# 摩根士丹利华鑫卓越成长混合型证券投资基金 2016年年度报告摘要

2016年年度报告摘要

2016年12月31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
送出日期:2017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2017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2016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 | 大摩卓越成长混合 |
| 基金主代码 | 233007 |
| 交易代码 | 233007 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年5月18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 | 354,582,185.83份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 通过深入研究,致力于挖掘并投资具备持续成长能力和估值优势的优秀上市公司,力争获取超越比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金采取自下而上精选个股、积极主动的投资策略。<br>1)资产配置策略:大类资产配置实行在公司投资决策委员会统一指导下进行的大类资产配置机制。主要考察三方面的因素:宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素。行业配置策略主要目的是对投资组合中各行业政动率和集中度风险的管理。<br>2)股票投资策略:采取自下而上精选个股的投资策略。主要投资于具备持续成长能力并有一定估值优势的上市公司,即有形或无形资产持续增长的企业、市场占有率不断提升的企业、所处市场发展空间广阔的企业、技术或服务水平超越同行的企业、突破瓶颈进入成长发展轨道的企业等等。通过定性和定量两种方法筛选股票,在股票选择和估值分析的基础上,构建股票投资组合。<br>3)固定收益投资策略:采用久期控制下的主动投资策略,包括利率策略、信用策略、可转换债券策略等。<br>4)权证等其他金融工具投资策略:对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险分析的基础上,以Black-Scholes模型和二叉树期权定价模型为基础来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×80%+中证综合债券指数×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。 |

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 | 2016年 | 2015年 | 2014年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -42,098,068.19 | 167,505,645.49 | 192,494,108.97 |
| 本期利润 | -125,718,241.08 | 251,288,361.48 | 106,736,913.77 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.3847 | 0.7941 | 0.1713 |
| 本期基金份额净值增长率 | -13.44% | 82.81% | 15.74% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2016年末 | 2015年末 | 2014年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.7033 | 1.1919 | 0.5361 |
| 期末基金资产净值 | 735,120,366.26 | 898,430,809.56 | 567,899,302.45 |
| 期末基金份额净值 | 2.0732 | 2.8082 | 1.5361 |

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);

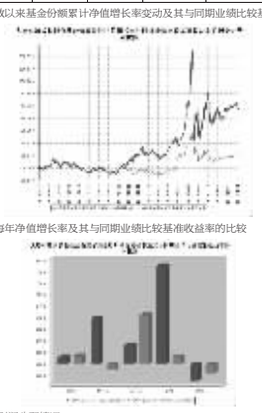
3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -0.88% | 0.65% | 1.63% | 0.57% | -2.51% | 0.08% |
| 过去六个月 | 4.44% | 0.76% | 4.43% | 0.60% | 0.01% | 0.16% |
| 过去一年 | -13.44% | 1.69% | -8.00% | 1.12% | -5.44% | 0.57% |
| 过去三年 | 83.16% | 2.19% | 38.70% | 1.43% | 44.46% | 0.76% |
| 过去五年 | 168.52% | 1.88% | 41.10% | 1.30% | 127.42% | 0.58% |
| 自基金合同生效起至今 | 143.09% | 1.72% | 27.85% | 1.26% | 115.24% | 0.46% |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2016 | 3.7200 | 95,559,568.43 | 36,755,420.53 | 132,314,988.96 | |
| 2015 | - | - | - | - | |
| 2014 | - | - | - | - | |
| 合计 | 3.7200 | 95,559,568.43 | 36,755,420.53 | 132,314,988.96 | |

## §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2016年12月31日,公司旗下共管理二十四只基金产品,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、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、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、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和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。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 | 2016年7月16日 | - | 7 | 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。曾任艾默生网络能源有限公司技术员、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,2016年7月起任本基金基金经理,2017年1月起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。 |
| 周宁 | 基金投资部副总监、基金经理 | 2015年11月21日 | 2016年7月16日 | 8 | 首都经济贸易大学会计学硕士。曾任东兴证券股份有限公司行业研究员。2010年9月加入本公司,历任研究员、基金经理助理。2014年12月至2016年7月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,2015年6月至2016年7月任摩根士丹利华鑫新机遇灵活配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金基金经理,2015年11月至2016年7月担任本基金基金经理。 |

注:1.基金经理的任职日期、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 管理人对投资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,同时也包括授权、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少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有28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

