根据本基金基金合同规定,本基金不参与权证投资。
9、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
9.1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。
9.2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。
9.3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。
10、投资组合报告附注
10.1本基金投资的前十名证券的发行主体未出现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。
10.2根据本基金基金合同规定,本基金不参与股票投资。
10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	36,604.00
2	应收证券清算款	486,507.40
3	应收股利	-
4	应收利息	19,031,191.45
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,554,302.85

10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
根据本基金基金合同规定,本基金不参与可转换债投资。
10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
根据本基金基金合同规定,本基金不参与股票投资。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、自基金合同生效以来至2018年6月30日,本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

大摩增值18个月定期开放基金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
2016年3月2日至2016年12月31日	4.20%	0.08%	1.50%	0.00%	2.70%	0.08%
2017年1月1日至2017年12月31日	2.30%	0.05%	1.80%	0.00%	0.50%	0.05%
2018年1月1日至2018年6月30日	2.44%	0.07%	0.89%	0.00%	1.55%	0.07%
自基金合同生效日起至2018年6月30日	9.20%	0.06%	4.19%	0.00%	5.01%	0.06%

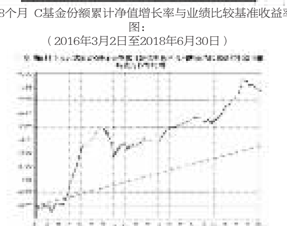
大摩增值18个月定期开放基金C:

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
2016年3月2日至2016年12月31日	3.80%	0.08%	1.50%	0.00%	2.30%	0.08%
2017年1月1日至2017年12月31日	1.93%	0.05%	1.80%	0.00%	0.13%	0.05%
2018年1月1日至2018年6月30日	2.17%	0.06%	0.89%	0.00%	1.28%	0.06%
自基金合同生效日起至2018年6月30日	8.10%	0.06%	4.19%	0.00%	3.91%	0.06%

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

大摩纯债稳定增值18个月 A基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图:
(2016年3月2日至2018年6月30日)

大摩纯债稳定增值18个月 C基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图:
(2016年3月2日至2018年6月30日)



十三、基金的费用与税收

(一)与基金运作有关的费用
1、基金费用的种类
(1)基金管理人的管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
(4)《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金的证券交易费用;
(7)基金的银行汇划费用;
(8)销售服务费;
(9)基金的开户费用、账户维护费用;
(10)按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。
2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式
(1)基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.7%年费率计提。管理费的计算方法如下:
H=E×0.7 %÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。
(2)基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H=E×0.2%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。
(3)销售服务费
本基金A 类基金份额不收取销售服务费,C 类基金份额的销售服务费按前一日C 类基金份额的基金资产净值的0.4%年费率计提。销售服务费的计算方法如下:
H=E×0.4%÷当年天数
H为C 类基金份额每日应计提的销售服务费
E为C 类基金份额前一日的基金资产净值
销售服务费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人于次月首日起3个工作日内向基金托管人发送销售服务费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人, 经基金管理人代付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。
销售服务费主要用于支付销售机构佣金以及基金管理人的基金行销广告费、促销活动费、基金份额持有人服务费等。
上述"1、基金费用的种类中第(3)-(7)、(9)-(10)项费用",根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。
(二)与基金销售有关的费用
1、申购费用
(1)本基金A 类基金份额在申购时收取申购费,C 类基金份额在申购时不收取申购费。本基金A类基金份额的申购费用由申购本基金A类基金份额的基金投资者承担, 不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。赎回费用由赎回本基金的基金份额持有人承担。
(2)基金份额持有人可将其持有的全部或部分基金份额赎回。
(3)申购费用
投资人申购A类基金份额收取前端申购费用,即在申购时支付申购费用,申购费率按每笔申购申请单独计算。投资人申购C类基金份额不收取申购费用,而是从该类别基金资产中计提销售服务费。
本基金A类基金份额申购费率按照申购金额递减,即申购金额越大,所适用的申购费率越低。投资者在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。
本基金对通过直销中心申购的养老金客户与除此之外的其他投资者实施差别的申购费率。
养老金客户指基本养老基金与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基金,包括全国社会保障基金、可以投资基金的地方社会保障基金、企业年金单一计划以及集合计划。如将来出现经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型,基金管理人可在招募说明书更新时或发布临时公告将其纳入养老金客户范围,并按规定向中国证监会备案。非养老金客户指除养老金客户外的其他投资者。
通过基金管理人的直销中心申购本基金基金份额的养老金客户申购费率见下表:
(单位:元)

申购费率		
申购金额(M)	A类基金份额	C类基金份额
M<100万元	0.24%	申购费率为0%
100万元≤M<500万元	0.16%	
M≥500万元	每笔1000元	

其他投资者申购本基金基金份额申购费率见下表:(单位:元)

申购费率		
申购金额(M)	A类基金份额	C类基金份额
M<100万元	0.6%	申购费率为0%
100万元≤M<500万元	0.4%	
M≥500万元	每笔1000元	

2、赎回费用
本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担, 对于在同一开放期内申购后又赎回的A类基金份额或C类基金份额收取1%赎回费,其中不低于25%的部分归入基金财产,其中,对持续持有期少于 7 日的投资者收取不低于 1.5%的赎回费, 并将上述赎回费全额计入基金财产。对于认购或在某一开放期内申购并持有一个封闭期以上的A类基金份额或C类基金份额不收取赎回费。具体赎回费率如下表所示。

