摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF) 2018年年度报告摘要

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:中国光大银行股份有限公司
送出日期:2019年3月27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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本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2018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	大摩资源优选混合(LOF)
场内简称	大摩资源
基金主代码	163302
交易代码	163302
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年9月27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	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	586,466,741.94份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2007年7月6日

2.2 基金产品说明

投资目标	将中国资源的经济价值转换为持续的投资收益,为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报。 本基金将把握资源的价值变化规律,对各类资源的现状和发展进行分析判断,及时适当调整各类资源行业的配置比例,重点投资于各类资源行业中的优势企业,分享资源长期价值提升所带来的投资收益。
投资策略	本基金将中长期持有以资源类股票为主的股票投资组合,并注重资产在资源类各相关行业的配置,适当进行时机选择。采用"自上而下"为主、结合"自下而上"的投资方式,将资产管理策略体现在资产配置、行业配置、股票及债券选择的过程中。 (1)股票投资策略 A.根据资源的经济发展价值,注重对资源类上市公司所拥有的资源价值评估和公司证券价值的估值分析;对于精选个股将坚持中长期持有为主的策略。 B.我国证券市场处于新兴加转轨的阶段,市场的波动性较强,所以本基金将依据市场判断和政策分析,同时根据类别行业的周期性特点,采取适当的时机选择策略,以优化组合表现。 (2)债券投资策略 本基金采取"自上而下"为主,"自下而上"为辅的投资策略,以长期利率趋势分析为基础,兼顾中短期经济周期、政策方向等因素在类别资产配置、市场资产配置、券种选择3个层面进行主动性投资管理。积极运用"久期管理",动态调整组合的投资品种,以达到预期投资目标。 (3)权证投资策略 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险进行分析的基础之上,权证在基金的投资中将主要起到锁定收益和控制风险的作用。 以BS模型和二叉树模型为基础来对权证进行定价,并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。 在组合构建和操作中运用的投资策略主要包括但不限于保护性看跌策略、抱补的认购权证、双限策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+标普中国债券指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,长期平均风险介于股票型和债券型基金之间,适于能承担一定风险、追求较高收益和长期资本增值的投资人投资。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	石立平
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 63639180
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-8888-668	95595
传真		(0755) 82990384	(010) 63639132

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	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-111,075,114.26	63,726,568.22	-99,307,960.19
本期利润	-192,372,045.80	132,875,109.38	-120,680,248.66
加权平均基金份额本期利润	-0.3298	0.2284	-0.2253
本期基金份额净值增长率	-25.16%	18.40%	-10.04%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0863	0.2569	0.3862
期末基金资产净值	580,742,119.54	820,770,049.69	785,534,261.34
期末基金份额净值	0.9902	1.4704	1.4633

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);

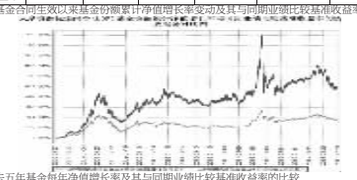
3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

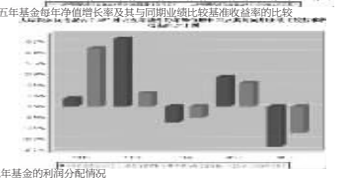
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-9.77%	1.56%	-8.05%	1.15%	-1.72%	0.41%
过去六个月	-17.48%	1.44%	-8.88%	1.05%	-8.60%	0.39%
过去一年	-25.16%	1.35%	-16.28%	0.94%	-8.88%	0.41%
过去三年	-20.29%	1.25%	-10.61%	0.82%	-9.68%	0.43%
过去五年	19.20%	1.63%	32.24%	1.06%	-13.04%	0.57%
自基金合同生效起至今	574.60%	1.54%	204.96%	1.22%	369.64%	0.32%

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



3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	1.5360	35,938,940.26	48,702,976.43	84,641,916.69	
2017	2.2000	52,400,876.34	65,727,878.89	118,128,755.23	
2016	0.7800	192,141,871.62	160,009,595.18	352,151,466.80	
合计	1.2516 0	280,481,688.22	274,440,450.50	554,922,138.72	

