摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

（2010 年第 1 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:中国建设银行股份有限公司

重要提示

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"）于2010年3月19日经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】317号文核准募集。本基金的基金合同于2010年5月18日正式生效。本基金为契约型开放式基金。

投资有风险,投资者投资于本基金前应认真阅读本基金的招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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）所载内容截止日为2010年11月18日,有关财务数据和净值表现截止日为2010年9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十七层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17楼
法定代表人:王文学
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:人民币壹亿元
联系人:赵婧
联系电话:（0755）88318702

股权结构:华鑫证券有限责任公司（36%）、摩根士丹利国际控股公司（34%）、汉唐证券有限责任公司（15%）、深圳市招融投资控股有限公司（10%）、深圳市中技实业（集团）有限公司（5%）。

（二）主要人员情况

1、董事会成员

王文学先生,英国格林威治大学项目管理硕士。2000年12月至今任华鑫证券有限责任公司董事长。1993年7月至2000年12月任西安证券有限责任公司副总经理、总经理、董事长。曾于人民银行西安分行担任体改、外汇管理、稽核副处长。现任本公司董事长。

Carlos Alfonso Oyarbide Seco先生,西班牙巴塞罗那大学经济学学士,美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院商业管理硕士。2007年6月至今任摩根士丹利亚洲有限公司董事总经理及中国首席营运官,曾任瑞士信贷（香港）有限公司董事总经理及金融机构部主管。现任本公司副董事长。

Navtej Singh Nandra先生,印度Indian Institute of Management, Ahmedahad工商管理硕士。2010年6月至今任摩根士丹利董事总经理及投资管理国际业务主管,曾为博思艾伦咨询公司合伙人、副总裁,美林证券高级副总裁、董事合伙人、投行业务的首席运营官、财富管理的首席运营官。现任本公司董事。

于华先生,北京大学经济学学士,比利时鲁汶大学工商管理硕士、金融博士,美国注册金融分析师（CFA）。曾任英国里丁大学经济系金融财务讲师,加拿大魁北克大学管理学院金融终身教授,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,摩根士丹利投资管理公司董事总经理、中国业务主管。现任本公司董事、总经理;兼任中国证券业协会基金业委员会副主任委员、国际资产管理协会董事。

洪家新先生,华东师范大学金融学院世界经济专业研究生,同济大学EMBA研究生。2000年10月至今任华鑫证券有限责任公司副监事长、副总裁、总裁。曾任飞乐音响证券投资公司总经理,西安证券有限责任公司总经理助理,华鑫证券有限责任公司筹委会组长。现任本公司董事。

宋斌先生,中央党校经济管理研究生。2001年至今任华鑫证券有限责任公司副总经理兼投资银行总部总经理等职。曾任首钢总公司、首钢机电公司、首钢设计院等部门负责人,国家经济贸易委员会办公厅信息调研处处长、委主任办公室副主任。现任本公司董事。

洪小源先生,北京大学经济学硕士,澳大利亚国立大学科学硕士。2007年5月至今任招商局金融集团有限公司董事总经理,兼任招商银行股份有限公司、招商证券股份有限公司、招商局中国基金有限公司、招商能源运输股份有限公司、中诚信托有限责任公司、长城证券有限公司董事,并任招商局中国投资管理有限公司、海达远东保险顾问有限公司、招商局保险有限公司、深圳市招融投资控股有限公司、深圳新江南投资有限公司和招商局（英国）控股有限公司董事长。曾就职于国家经济体制改革委员会综合规划司、深圳龙蕃实业股份有限公司。现任本公司董事。

张嵩涛先生,英国兰开夏大学文学学士,拉夫堡大学文学硕士。2007年9月至今任深圳市中技实业（集团）有限公司金融事业部经理助理。现任本公司董事。

宋文琪女士,台湾东吴大学外文系文学士,台湾政治大学商学院商学硕士。曾任怡富证券投资顾问公司行政经理、基金部经理、副总经理、总经理、董事长、台湾区负责人及大中华区基金营销总监,怡富证券投资信托公司执行副总经理、总经理,汇丰投资管理集团台湾区负责人暨亚太区共同基金资深顾问。现任本公司独立董事。