回顾2016年,除了年初市场出现短暂的大幅调整之外,市场总体呈现震荡行情。虽然全年指数无趋势性行情,但个股和板块相对比较活跃。主要原因是:2016年地产销售复苏较为明显,带动了地产产业链相关公司业绩迅速改善;政府为了实现经济平稳增长,大力推动PPP项目立项,建筑和环保公司的订单快速增长;此外,经过多年的政策扶持,新能源汽车的产销在2016年实现了井喷,相关个股涨幅明显。

2016年本基金根据市场风格的变化,制定了相对应的投资策略。2016年主要的选股思路如下:1)注重股票的安全边际,重点配置业绩稳定较快增长、估值有支撑的个股;2)对于政府支持、符合长期产业发展趋势的行业,虽然相关个股的估值相对较高,但着眼于长期适当布局;3)尽量回避市场高度关注、市场对公司和行业前景的预期已经过于乐观的个股,通过分析公司的资产质量,挖掘存在优质资产但被大幅低估的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2016年12月31日,本基金份额净值为2.0732元,累计份额净值为2.4462元,报告期内基金份额净值增长率为-13.44%,同期业绩比较基准收益率为-8.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

通过对宏观经济数据的跟踪,我们观察到近期经济出现了一系列企稳回升的迹象,尤其是在政府基建项目逐步落地以及房地产投资维持高位的大背景下,传统行业的盈利改善明显。2017年相应板块的A股上市公司的盈利或将出现明显好转,业绩的增长或将推动股价上涨。随着宏观经济的好转,将可能导致原先存在于股市的过剩流动性重新回归实体经济。但如果经济在短期出现过热,也可能会促使政府加快上调利率的步伐,将导致A股的整体估值面临一定向下压力。

本基金将根据市场变化,动态调整资产配置比例并寻求结构性投资机会,力争实现基金的资产配置调整适当领先于市场变化。在资产配置方面,本基金将根据公司基本面和估值的变化调整配置比例,以逆向投资思维调整仓位。在新的一年里,本基金将延续以往的投资风格,重点关注以下个股的投资机会:1)业务质地优良、竞争力强,内生增长强劲的优秀公司;2)财务健康、市值和估值较低,积极开拓新业务或者有拓展新业务预期的公司;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。

4.6 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、业务持续性计划、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。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,保障公司和基金运作合法合规。(3)通过制度定期回顾机制持续完善公司内控制度体系,同时,适时以合规指引方式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,进一步提升员工风险意识及合规意识。(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)加强新产品和新业务的风险管理。

2017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以并提出估值的建议。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

本基金合同约定,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配4次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的25%。本报告期内,本基金实施利润分配金额132,314,988.96元。

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,本基金实施利润分配金额132,314,988.96元。

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:摩根士丹利华鑫卓越成长混合型证券投资基金
报告截止日:2016年12月31日

单位:人民币元

| 资产 | 本期末 2016年12月31日 | 上年度末 2015年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产: | | |
| 银行存款 | 119,867,776.56 | 75,075,160.55 |
| 结算备付金 | 2,562,828.55 | 3,988,434.83 |
| 存出保证金 | 575,475.88 | 1,373,982.30 |
| 交易性金融资产 | 669,351,705.20 | 781,361,708.46 |
| 其中:股票投资 | 669,351,705.20 | 781,361,708.46 |
| 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 | - | 11,244,293.01 |
| 应收利息 | 35,234.82 | 19,629.61 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 117,987.46 | 74,242,243.03 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 792,511,008.47 | 947,305,351.79 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2016年12月31日 | 上年度末 2015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 | 54,393,858.09 | 41,232,928.02 |
| 应付赎回款 | 438,255.16 | 3,410,301.54 |
| 应付管理人报酬 | 952,465.62 | 965,948.07 |
| 应付托管费 | 158,744.27 | 159,324.73 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 1,123,914.48 | 2,682,567.59 |
| 应交税费 | 114,958.90 | 114,958.90 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 208,445.69 | 318,513.38 |
| 负债合计 | 57,390,642.21 | 48,874,542.23 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 354,582,185.83 | 319,934,231.21 |
| 未分配利润 | 380,538,180.43 | 578,496,578.35 |
| 所有者权益合计 | 735,120,366.26 | 898,430,809.56 |
| 负债和所有者权益总计 | 792,511,008.47 | 947,305,351.79 |