§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[2000]33号文批准设立并于2003年3月14日成立的日基金管理有限公司。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2018年12月31日,公司旗下共管理二十五只开放式基金,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、摩根士丹利华鑫多段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、摩根士丹利华鑫睿成中小盘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、摩根士丹利华鑫方金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,公司还管理着多个私募资产管理计划。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
徐洁	总监助理、基金经理	2016年6月17日	-	6	美国弗吉尼亚大学经济学和商业学学士,2012年7月加入本公司,历任研究管理部研究员、基金经理助理,现任权益投资部总监助理、基金经理。2016年6月起担任本基金基金经理,2017年1月起担任摩根士丹利华鑫领先优势混合型证券投资基金基金经理,2017年12月起担任摩根士丹利华鑫科技领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
齐庆芳	基金经理助理	2017年11月17日	-	3	北京大学工商管理硕士,曾任深圳市丽科科技股份有限公司产品开发部硬件主管工程师、联想集团"Think事业部"中国开发实验室开发工程师及项目经理。2015年7月加入本公司,历任研究员、2017年11月起担任本基金基金经理助理。

注:1.基金经理、基金经理助理的任职日期均为根据本公司决定确定的聘任日期;

2.基金经理的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《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 公平交易制度及控制方法

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证券投资基金管理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相关辅助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调整和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。

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

4.3.3 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笔交易成交较少的原因主要是被露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》、《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))、《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)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2019年3月14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》、《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)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2018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2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 若销售正确的说明

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》、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》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]90号《关于财政部、国家税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]99号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)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。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。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。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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1%的税率缴纳印花税,买入股票不征收印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 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、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司("中国光大银行")	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
深圳市中技实业(集团)有限公司	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。摩根士丹利华鑫基金管理有限公司因股权变更事项,本基金不发生申请变更基金管理人的情况。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华鑫证券	1,527,596,312.31	11.10%	-	-

7.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华鑫证券	1,422,645.76	11.40%	359,687.01	12.25%
	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日			
关联方名称	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华鑫证券	-	-	-	-

注:1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	10,442,826.38	11,607,695.86
其中:支付销售机构的客户维护费	2,216,351.42	2,411,588.81

注:支付基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,740,471.09	1,934,615.98

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

日托管费=前一日基金资产净值 ×0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
基金合同生效日(2006年9月27日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	11,659,866.08	9,868,670.96
期间申购/买入总份额	1,300,432.35	1,791,195.12
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	12,960,298.43	-
期末持有的基金份额	-	11,659,866.08
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	2.0900%

注:1.期间申购/买入总份额含红利再投份额。

2.基金管理人在本年度赎回本基金的交易委托长江证券办理,适用费率标准与其他同条件投资者使用的费率标准相一致。

7.4.8.4.2 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。

7.4.8.5 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 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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
中国光大银行	87,534,185.03	878,777.84	68,553,314.29	1,006,946.14

注:本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管,按银行间业利率计息。

7.4.8.6 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。

7.4.8.7 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。

7.4.9 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时性停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时性停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10 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2018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481,166,474.91元,无属于第二层次以及第三层次的余额(2017年12月31日:第一层次670,272,563.51元,第二层次16,739,429.00元,无第三层次的余额)。

(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(包括垂跌停但的交易不活跃),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2018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(2017年12月31日:同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

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

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	481,166,474.91	82.22
	其中:股票	481,166,474.91	82.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	92,148,692.35	15.75
8	其他各项资产	11,906,856.83	2.03
9	合计	585,222,024.09	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	399,959,666.04	68.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,739,280.75	5.81
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,616,012.80	1.14
J	金融业	-	-
K	房地产业	19,712,431.56	3.39
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	21,139,083.76	3.64
S	综合	-	-
	合计	481,166,474.91	82.88

8.3 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

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	600886	国投电力	4,191,215	33,739,280.75	5.81
2	000902	新洋丰	3,110,738	27,872,212.48	4.80
3	600887	伊利股份	1,200,733	27,472,771.04	4.73
4	002271	东方雨虹	1,789,368	23,172,315.60	3.99
5	300203	聚光科技	898,964	23,058,426.60	3.97
6	002511	中顺洁柔	2,686,199	22,886,415.48	3.94
7	600201	生物股份	1,322,529	21,953,981.40	3.78
8	600132	重庆啤酒	706,696	21,716,768.08	3.74
9	600612	老凤祥	480,442	21,619,890.00	3.72
10	600977	中国电影	1,476,193	21,139,083.76	3.64

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站(http://www.msfunds.com.cn)的年度报告正文。