Andrew Gordon Williamson先生,英国南安普顿大学社会科学理学士。曾任Coopers & Lybrand会计事务所（英国伦敦）审计师,Coopers & Lybrand会计事务所（香港）审计经理,汇丰银行集团（香港）财务会计师、香港区会计经理、亚太区首席会计师、亚太区财务策划主管。现任本公司独立董事;兼任杭州工商信托股份有限公司独立董事。

苗复春先生,中国人民大学经济专业硕士。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副总裁。现任本公司独立董事。

陈宏民先生,上海交通大学博士,加拿大英属哥伦比亚大学博士后。现任上海交通大学安泰经济与管理学院副院长、博士生导师。曾任上海新联纺织品进出口公司职工大学教师。现任本公司独立董事。

何斐先生,美国南方卫理会大学法学博士。现任北京市海问律师事务所合伙人。曾任教于北京大学法律系。现任本公司独立董事。

2、监事会成员

陈海东先生,南开大学经济学学士,上海财经大学经济学硕士。2009年6月至今任华鑫证券有限责任公司合规总监,曾任天津市住房公积金管理中心主管会计,厦门国际信托投资公司天津证券营业部部门副经理,天同证券有限责任公司资产管理部投资经理,兴安证券有限责任公司资产管理部副总经理,华鑫证券有限责任公司财务部副总经理、客户资产存管中心总经理。现任本公司监事长。

顾慧文女士,加拿大约克大学文学士。2007年4月至今任摩根士丹利投资管理执行董事及营运风险经理。曾任摩根士丹利亚洲有限公司私人财富管理销售助理、私人财富管理分行经理。现任本公司监事。

吕联贺先生,香港中文大学工商管理硕士。2005年至今任招商局中国投资管理有限公司投资经理、高级投资经理。曾就职于中国网络资本有限公司、肖特吉有限公司、可口可乐中国有限公司、墨克沙东药厂、Chemtron Technology Limited。现任本公司监事。

成立立女士,英国兰开夏电子工程学士,英国兰卡斯特大学金融专业硕士。2005年至今任深圳市中技实业（集团）有限公司金融事业部经理。现任本公司监事。

张力女士,中国人民大学劳动经济专业硕士。2008年10月加入摩根士丹利华鑫基金管理有限公司,现任综合管理和人力资源部总监。曾就职于深圳达能益力饮品有限公司,深圳益力康源饮品有限公司和联合饼干（中国）有限公司。现任本公司职工监事。

梅萍女士,武汉理工大学第三产业经济专业经济学硕士。2006年6月加入摩根士丹利华鑫基金管理有限公司,现任市场发展部副总监兼客户服务中心主任。曾就职于长江证券有限责任公司和武汉新兰德证券投资顾问有限公司。现任本公司职工监事。

3、公司高管人员

于华先生,总经理,简历同上。

徐卫先生,北京大学经济管理系硕士、具有法律职业资格证书,17年证券基金行业监管工作经历。先后在中国证监会深圳监管局政策法规处、市场处、机构监管处、基金监管处、机构监管二处等部门工作,历任副主任科员、主任科员、副处长、处长等职务。现任本公司副总经理。

秦红女士,北京大学国民经济管理学学士,具有12年基金从业经历。曾任职博时基金管理有限公司行政管理部经理、市场发展部经理、北京分公司总经理,易方达基金管理有限公司北京分公司总经理,工银瑞信基金管理有限公司渠道销售部总监。现任本公司副总经理;兼任中央财大理财规划师培训班基金讲师。

李锦女士,吉林大学经济管理学院国际金融专业硕士研究生。13年证券基金从业经验。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,资产管理部理财部副经理、经理,研究所研究员;2003年起就职于本公司,曾任基金运营部副总监、总监,总经理助理兼基金运营部总监。现任本公司督察长。

4、本基金基金经理

何滨女士,本科学历,12年证券从业经验。曾任珠海鑫光集团股份有限公司职员、巨田证券有限责任公司投资管理部副经理。2007年5月加入本公司,曾任高级研究员、投资管理部总监助理,2010年5月起任本公司本基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