申请份额持有时间	A类基金份额赎回费率	C类基金份额赎回费率
少于7日	1.5%	1.5%
大于等于7日且在同一开放期内申购后又赎回的基金份额	1%	1%
认购或在某一开放期申购并持有一个封闭期以上的基金份额	0%	0%

本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担, 其中不低于25%的部分归入基金财产。
3、申购份额的计算
申购的有效份额为按实际确认的申购金额除以当日基金份额净值,有效份额单位为份,各计算结果均按照四舍五入方法,保留小数点后两位,由此产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。
(1)A类基金份额的申购份额的计算公式为:
基金的申购金额包括申购费用和净申购金额。计算公式如下:
申购费用适用比例费率时:
净申购金额=申购金额/(1+申购费率)
申购费用=申购金额-净申购金额
申购份额=净申购金额/申购当日基金份额净值
申购费用适用固定金额时:
申购费用=固定金额
净申购金额=申购金额-申购费用
申购份额=净申购金额/申购当日基金份额净值
(2)C类基金份额的申购份额计算公式为:
申购份额=申购金额/ 申购当日基金份额净值
例1:某非养老金客户投资者投资10,000 元申购本基金A类基金份额,申购费率为0.6%,假定申购当日基金份额净值为1.050元,则可得到的基金份额为:
净申购金额=10,000/(1+0.6%)=9,940.36 元
申购费用=10,000-9,940.36=59.64 元
申购份额=9,940.36/1.050=9,467.01份
即该投资者投资10,000 元申购本基金A类基金份额,可得到9,467.01份基金份额。
例2:某非养老金客户投资者投资10,000 元申购本基金C类基金份额,申购费率为0%,假定申购当日基金份额净值为1.050元,则可得到的基金份额为:
申购份额=10,000/1.050=9,523.81份
即该投资者投资10,000 元申购本基金C类基金份额,可得到9,523.81份基金份额。
4、赎回金额的计算
本基金的净赎回金额为赎回金额扣减赎回费用。本基金采用"份额赎回"方式,赎回价格以T 日的基金份额净值为基准进行计算,其中:
(1)对于认购或在某一开放期申购并持有一个封闭期以上的基金份额不收取赎回费,赎回价格以赎回当日的基金份额净值为基准进行计算,计算公式如下:
赎回金额=赎回份额×T日基金份额净值
净赎回金额=赎回金额
例3:某投资者赎回已持有一个封闭期以上的本基金10,000份A类基金份额,假设赎回当日A类基金份额净值是1.025元,则其可得到的净赎回金额为:
净赎回金额 = 10,000 × 1.025 = 10,250元
(2)对于在同一开放期内申购后又赎回的基金份额收取1%赎回费,其中,对持续持有期少于 7 日的投资者收取不低于 1.5%的赎回费。
本基金A类基金份额或C类基金份额在赎回时所得赎回金额的计算公式如下:
赎回总金额=T日基金份额净值×赎回份额
赎回费用=赎回总金额×赎回费率
净赎回金额=赎回总金额-赎回费用
例4:某投资者在同一开放期内申购后又赎回本基金10,000份基金份额, 若持有期为9日,则对应的赎回费率为1%,假设赎回当日基金份额净值是1.250元,则其可得到的净赎回金额为:
赎回总金额=10,000×1.250=12,500元
赎回费用=12,500×1%=125元
净赎回金额=12,500-125=12,375元
赎回金额单位为人民币元,计算结果按四舍五入方法,保留到小数点后两位,由此产生的收益或损失由基金财产享有或承担。
5、基金份额净值的计算
基金份额净值的计算公式为:
T日A类基金份额净值=T日A类基金资产净值总额/T日A类基金份额总份数。
T日C类基金份额净值=T日C类基金资产净值总额/T日C类基金份额总份数。
本基金不同类型基金份额T日的基金份额净值在当天收市后分别计算, 并在T+1日分别公告。遇特殊情况,经中国证监会同意,可以适当延迟计算或公告。
本基金份额净值的计算,保留到小数点后 3 位,小数点后第 4 位四舍五入,由此产生的收益或损失由基金财产承担。
6、基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整申购费率或变更收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。
基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等进行基金交易的投资人定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适当调低基金申购费率。
(三)不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用:
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
3、《基金合同》生效前的相关费用;
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。
(四)基金税收
本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》及其它有关法律法规的要求,对2018年4月13日刊登的《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招募说明书》进行了更新,主要更新的内容如下:

序号	修改部分	说明
1	重要提示	更新了本招募说明书所载内容截止日期、有关财务数据和净值表现截止日;并增加了关于基金合同修订的说明
2	一、绪言	更新了本招募说明书更新所依据的法规
3	二、释义	根据基金合同修订内容补充了释义
4	三、基金管理人	更新了"主要人员情况"
5	五、相关服务机构	根据服务机构的实际情况更新了相关机构的信息
6	八、基金份额的申购、赎回与转换	根据基金合同修订内容进行了更新 补充赎回费费率条款、算法,以及更新了数据
7	九、基金的投资	更新了最近一期投资组合报告的内容,即截至2018年6月30日的基金投资组合报告;根据基金合同修订内容进行了更新
8	十、基金的业绩	更新了基金的投资业绩,即截至2018年6月30日的基金投资业绩
9	十二、基金资产的估值	根据基金合同修订内容进行了更新
10	十六、基金的信息披露	根据基金合同修订内容进行了更新
11	十七、风险揭示	更新了风险揭示的内容
12	二十、基金托管协议内容摘要	根据基金托管协议修订内容进行了更新
13	二十二、其他应披露事项	根据最新情况对相关应披露事项进行了更新

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
二〇一八年十月十三日