摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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：2019年7月17日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月15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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩消费领航混合
基金主代码	233008
交易代码	233008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月3日
报告期末基金份额总额	161,488,520.76份
投资目标	本基金通过深入研究，致力挖掘并投资于消费行业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业中，具有竞争优势和估值优势的优秀上市公司，把握消费数量增长和结构变革所带来的投资机会，在严格控制投资风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略，重点关注在消费数量增长及结构变革的背景下，中国消费行业企业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关企业，并从中寻找具有良好财务状况、较高核心价值与估值优势的优质上市公司进行投资。 1.大类资产配置：采取“自上而下”的多因素分析决策支持，结合定性分析和定量分析，对权益类资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测，在完全遵照基金合同的基础上，确定未来一段时间的大类资产配置方案。 2.股票投资策略：本基金将在资产配置方案确定后，根据投资主题及其辐射消费链，进行行业配置，并从中精选具备持续成长能力并有一定估值优势的上市公司，即主营业务收入和市场占有率不断提升的企业、有形或无形资产持续增长的企业、产品技术或服务水平超越行业平均水平的企业，以及在所覆盖行业中有垄断地位的企业。 3.固定收益投资策略：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、可转换债券策略、资产支持证券策略等。 4.权证等其他金融工具投资策略：本基金对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险分析的基础上，以Black-Scholes模型和二叉树期权定价模型为基础对权证进行分析定价，并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。
业绩比较基准	沪深300指数×55%+中证综合债券指数×45%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019年4月1日 － 2019年6月30日）
1.本期已实现收益	3,831,970.40
2.本期利润	2,311,281.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0142
4.期末基金资产净值	113,203,937.04
5.期末基金份额净值	0.7010

注：1.以上所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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

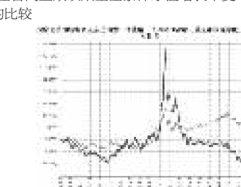
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	2.11%	1.35%	-0.04%	0.84%	2.15%	0.51%

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变动的比较



注：本基金基金合同于2010年12月3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基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王大鹏	研究管理部总监、基金经理	2018年12月18日	-	11	中山大学金融学博士。曾任长春工业大学工商管理学院金融学专业教师，宝盈基金管理有限公司医药行业研究员。2010年12月加入本公司，历任研究管理部研究员、总监助理、副总监。2015年1月至2017年6月担任摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金经理，2016年2月至2017年4月担任摩根士丹利华鑫沪港深新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年6月起担任摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金基金经理，2017年5月起担任摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金基金经理，2017年6月至2018年12月担任摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金经理，2017年6月起担任摩根士丹利华鑫卓越成长混合型证券投资基金基金经理。2018年12月起担任本基金基金经理。

注：1、基金经理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 公平交易专项说明

4.3.1 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）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与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，基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度，A股市场宽幅震荡。上证综指下跌3.62%，上证50指数上涨3.24%，沪深300指数下跌1.21%，创业板指下跌10.75%、中小板指下跌10.99%。分行业看，中信食品饮料、家电、银行分别上涨为13.02%、3.48%、2.85%，表现相对较好；中信纺织服装、轻工制造、传媒分别下跌11.71%、13.68%、15.76%，表现较差。相比一季度，A股市场在二季度表现较弱，主要有几方面原因：货币政策在经历了一季度相对宽松的环境后出现了一定的收紧迹象，中美贸易谈判阶段性出现一定分歧，外资流入放缓。