主任委员:于华先生,本公司董事、总经理。

委员:陈晓先生,总经理助理兼投资管理部总监和摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金基金经理;钱辉先生,总经理助理兼金融工程和风险控制部总监、固定收益投资部总监和摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金基金经理;袁航女士,研究总监;何滨女士,基金投资部副总监兼摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）和本基金基金经理。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

1、基本情况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:郭树清
成立时间:2004年09月17日
组织形式:股份有限公司
注册资本:贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号
联系人:尹 东
联系电话:(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史,其前身"中国人民建设银行"于1954年成立,1996年易名为"中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立,承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代码:939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日,中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为:233,689,084,000股(包括224,689,084,000股H股及9,000,000,000股A股)。

截至2010年6月30日,中国建设银行实现净利润707.79亿元,较上年同期增长26.75%。手续费及佣金净收入336.42亿元,较上年同期增长43.63%,在营业收入中的占比提高至21.94%。年化平均资产回报率为1.43%,年化加权平均净资产收益率为24.00%,分别较上年同期提高0.09个百分点和1.46个百分点;净利息收益率为2.41%,呈现企稳回升态势。信贷资产质量继续稳定向好,不良贷款较上年末实现"双降",拨备覆盖率大幅提高至204.72%。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约及胡志明市设有分行,在悉尼设有代表处,设立了安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行4家村镇银行,拥有建行亚洲、建银国际,建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)37,487台,拥有员工约30万人,为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可,2010年上半年共获得50多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的"全球商业银行品牌十强"列第2位,为中资银行之首;在美国《福布斯》杂志公布的"2010中国品牌价值50强"列第3位;荣获英国《金融时报》颁发的"中国最佳渠道银行";被《亚洲金融》杂志评为2010年度"中国最佳银行";连续三年被香港《资本》杂志评为"中国杰出零售银行";被中国红十字会总会授予"中国红十字杰出奉献奖章"。

中国建设银行总行设投资托管服务部,下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室,现有员工130余人。2008年,中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会(AICPA)颁布的审计准则公告第70号(SAS70)进行的内部控制审计,安永会计师事务所为此提交了"业内最干净的无保留意见的报告",中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的SAS70国际专项认证的托管银行。

2、主要人员情况

罗中涛,投资托管服务部总经理,曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的管理经验。

李春信,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部,对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部,长期从事大客户的客户管理及服务工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

3、基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持"以客户为中心"的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2010年9月30日,中国建设银行已托管169只证券投资基金,其中封闭式基金6只,开放式基金163只。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。2010年初,中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为2009年度"国内最佳托管银行"（Domestic Top Rated）,并连续第三年被香港《财资》杂志评为"中国最佳次托管银行"。

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
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:翟妍莉
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
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:朱勇
电话:010-66155568
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
办公地址:上海市卢湾区西藏南路218号永银大厦1202室
联系人:柴阳
电话:021-63343311
传真:021-63343988

（4）摩根士丹利华鑫基金管理有限公司网上直销系统
网上直销系统网址:https://etrade.msfunds.com.cn/etrading

目前支持本公司的网上直销银行卡:建设银行储蓄卡、招商银行"一卡通"借记卡、兴业银行银联卡、浦发银行卡、中信银行卡、光大银行卡或银联指定的其他银联卡。

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、代销机构

（1）中国建设银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:郭树清
客户服务电话:95533
网址:www.ccb.com

（2）中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:肖钢
联系人:王圣明
联系电话:010-66594911
客户服务电话:95566
网址:http://www.boc.cn

（3）中国农业银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表:项俊波
客户服务电话:95599
网址:http://www.abchina.com

（4）交通银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:胡怀邦
客户服务电话:95559
网址:http://www.bankcomm.com

（5）招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
客户服务电话:95555
网址:http://www.cmbchina.com

（6）中国光大银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
办公地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:唐双宁
客户服务电话:95595
网址:http://www.cebbank.com

（7）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8号富华大厦C座
法定代表人:孔丹
客户服务电话:95558
网址:http://bank.ecitic.com