注:报告截止日2016年12月31日,基金份额净值2.0732元,基金份额总额354,582,185.83份。

7.2 利润表

会计主体:摩根士丹利华鑫卓越成长混合型证券投资基金
本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2016年1月1日至2016年12月31日 | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | -97,686,627.28 | 281,046,615.32 |
| 1.利息收入 | 1,186,803.60 | 717,154.57 |
| 其中:存款利息收入 | 1,118,192.09 | 717,154.57 |
| 债券利息收入 | 68,611.51 | - |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | - | - |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -15,653,965.81 | 194,809,312.89 |
| 其中:股票投资收益 | -20,558,895.03 | 190,460,942.59 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -10,432.00 | - |
| 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 | 4,915,361.22 | 4,348,370.30 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -83,620,172.89 | 83,782,715.99 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 400,707.82 | 1,737,431.87 |
| 减:二、费用 | 28,031,613.80 | 29,758,253.84 |
| 1. 管理人报酬 | 11,263,490.34 | 10,922,174.23 |
| 2. 托管费 | 1,877,248.38 | 1,820,362.45 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 14,459,272.61 | 16,585,495.22 |
| 5. 利息支出 | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6. 其他费用 | 431,602.47 | 430,221.94 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | -125,718,241.08 | 251,288,361.48 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | -125,718,241.08 | 251,288,361.48 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:摩根士丹利华鑫卓越成长混合型证券投资基金
本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2016年1月1日至2016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) | 319,934,231.21 | 578,496,578.35 | 898,430,809.56 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -125,718,241.08 | -125,718,241.08 |
| 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) | 34,647,954.62 | 60,074,832.12 | 94,722,786.74 |
| 其中:1.基金申购款 | 196,488,890.31 | 269,354,078.62 | 465,842,968.93 |
| 2.基金赎回款 | -161,840,935.69 | -209,279,246.50 | -371,120,182.19 |
| 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) | - | -132,314,988.96 | -132,314,988.96 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 354,582,185.83 | 380,538,180.43 | 735,120,366.26 |
| 项目 | 上年度可比期间 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) | 369,699,551.81 | 198,199,750.64 | 567,899,302.45 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 251,288,361.48 | 251,288,361.48 |
| 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) | -49,765,320.60 | 129,008,466.23 | 79,243,145.63 |
| 其中:1.基金申购款 | 670,714,768.33 | 1,121,273,416.33 | 1,791,988,184.66 |
| 2.基金赎回款 | -720,480,088.93 | -992,264,950.10 | -1,712,745,039.03 |
| 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) | 319,934,231.21 | 578,496,578.35 | 898,430,809.56 |

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:

高潮生 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

摩根士丹利华鑫卓越成长混合型证券投资基金(原名为摩根士丹利华鑫卓越成长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[2010]第317号《关于核准摩根士丹利华鑫卓越成长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《摩根士丹利华鑫卓越成长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2,263,480,779.43元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第117号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金基金合同》于2010年5月18日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,264,206,425.05份基金份额,其中认购资金利息折合725,645.62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2014年中国证监会令第104号《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其配套规定的要求,自2015年8月7日起,摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金更名为摩根士丹利华鑫卓越成长混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫卓越成长混合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、货币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金投资组合的资产配置范围为:股票等权益类资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于成长型上市公司的股票市值不低于权益类资产的80%;债券等固定收益类资产及其它金融工具占基金资产的比例为5%-40%,权证投资占基金资产净值的比例为0-3%;保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×80%+中证综合债券指数×20%。

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2017年3月15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》、《摩根士丹利华鑫卓越成长混合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2016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2016年12月31日的财务状况以及2016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 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[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、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》、及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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 。

(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 2016年1月1日至2016年12月31日 | | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015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 | 23,727,493.70 | 0.25% | 15,102,510.92 | 0.14% |

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 2016年1月1日至2016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 | 22,097.81 | 0.25% | - | - |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 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 | 14,064.03 | 0.14% | 14,064.03 | 0.52% |

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,以和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 2016年1月1日至2016年12月31日 | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 11,263,490.34 | 10,922,174.23 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 4,990,932.94 | 5,108,938.23 |

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 2016年1月1日至2016年12月31日 | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,877,248.38 | 1,820,362.45 |

注:支付基金托管人中国建设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

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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 2016年1月1日至2016年12月31日 | | 上年度可比期间 2015年1月1日至2015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 