本基金在二季度初维持在较高仓位，5月中美贸易谈判出现分歧后降低了仓位，6月下旬中美元首通话后逐渐提高了仓位。二季度本基金卖出了TMT行业，增持了大消费行业相关股票，持仓集中在大消费及金融板块。展望三季度，国内经济下行的周期性因素依然存在，企业盈利压力仍然较大，但贸易冲突阶段性缓和，以MSCI相关产品、社保、企业年金为代表的长期资金或将持续流入，政府将继续保持合理充裕的流动性、积极的财政政策。总体看，我们认为市场存在结构性机会。本基金计划维持中高仓位，坚持基本面研究驱动投资的理念，相对看好以医药、食品饮料、家电等为代表的大消费板块及金融板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2019年6月30日，本基金份额净值0.7010元，累计份额净值为0.7010元，报告期内基金份额净值增长率为2.11%，同期业绩比较基准收益率为-0.04%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 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	90,202,764.10	77.35
	其中：股票	90,202,764.10	77.35
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	25,923,215.01	22.23
8	其他资产	487,974.15	0.42
9	合计	116,613,953.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	68,595,613.70	60.59
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	5,668,702.00	5.01
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	-	-
J	金融业	7,912,338.40	6.99
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	8,026,110.00	7.09
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	90,202,764.10	79.68

5.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000661	长春高新	25,600	8,652,800.00	7.64
2	300347	泰格医药	104,100	8,026,110.00	7.09
3	000651	格力电器	135,000	7,425,000.00	6.56
4	600276	恒瑞医药	107,600	7,101,600.00	6.27
5	600519	贵州茅台	7,100	6,986,400.00	6.17
6	000568	泸州老窖	73,236	5,919,665.88	5.23
7	603517	绝味食品	149,900	5,832,609.00	5.15
8	600132	重庆啤酒	123,340	5,816,714.40	5.14
9	002867	周大生	165,800	5,668,702.00	5.01
10	603369	今世缘	195,400	5,449,706.00	4.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	148,372.14
2	应收证券清算款	222,282.74
3	应收股利	-
4	应收利息	5,301.36
5	应收申购款	112,017.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	487,974.15

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	165,695,477.35
报告期期间基金总申购份额	3,736,962.24
减：报告期期间基金总赎回份额	7,943,918.83
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	161,488,520.76

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期，基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。截至本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 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
2019年7月17日

摩根士丹利华鑫主题优选混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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：2019年7月17日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月15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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩主题优选混合
基金主代码	233011
交易代码	233011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月13日
报告期末基金份额总额	114,300,690.38份
投资目标	本基金力图通过把握中国经济发展和结构转型环境下的主题投资机会，在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	（1）资产配置策略 本基金将通过对宏观经济环境的深入分析，采取“自上而下”的顺序，结合定性分析和定量分析方法的结论，以实现大类资产的动态配置。 （2）主题选择策略 本基金采用自上而下的“主题投资分析框架”，通过主题挖掘、主题配置和主题投资三个步骤，筛选出主题特征明显、成长性好的优质股票构建股票投资组合。 本基金所指的“主题”，是指国内外实体经济、政府政策、科学技术、社会变迁、金融市场等层面已经发生或预期将发生的，将导致行业或企业竞争力提升、盈利水平改善的驱动因素。 （3）行业选择和配置 本基金将挑选主题特征明显和预期具有良好增长前景的行业进行重点投资。 （4）股票选择 在前述主题配置和行业优选的基础上，本基金综合运用各种股票研究分析方法和其它投资分析工具，采用自下而上方式精选主题特征鲜明，具有投资潜力的股票构建股票投资组合。 （5）债券投资 在债券投资方面，本基金可投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。本基金的债券投资采取主动的投资管理方式，获得与风险相匹配的投资收益，以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。 （6）权证投资策略 本基金的权证投资是以权证的市场价值分析为基础，配以权证定价模型寻求其合理估值水平，以主动式的科学投资管理为手段，充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，追求基金资产稳定的当期收益。 （7）资产支持证券的投资策略 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+标普中国债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019年4月1日 － 2019年6月30日）
1.本期已实现收益	14,220,888.92
2.本期利润	-12,461,302.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0813
4.期末基金资产净值	231,141,003.40
5.期末基金份额净值	2.022

注：1.以上所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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

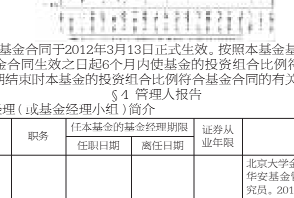
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-1.99%	1.41%	-0.76%	1.22%	-1.23%	0.19%

