摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金

【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	大摩品质生活精选股票
基金主代码	000309
交易代码	000309
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月29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	292,779,344.96份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于经济结构转型过程中蕴藏引领或积极参与提升民众生活品质的企业，分享其发展和成长机会，力争获取超越业绩比较基准的中长期稳定收益。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。 2.股票投资策略 主要采取“自下而上”的选股策略，精心挖掘那些具有竞争优势和估值优势的优秀上市公司，通过对上市公司品牌力、执行力、财务数据、管理层、管理体制的分析，任期甄别出高品质公司的各项指标，判断公司发展趋势，精选出未来发展前景看好并且有助于推动人民生活品质提升的上市公司股票进行投资，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。 3.债券投资策略 将结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，运用利率预期、久期管理、收益率曲线等投资管理策略，权衡剔期收益率与市场流动性构建和调整债券组合，在追求投资收益的同时兼顾债券资产的流动性和安全性。 4.权证投资策略 在确保与基金投资目标相一致的前提下，通过对权证标的证券的基本面研究，并结合权证定价模型估计权证价值，本着谨慎和风险可控的原则，为规避与承担风险相称的收益，投资于权证。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+标普中国债券指数收益率×15%
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，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。

注：自2015年9月29日起，本基金的业绩基准由原来的“沪深300指数收益率×85%+中信标普全债指数收益率×15%”变更为“沪深300指数收益率×85%+标普中国债券指数收益率×15%”。上述事项已于2015年9月29日在指定媒体上公告。

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	李锋	田青
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 67595096
	电子邮箱	xxp@msfunds.com.cn	tianqing12.a@ccb.com
客户服务电话		400-8888-668	(010) 67595096
传真		(0755) 82890384	(010) 66275653

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	2013年10月29日(基金合同生效日)-2013年12月31日
本期已实现收益	-55,125,921.76	151,100,931.67	-81,996,066.57
本期利润	-6,337,535.97	153,796,387.29	-83,901,704.73
加权平均基金份额本期利润	-0.0177	0.0820	-0.0306
本期基金份额净值增长率	70.02%	35.1%	-3.00%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.1936	0.0044	-0.0306
期末基金资产净值	499,909,183.02	430,846,140.59	2,670,382,806.83
期末基金份额净值	1.707	1.004	0.970

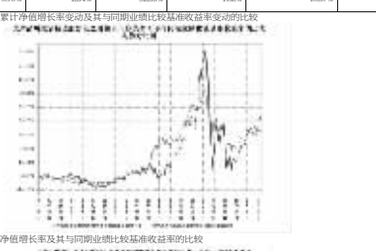
注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；
2.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，而非当期发生数）；
3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

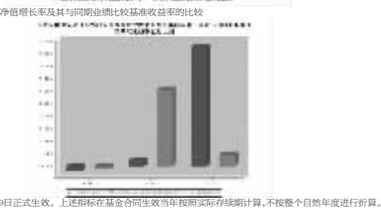
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	44.29%	2.05%	14.42%	1.42%	29.87%	0.63%
过去六个月	-1.22%	3.69%	-13.20%	2.28%	11.98%	1.41%
过去一年	70.02%	3.18%	6.74%	2.11%	63.28%	1.07%
自基金合同生效起至今	70.70%	2.34%	52.33%	1.62%	18.37%	0.72%

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 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2013年10月29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（2013年10月29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日成立的巨额基金管理有限公司。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、深圳市招商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、摩根士丹利华鑫主题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		
袁斌	基金经理	2015年10月15日	--	6	上海交通大学工商管理硕士，西南交通大学电力电子学硕士，曾任文莱东姆资本管理有限公司投资经理，广发证券股份有限公司研究员。2012年2月加入本公司，历任研究员、基金经理助理。2015年10月起任本基金基金经理。
周志超	基金投资部总监、基金经理	2014年8月9日	2015年11月21日	9	南开大学经济学硕士，曾任诺安基金管理有限公司行业分析师，信达澳银基金管理有限公司高级分析师，广发基金管理有限公司行业分析师。2011年5月加入本公司，历任研究员、基金经理助理。2013年11月至2014年12月担任摩根士丹利华鑫深证300指数增强型证券投资基金基金经理，2014年3月至2015年11月期间担任摩根士丹利华鑫主题优选混合型证券投资基金基金经理，2014年4月至2015年11月期间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，2014年8月至2015年11月期间担任本基金基金经理。