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	600176	中国巨石	226,249,358.19	27.57
2	601288	农业银行	195,529,490.00	23.82
3	601636	旗滨集团	183,334,301.28	22.34
4	002152	广电运通	155,098,474.81	18.90
5	000830	鲁西化工	154,444,832.37	18.82
6	600887	伊利股份	148,552,953.11	18.10
7	002594	比亚迪	145,816,667.26	17.77
8	002304	洋河股份	144,872,393.85	17.65
9	000338	潍柴动力	142,197,277.60	17.32
10	600048	保利地产	118,165,619.28	14.40
11	600019	宝钢股份	109,905,036.04	13.39
12	600028	中国石化	108,625,069.68	13.23
13	600893	新奥股份	108,583,230.09	13.23
14	002262	恩华药业	106,739,815.98	13.00
15	600754	锦江股份	102,770,406.00	12.52
16	000002	万科A	100,219,525.06	12.21
17	600258	首旅酒店	98,783,038.28	12.04
18	002511	中顺洁柔	96,173,764.13	11.72
19	000963	华东医药	92,884,334.92	11.32
20	000538	云南白药	88,927,129.41	10.83
21	000028	国药一致	87,702,714.07	10.69
22	600132	重庆啤酒	86,206,890.90	10.50
23	300014	亿纬锂能	81,774,430.78	9.96
24	600977	中国电影	78,488,543.93	9.56
25	300017	网宿科技	77,853,299.93	9.49
26	002376	新北洋	77,050,582.19	9.39
27	002557	洽洽食品	77,011,189.15	9.38
28	600566	济川药业	76,731,696.02	9.35
29	601899	紫金矿业	75,011,035.35	9.14
30	600419	天润乳业	72,360,989.73	8.82
31	600340	华夏幸福	69,725,432.21	8.50
32	000001	平安银行	68,558,887.00	8.35
33	600867	通化东宝	66,587,441.03	8.11
34	600884	杉杉股份	62,250,222.55	7.58
35	600183	生益科技	61,821,159.24	7.53
36	002456	欧菲科技	61,419,925.94	7.48
37	000910	大连圣亚	59,167,660.70	7.21
38	000063	中兴通讯	58,503,564.11	7.13
39	600409	三友化工	56,086,296.96	6.83
40	603517	绝味食品	53,355,396.26	6.50
41	600886	国投电力	52,371,019.68	6.38
42	002138	顺络电子	51,176,452.02	6.24
43	002007	华兰生物	51,030,071.14	6.22
44	600779	水井坊	46,446,283.17	5.66
45	300203	聚光科技	46,182,846.70	5.63
46	601398	工商银行	45,627,513.25	5.56
47	002468	申通快递	45,329,207.27	5.52
48	300144	宋城演艺	44,698,917.89	5.45
49	000596	古井贡酒	44,211,868.47	5.39
50	600201	生物股份	44,051,450.20	5.37
51	600196	复星医药	42,949,465.09	5.23
52	002303	美盈森	42,140,214.00	5.13
53	000726	鲁泰A	41,910,321.66	5.11
54	603816	顺丰控股	40,629,191.58	4.95
55	002543	万和电气	40,477,172.98	4.93
56	001979	招商蛇口	40,305,026.36	4.91
57	002916	深南电路	39,366,629.65	4.80
58	600612	老凤祥	39,002,883.10	4.75
59	600352	浙江龙盛	38,835,831.27	4.73
60	600900	长江电力	38,749,719.50	4.72
61	300498	温氏股份	37,399,075.55	4.56
62	600315	上海家化	37,007,889.47	4.51
63	300037	新宙邦	36,596,702.68	4.46
64	300009	安科生物	36,149,342.82	4.40
65	000725	京东方A	35,091,533.00	4.28
66	000902	新洋丰	35,026,975.10	4.27
67	002191	劲嘉股份	34,733,889.75	4.23
68	600809	山西汾酒	34,357,259.26	4.19
69	002605	东华软件	34,246,948.88	4.17
70	002271	东方雨虹	33,791,631.24	4.12
71	002648	卫星石化	33,508,789.48	4.08
72	002212	南洋股份	33,131,487.15	4.04
73	600305	恒顺醋业	31,766,356.70	3.87
74	000513	丽珠集团	31,758,987.53	3.87
75	002815	崇达技术	30,460,830.50	3.71
76	600563	法拉电子	30,015,998.50	3.66
77	300146	汤臣倍健	29,675,446.24	3.60
78	002352	顺丰控股	29,564,833.70	3.60
79	600885	宏发股份	29,519,855.20	3.60
80	300568	星源材质	28,402,191.20	3.46
81	601678	滨化股份	28,145,945.20	3.43
82	601155	新城控股