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变动的比较



注：本基金基金合同于2012年3月13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的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
缪东航	基金经理	2017年1月25日	-	9	北京大学金融学硕士。曾任华安基金管理有限公司研究员。2012年9月加入本公司，历任研究管理部研究员、基金经理助理。2017年1月起担任本基金基金经理，2017年5月起任摩根士丹利华鑫进取优选股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年11月起担任摩根士丹利华鑫新趋势灵活配置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万众创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1、基金经理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 公平交易专项说明

4.3.1 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）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与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，基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2019年二季度，市场出现了一定程度的调整，中小板和创业板的跌幅显著大于上证综指。在行业板块方面，食品饮料板块一枝独秀，涨幅远远领先于其他板块，主要原因是二季度白酒行业的基本面较为强劲，茅台的批发价格继续维持高位；同时，在宏观经济面临一定压力的背景下，食品饮料板块中的必需消费品表现出较强的防御性。

本基金二季度对组合进行了一些调整。在调整过程中，股票仓位基本保持稳定，目前基金仓位处于较高水平。本基金采取了以下个股调整思路：1）白酒等食品饮料板块的基本面较强，白酒批发价格维持高位，本基金增持了白酒板块；2）家电板块的估值相对于食品饮料更有优势，虽然房屋销售低迷，本基金增持了部分基本面较好的家电蓝筹股；3）房屋销售虽然有所走弱，但地产投资维持高位，地产投资继续对经济增长形成较强拉动，中央政府对房地产市场的调控政策没有放松迹象，本基金减持了地产板块。

我们对于后市的展望是：中美贸易战仍存在一定的不确定性，中美两国在高端科技领域的争夺预计将持续较长时间。未来一段时间，中美贸易战可能时有反复，但市场的悲观情绪预计将有所缓解。从中期看，考虑到房屋销售低迷已经持续了一段时间，地产库存回补逐渐进入尾声，地产投资在未来有走弱的可能性。为了应对经济下行压力，政府出台了专项债新政，有利于基建投资的回升，预计未来基建产业链相关个股的估值和业绩将会提升。在科技股方面，计算机公司的客户粘性较强，在经济下行过程中，将表现出较强的防御性。同时，我们认为部分基本面较好的科技股在贸易战中被错杀，个股可能存在超跌反弹的机会。

本基金将动态调整资产配置比例并寻求结构性投资机会。在资产配置方面，本基金将根据市场估值水平调整股票持仓的中枢水平，以逆向投资思维调整仓位。本基金重点关注以下个股的投资机会：1）业务前景和行业格局好，公司竞争力强，内生增长强劲的优秀公司；2）财务健康和业绩增长稳定的行业龙头；3）产业或企业发展尚处于早期，预期成长性好的景气行业中的优秀公司；4）市场阶段性预期偏低的低估值板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2019年6月30日，本基金份额净值为2.022元，累计份额净值为2.502元，报告期内基金份额净值增长率为-1.99%，同期业绩比较基准收益率为-0.76%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 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	204,592,749.30	87.08
	其中：股票	204,592,749.30	87.08
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	30,132,180.25	12.83
8	其他资产	218,425.13	0.09
9	合计	234,943,354.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	8,867,821.25	3.84
C	制造业	130,581,508.50	56.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,570,983.00	5.44
F	批发和零售业	5,204,700.00	2.25
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	21,945,237.15	9.49
J	金融业	16,068,913.00	6.95
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	1,345,540.00	0.58
Q	卫生和社会工作	2,866,338.40	1.24
R	文化、体育和娱乐业	5,141,708.00	2.22
S	综合	-	-
	合计	204,592,749.30	88.51

5.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002677	浙江美大	1,055,943	13,896,209.88	6.01
2	603517	绝味食品	342,700	13,334,457.00	5.77
3	002081	金螳螂	1,219,300	12,570,983.00	5.44
4	600529	山东药玻	487,372	11,102,334.16	4.80
5	603369	今世缘	339,795	9,476,882.55	4.10
6	601012	隆基股份	401,780	9,285,135.80	4.02
7	600547	山东黄金	212,000	8,728,040.00	3.78
8	600588	用友网络	303,150	8,148,672.00	3.53
9	000001	平安银行	511,600	7,049,848.00	3.05
10	601318	中国平安	75,800	6,716,638.00	2.91