注：1.基金经理任职日期、离任日期均为根据本公司决定确定的聘任日期和解聘日期；
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。
4.3.3 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为频繁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和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
在股票资产配置方面，报告期内，本基金始终贯彻“成长为主，参与主题”的投资策略重点持有估值合理、未来市值有较大成长空间且管理优秀的个股，主要集中在建筑、电子、采掘和医药等行业。报告期末，本基金仓位处于较高水平，报告期内，本基金未配置债券资产。
2015年证券市场的走势，真可谓波澜壮阔，回顾这一年，上半年各指数开始持续攀升，到6月份时所有指数均创下本轮牛市的新高，创业板指数最高涨至4037.96点，较年初上涨175%，上证综指最高涨至178.19点，较历史高点6124点也仅有20%左右的幅度，但是进入6月中下旬后，行情急转而下，两周时间各大指数普遍下跌20~30%左右，个股纷纷暴跌。
进入3季度，股市延续6月份的下跌趋势，7月初，受“国家队”强力救市举措提振，指数结束为期20天的连续暴跌，出现了一波力度较大的反弹。不过市场信心并不稳固，受海外股市动荡影响，大盘在8月下旬又出现一轮巨幅下跌，短短几个交易日，上证指数下挫1000多点。
2015年第四季度，大盘指数又开始一轮反弹，11月中旬上证综指试动站上3600点，中后期指数开始窄幅振荡，走势较为平稳。从行业板块的走势来看，板块表现分化较为严重，之前跌幅较大的计算机、通讯、地产和化工等板块大幅上涨，而钢铁、煤炭、银行和交通运输等板块出现下跌。
本基金在2015年全年业绩表现相对不佳，主要持有的股票表现较好，年度排名靠前，本基金在2015年全年业绩表现较为平庸，但在4季度，本基金在市场大幅下跌的情况下，通过灵活的仓位管理，比较符合目前国家所处经济转型的时代特点。不过受股市大幅调整影响，本基金的净值波动也较大，特别是在6至8月份期间，净值回撤较大。本基金对今年的股市大幅下跌行情预判不够充分，认为优质成长股能够走出独立行情。但回顾今年下半年的市场情况，所有的股票在夜动性名机面前都无能为力。
总结全年情况，本基金采取的“精选个股，自下而上”模式较为有效，全年业绩表现向可。
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，本基金份额净值为1.707元，累计份额净值为1.707元，基金份额净值季度增长率为70.02%，同期业绩比较基准收益率为6.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
宏观方面，2016年1月份制造业PMI指数49.4%，较上月下降0.3个百分点。细分来看，PMI生产、新订单与新出口订单均有不同程度的回升，显示工业生产供需两端均呈现小幅改善的迹象，但整体经济在短期内下行压力依旧显著。经济形势的持续走弱，表明国内宏观经济依旧低迷，企业信心匮乏，预计在短期内，经济难以有较大幅度回升。
证券市场方面，2015年上证指数波动较大，以创业板、中小板为主的中小市值股票则涨幅较大，主题概念盛行，随着注册制的逐渐临近以及市场风险偏好的降低，我们认为2016年整体市场将难以出现大牛市行情，预计震荡低位以结构性行情为主。前期涨幅较大的概念股、主题投资品种将面临估值和业绩的双杀，或将有一定幅度的调整，而公司管理优秀、行业趋势向好的优质企业或存在较好的投资机会。
配置方面，我们始终认为应该遵循精选个股原则。我们将继续坚定“自下而上”的选股策略，精选目前估值合理，未来有较大发展空间的优质企业。国内宏观经济目前较为低迷，趋势性的大投资机会虽然不多，但约有不少较为景气的部分行业。我们一方面将寻找景气行业中业绩快速增长的品种，跟随企业快速成长。另外一方面，我们将筛选地方国企的各个上市公司，从中寻找实质受益于改革而能够实现业绩快速复苏的品种。

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、销售以及运营等各环节业务管理流程，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，确保公司重点运作业务的合规。（3）持续完善公司内控制度体系，建立并完善公司风控投资组合动态风险管理机制，同时，适时比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。
本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：摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金
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	32,193,474.28	43,966,757.75
结算备付金	6,578,589.21	3,938,578.33
存出保证金	1,182,914.23	900,884.67
交易性金融资产	464,333,467.91	386,984,559.82
其中：股票投资	464,333,467.91	386,984,559.82
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	11,044,884.96	1,276,313.23
应收利息	11,628.92	5,592.06
应收股利	-	-
应收申购款	3,067,969.47	197,303.12
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	518,412,928.98	437,264,988.98