（8）平安银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦
办公地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人:孙建一
联系人:蔡宇洲
联系电话:0755-25859591
客户服务电话:400-6699-999
网址:http://bank.pingan.com

（9）烟台银行股份有限公司
注册地址:山东省烟台市芝罘区海港路25号
办公地址:山东省烟台市芝罘区海港路25号
法定代表人:庄永辉
客户服务电话:4008-311-777
网址:http://www.yantaibank.net

（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:上海市肇嘉浜路750号
法定代表人:王文学
联系人:杨小江
联系电话:021-64339000
客户服务电话:021-32109999,029-68918888
网址:http://www.cfsc.com.cn

（11）中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址:北京朝阳区新源南路6号京城大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
联系电话:010-84683893
网址:http://www.cs.ecitic.com

（12）中信建投证券有限责任公司
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:张佑君
联系人:权唐
联系电话:010-85130577
客户服务电话:400-8888-108
网址:http://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号国际企业大厦C座
法定代表人:胡关金
联系人:李洋
联系电话:010-66568047
客户服务电话:400-888-8888
网址:http://www.chinastock.com.cn

（14）信达证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-63081000
客户服务电话:400-800-8899
网址:http://www.cindasc.com

(15) 民生证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室
办公地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
法定代表人:岳献春
联系人:赵明
联系电话:010-85127622
网址:http://www.mszq.com

（16）宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市建设路2号
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号宏源证券
法定代表人:冯戎
联系人:李巍
联系电话:010-88085858
客户服务电话:4008-000-562
网址:http://www.hysec.com

（17）海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
办公地址:上海市广东路689号海通证券大厦10楼
法定代表人:王开国
联系人:金芸、李笑鸣
联系电话:021-23219000
客户服务电话:400-8888-001、95553
网址:http://www.htsec.com

（18）国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
联系电话:021-38676161
客户服务电话:400-8888-666
网址:http://www.gtja.com

（19）申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
办公地址:上海市常熟路171号
法定代表人:丁国荣
联系电话:021-54033888
客户服务电话:95523或4008895523
网址:http://www.sywg.com

（20）光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
联系人:李芳芳
联系电话:021-22169999
客户服务电话:400-8888-788、10108998
网址:http://www.ebscn.com

（21）兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
办公地址:浦东新区民生路1199弄证大?五道口广场1号楼21层
法定代表人:兰荣
联系人:谢高得
联系电话:021-38565785
客户服务电话:400-8888-123
网址:http://www.xyzq.com.cn

（22）长江证券股份有限公司
注册地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:胡运钊
联系人:李良
联系电话:027-65799999
客户服务电话:95579或4008-888-999
网址:http://www.95579.com

（23）中银国际证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39楼
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39-40楼
法定代表人:唐新宇
联系人:张静
联系电话:021-68604866
客户服务电话:400-620-8888
网址:www.bocichina.com

（24）华泰证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
联系人:李杰
联系电话:025-83290838
客户服务电话:95597
网址:www.htsc.com.cn

（25）东海证券有限责任公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼
办公地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼
法定代表人:朱科敏
联系人:李 涛
联系电话:0519-88157761
客户服务电话:400-888-8588
网址:http://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:苏州工业园区翠园路181号商旅大厦
法定代表人:吴永敏
联系人:方晓丹
联系电话:0512-65581136
客户服务电话:0512-33396288
网址:http://www.dwzq.com.cn

（27）齐鲁证券有限公司
注册地址:山东省济南市经十路128 号
办公地址:济南市经七路86号23层
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.qlzq.com.cn

（28）山西证券股份有限公司
注册地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人:侯巍
联系人:张治国
电话:0351-8686703
客户服务电话:400-666-1618
网址:www.i618.com.cn

（29）方正证券有限责任公司
注册地址:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层
办公地址:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层
法定代表人:雷杰
联系人:彭博
联系电话:0731-85832343
客户服务电话:95571
网址:http://www.foundersc.com

（30）安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区深南大道凤凰大厦1栋9层
法定代表人:牛冠兴
联系人:陈剑虹
联系电话:0755-82558305
客户服务电话:4008-001-001
网址:http://www.essence.com.cn