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）外，其余的没有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。

2018年7月，中国人民银行发布《行政处罚决定书》（银反洗罚决字【2018】2号），对平安银行未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告的行为处以罚款。

2018年7月，中国银行业监督管理委员会天津监管局发布《天津银监局行政处罚信息公开表》（津银监罚决字（2018）35号），对平安银行贷前调查不到位、贷后管理失职的行为处以罚款。

本基金投资平安银行（000001）的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。针对上述情况，本基金管理人进行了分析和研究，认为上述事件对平安银行的投资价值未造成实质性影响。本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	190,234.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,981.35
5	应收申购款	22,209.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	218,425.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	161,640,000.68
报告期期间基金总申购份额	3,201,160.72
减：报告期期间基金总赎回份额	50,540,471.02
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	114,300,690.38

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期，基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。截至本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2019年4月1日至2019年6月17日	42,106,037.25	-	42,106,037.25	-	-

产品特有风险

本基金存在单一投资者持有基金份额占比较大的情形。本基金属于开放式基金，在本基金存续期间，若上述投资者集中大额赎回本基金，可能会发生巨额赎回的情形，本基金投资者可能会面临以下风险：

1.基金份额净值波动风险

由于我国证券市场的波动性较大，在市场价格下跌时会出现交易量急剧减少的情形，此时若出现巨额赎回可能会导致基金资产变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响基金份额净值。此外，当出现巨额赎回时，因基金运作特点导致的费用计提、计入基金资产的赎回费以及基金持仓证券价格波动等因素，也可能会影响基金份额净值，极端情况下可能会造成基金份额净值的大幅波动。

2.无法赎回基金的流动性风险

当发生巨额赎回时，根据《基金合同》的约定，基金管理人可能决定部分延期赎回，如果连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能暂停接受基金的赎回申请，投资人将面临无法及时赎回所持有基金份额的风险。

§9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 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
2019年7月17日

摩根士丹利华鑫双利增强债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

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：2019年7月17日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月15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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩双利增强债券	
基金主代码	000024	
交易代码	000024	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年3月26日	
报告期末基金份额总额	2,678,000,559.21份	
投资目标	本基金投资目标是在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，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。	
投资策略	本基金将坚持稳健配置策略，在严格控制风险的基础上，力争使投资者获得长期稳定的投资回报。 在大类资产配置的基础上，本基金采取以下策略，将固定收益类资产在信用债、可转债和其他资产间进行配置。 首先，本基金分别对影响信用债市场的信贷水平、信用利差水平、信用债市场供求关系等因素进行分析；然后，对影响可转债市场的转股溢价率、隐含波动率、对应正股的市场走势、可转债市场供求关系等因素进行分析研究；最后，本基金根据上述分析结论，预测和比较信用债、可转债两类资产未来的收益率与风险，并结合二者的相关关系，确定并调整信用债、可转债两类资产的配置比例，在收益与风险间寻求最佳平衡。 本基金将以自上而下的在基准利率曲线分析和信用利差分析基础上相应实施的投资策略，以及自下而上的个券精选策略，作为本基金的信用债券投资策略。 基于行业分析、企业基本面分析和可转债估值模型分析，本基金在一、二级市场投资可转债，以达到控制风险，实现基金资产稳健增值的目的。 除信用债与可转债外，本基金还将在综合考虑组合收益、利率风险以及流动性的前提下，投资于国债、央行票据等利率品种。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×40%+中证可转债指数收益率×40%+中债国债总全价指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，长期预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	大摩双利增强债券A	大摩双利增强债券C
下属分级基金的交易代码	000024	000025
报告期末下属分级基金的份额总额	1,947,499,031.34份	730,501,527.87份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019年4月1日 － 2019年6月30日）	
	大摩双利增强债券A	大摩双利增强债券C
1. 本期已实现收益	15,436,408.08	6,031,884.77
2. 本期利润	1,242,309.04	-1,316,123.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0006	-0.0015
4. 期末基金资产净值	2,278,711,995.63	841,770,658.99
5. 期末基金份额净值	1.170	1.152