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	-	-
应付证券清算款	1,615,993.53	-
应付赎回款	12,743,139.65	3,694,292.14
应付管理人报酬	621,412.59	639,784.04
应付托管费	103,568.75	106,630.66
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,205,826.87	1,988,506.76
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	213,804.57	109,635.79
负债合计	18,503,745.96	6,418,848.39
所有者权益：		
实收基金	292,779,344.96	428,975,465.48
未分配利润	207,129,838.06	1,870,675.11
所有者权益合计	499,909,183.02	430,846,140.59
负债和所有者权益总计	518,412,928.98	437,264,988.98

注：报告截止日2015年12月31日，基金份额净值1.707元，基金份额总额292,779,344.96份。

7.2 利润表
会计主体：摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金
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1月1日至2014年12月31日
一、收入	-18,223,307.38	199,062,787.13
1.利息收入	521,556.46	4,636,071.86
其中：存款利息收入	521,556.46	1,924,313.73
债券利息收入	-	65,706.97
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	2,646,050.08
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-43,272,000.00	187,275,385.20
其中：股票投资收益	-46,846,148.12	157,186,391.08
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-1,735,334.47
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	3,574,144.22	31,824,328.59
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	48,798,385.79	2,606,466.62
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	12,185,366.03	4,475,874.65
减：二、费用	24,549,843.36	45,266,399.84
1. 管理人报酬	7,960,792.50	27,281,782.20
2. 托管费	1,326,798.64	4,546,963.66
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	14,862,715.76	13,029,968.40
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	410,536.46	427,685.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,337,535.97	153,796,387.29
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,337,535.97	153,796,387.29

7.3 所有者权益（基金净值）变动表
会计主体：摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金
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）	428,975,465.48	1,870,675.11	430,846,140.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-6,337,535.97	-6,337,535.97
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）	-136,196,120.52	211,596,698.92	75,400,578.40
其中：1.基金申购款	1,324,479.13628	966,708.77279	2,290,187.90903
2.基金赎回款	-1,460,675.25680	-744,112.07383	-2,204,787.33063
四、本期向基金分配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）	292,779,344.96	207,129,838.06	499,909,183.02

项目	上年度可比期间 2014年1月1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）	2,754,284,511.56	-83,901,704.73	2,670,382,806.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	153,796,387.29	153,796,387.29
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）	-2,325,309,046.08	-68,024,007.45	-2,393,333,053.53
其中：1.基金申购款	274,786,854.30	22,239,297.74	297,026,152.04
2.基金赎回款	-2,600,095,900.38	-90,263,305.19	-2,690,359,205.57
四、本期向基金分配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）	428,975,465.48	1,870,675.11	430,846,140.59

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：
高翠生　　张力　　谢光斌
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
摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金(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”)证监许可[2013]第1064号《关于核准摩根士丹利华鑫品质生活精选股票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《摩根士丹利华鑫品质生活精选股票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2,752,407,394.00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(2013)第671号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金合同》于2013年10月29日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为2,754,284,511.56份基金份额，其中认购资金利息折合1,877,117.48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《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，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股票、债券、权证、货币市场工具以及经证监会核准或授权可以进行基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为80% － 95%，其中投资于品质生活相关股票的比例不低于非现金基金资产的80%，债券资产占基金资产的比例为0 － 20%，权证投资占基金资产净值的比例不高于3%，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%。自基金合同生效日至2015年9月28日止期间，本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×85%+中信标普全债指数收益率×15%。根据本基金的基金管理人于2015年9月29日发布的《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》，自2015年9月29日起，本基金业绩比较基准变更为：沪深300指数收益率×85%+标普中国债券指数收益率×15%。
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》、《摩根士丹利华鑫品质生活精选股票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日的财务状况以及2015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
对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。除以上会计估计的变更，本报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明
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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：
(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。
(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、股权的股息、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) 对基金取得的企业所得税应纳税所得额，应出发行债券的企业在其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，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，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0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

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、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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
深圳市招商投资控股有限公司	基金管理人的股东
深圳市融投资控股有限公司	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
汉唐证券有限责任公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	-	-	1,128,624,632.90	13.89%

7.4.8.1.2 权证交易
本基金本报告期及上年度可比期间无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 2015年1月1日至2015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	-	-	-		-
	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	1,027,504.30	13.92%	482,930.93		28.18%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对于协商确定，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 关联方投资
7.4.8.2.1 基金管理费

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1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	7,960,792.50	27,281,782.20
其中：支付销售机构的客户维护费	3,316,219.13	19,199,176.24

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1.5%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 × 1.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

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1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,326,798.64	4,546,963.66

注：支付基金托管人摩根