注：1.以上所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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

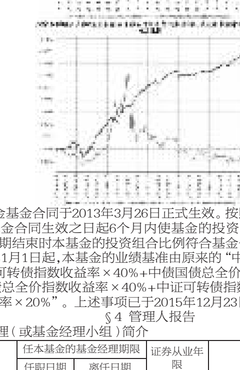
大摩双利增强债券A

阶段	净值增长率①	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	0.09%	0.08%	-1.65%	0.31%	1.74%	-0.23%

大摩双利增强债券C

阶段	净值增长率①	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	-0.09%	0.09%	-1.65%	0.31%	1.56%	-0.22%

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变动的比较



注：1、本基金基金合同于2013年3月26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的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

2、自2016年1月1日起，本基金的业绩基准由原来的“中债企业债总全价指数收益率×40%+天相可转债指数收益率×40%+中债国债总全价指数收益率×20%”变更为“中债企业债总全价指数收益率×40%+中证可转债指数收益率×40%+中债国债总全价指数收益率×20%”。上述事项已于2015年12月23日在指定媒体上公告。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张雪	固定收益投资部副总监、基金经理	2014年12月9日	-	11	中央财经大学国际金融学硕士，美国特许金融分析师（CFA）。曾就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月起担任本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月至2018年4月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。

注：1、基金经理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 公平交易专项说明

4.3.1 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）不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与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，基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度市场波动加大。从经济数据上看，一季度金融脉冲式向上的态势回归稳定，经济数据也随之重新进入了休整期。投资项目下地产投资相对稳定，但是受到销售等先导指标不佳的影响，未来预期较差；基建投资小幅增长，但与市场预期差别较大，仍受地方隐性债务遏制不能有效发力。制造业投资依旧低迷，贸易战影响越发明显。二季度消费表现疲软，主要受到汽车消费下滑的拖累。在猪周期及猪瘟的影响下，二季度猪价上行明显，叠加水果价格阶段性上涨，使得二季度CPI明显上移。央行4月份货币政策明显有边际收紧迹象，但5月份贸易战升级后再度转松。二季度个别中小金融机构信用风险爆发，市场出现了流动性分层和信用分化。从更长的角度来看，金融体系告别高速增长、打破刚兑、有效进行风险管理，是金融回归本质、服务实体的必由之路。而今后对信用进行定价、对行业充分研究、注重风险管理，是资产管理行业专业化必行之路。

从境外市场来看，美国经济指标出现一定程度疲态，但言之衰退还为时尚早。美联储受到政治压力和市场预期压力，可能在下半年有一次降息，但从目前的美债表现来看，市场强烈预期美联储货币政策大幅放松，这可能本身就是一种风险。

二季度债市窄幅震荡。四月份受到货币政策收紧影响利率债急速调整，六月初受到个别风险事件影响，低等级信用债受到一波冲击，但在央行对市场资金的大力呵护下，目前基本回到了三月末的水平。

本基金在二季度采取了低久期、适中杠杆的策略。纯债方面以获取票息收益、管理静态收益为主要投资策略。

二季度权益市场调整明显。尤其五月份贸易战升级后，市场重新落入悲观情绪当中。转债市场下跌明显，部分转债重新进入配置价值区域。二季度本基金保持了不超过10%的转债仓位，仍以精选个券标的长期持有为主要策略。

展望2019年三季度，经济可能继续承压，但预期已经较为充分。下半年经济下行压力来自房地产投资后继乏力、制造业投资受挤出和利润压制、外需与贸易摩擦拖累出口这三个方面；但逆周期政策调控力度加强，基建投资的改善和消费增速的企稳有望起到托底经济的作用。目前货币市场利率处于十年来低位，流动性分层和信用分层现象越发明显，如何解决好货币政策向信用的传导考验着管理者的智慧，我们将持续关注经济指标的变化可能带来的预期差。

本基金将坚持平衡收益与风险的原则，未来一个季度保持适中流动性，保持中等杠杆、中低久期，优选个券，把握大类资产机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2019年6月30日，本基金A类份额净值为1.170元，份额累计净值为1.434元，C类份额净值为1.152元，份额累计净值为1.416元；报告期内A类基金份额净值增长率为0.09%，C类基金份额净值增长率为-0.09%，同期业绩比较基准收益率为-1.65%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 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	3,919,999,138.13	94.71
	其中：债券	3,919,999,138.13	94.71
	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	38,340,377.51	0.93
	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	98,261,952.39	2.37
8	其他资产	82,138,640.22	1.98
9	合计	4,138,740,108.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 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	94,465,566.40	3.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,971,000.00	1.92
	其中：政策性金融债	59,971,000.00	1.92
4	企业债券	1,190,344,600.00	38.15
5	企业短期融资券	1,407,930,000.00	45.12
6	中期票据	881,417,000.00	28.25
7	可转债（可交换债）	285,870,971.73	9.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,919,999,138.13	125.62

5.5 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	101655021	16大连万达MTN003	1,100,000	110,506,000.00	3.54
2	019611	19国债01	930,000	92,925,600.00	2.98
3	011801933	18柯桥国资SCP004	900,000	90,576,000.00	2.90
4	136528	16世茂G2	850,000	84,983,000.00	2.72
5	101461032	14太湖新发MTN001	800,000	81,176,000.00	2.60

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除国泰君安股份有限公司（以下简称“国泰君安”）外，其余的没有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。

2018年9月，国泰君安因未依法履行保荐职责的问题，被中国证券监督管理委员会采取出具警示函的监督管理措施。

2018年9月，国泰君安因未依法履行保荐职责的问题，被中国证券监督管理委员会采取监管谈话的监督管理措施（中国证监会行政监管措施决定书〔2018〕080号）。

2018年8月，国泰君安因未有效监督发行人募集资金使用等问题，被中国证券监督管理委员会甘肃监管局采取出具警示函的监督管理措施（中国证监会甘肃监管局行政监管措施决定书〔2018〕006号）。

2018年7月，国泰君安因未依法履行保荐职责，被中国证券监督管理委员会采取出具警示函的监督管理措施（中国证监会行政监管措施决定书〔2018〕075号）。

本基金投资国君转债（113013）的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。针对上述情况，本基金管理人进行了分析和研究，认为上述事件对国君转债的投资价值未造成实质性影响。本基金管理人将继续对上述公司进行跟踪研究。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	77,426.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	78,490,995.66
5	应收申购款	3,570,217.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	82,138,640.22

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	113013	国君转债	55,886,204.80	1.79
2	110049	海尔转债	47,665,971.20	1.53
3	110031	航信转债	34,291,200.00	1.10
4	113019	玲珑转债	29,716,041.00	0.95
5	128020	水晶转债	18,409,109.97	0.59
6	110042	航电转债	15,885,599.80	0.51
7	113011	光大转债	15,823,148.00	0.51
8	128047	光电转债	12,029,336.04	0.39
9	123009	星源转债	10,802,498.54	0.35
10	132004	15国盛EB	9,638,204.60	0.31
11	128045	机电转债	4,723,850.88	0.15
12	128024	宁行转债	4,195,087.00	0.13
13	128034	江银转债	1,666,885.22	0.05
14	113516	苏农转债	322,320.00	0.01

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	大摩双利增强债券A	大摩双利增强债券C
报告期期初基金份额总额	1,860,120,893.79	1,081,115,107.53
报告期期间基金总申购份额	323,014,687.92	182,840,401.12
减：报告期期间基金总赎回份额	235,636,550.37	533,453,980.78
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	1,947,499,031.34	730,501,527.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期，基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。截至本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 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
2019年7月17日