（31）中国建银投资证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层
办公地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层
法定代表人:杨小阳
联系人:杨瑞芳
联系电话:0755-82026511
客户服务电话:400-600-8008
网址:www.cjis.cn

（32）招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座30楼
法定代表人:宫少林
联系人:林生迎
联系电话:0755-82960223
客户服务电话:400-8888-111、0755-26951111
网址:http://www.newone.com.cn

（33）国信证券股份有限公司
注册地址: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
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦9楼
法定代表人:何如
联系人:齐晓燕
联系电话:0755-82130833
客户服务电话:95536
网址:www.guosen.com.cn

（34）华泰联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（0A1、A2、A3、A4）、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址:深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人:马昭明
联系人:盛宗凌、庞晓芸
联系电话:0755-82492000
客户服务电话:95513
网址:http://www.lhzq.com

（35）平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人:杨宇翔
联系人:周璐
联系电话:0755-22626172
客户服务电话:400-8816-168
网址:http://www. pingan.com

（36）国海证券有限责任公司
注册地址:广西南宁市滨湖路46 号
办公地址:深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号光大银行大厦30楼
法定代表人:张雅锋
联系人:武斌
联系电话:0755-83707413
客户服务电话:400-8888-100（全国）、96100（广西）
网址:http://www.ghzq.com.cn

（37）世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41-42层
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41-42层
法人代表:卢长才
联系人:张婷
联系电话:0755-83199599
客户服务电话:0755-83199599
网址:http://www.csco.com.cn

（38）广发证券股份有限公司
注册地址:广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址:广东省广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:王志伟
联系人:黄岚
联系电话:020-87555888
客户服务电话:95575
网址:http://www.gf.com.cn

（39）广发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、8、10层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
联系电话:0591-87841160
客户服务电话:96326（福建省外请加拨0591）
网址: http://www.gfhfzq.com.cn

基金管理人可以根据情况变化增加或者减少代销机构,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）注册登记机构
名称:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
住所:广东省深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座17楼01-04室
办公地址:广东省深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座17楼
法定代表人:王文学
联系人:邢思宁
电话:0755-88318720

（三）律师事务所和经办律师
名称:北京市竞天公诚律师事务所
注册地址:北京市朝阳门外大街 20 号联合大厦 15 层
办公地址:北京市朝阳门外大街 20 号联合大厦 15 层
负责人:张绪生
联系人:黄亮
电话:010-65882200 0755-23982200
经办律师:孔雨泉、黄亮

（四）会计师事务所和经办注册会计师
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604—1608室
办公地址:上海湖滨路202号普华永道中心11楼
法人代表:杨绍信
联系人: 张鸿
联系电话:021-23233283
经办注册会计师:薛竞、张鸿

四、基金的名称

本基金名称:摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金

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:股票型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金通过深入研究,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。

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。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,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: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%。

八、基金的投资策略

（一）投资决策程序

1、投资决策依据

（1）决策依据的主要内容

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、上市公司的经济运行状况;
3）国家财政政策、货币政策、产业政策;
4）证券市场政策环境、市场资金供求状况、投资者状况;
5）投资品种的预期收益率和风险水平;
6）影响证券市场未来走势的其他因素。

（2）决策依据的主要来源

决策依据主要来源于研究团队定期或不定期的宏观经济分析报告、证券市场分析报告、行业分析报告、上市公司研究报告以及债券研究报告等。上述报告综合了内外部研究成果。

2、投资决策机制

（1）决策架构

本基金实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。投资决策委员会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。基金经理在投资决策委员会的授权范围内行使投资管理权限。

（2）决策支持

"研究决定投资"是本基金的投资原则。公司所有的投资决策建立在科学、客观、充分和独立的研究的基础上。研究为投资决策提供依据,为投资组合构建提出建议,为重大突发事件提供评估意见和决策建议。

3、投资管理流程

（1）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,为投资决策委员会及基金投资组合管理提供研究依据。

（2）投资决策委员会定期或不定期召开会议,依据研究团队及基金经理提交的各类研究报告、投资策略或组合方案,以及金融工程团队提供的风险监测指标等,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。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）基金经理在投资决策委员会的授权范围内,根据投资决策委员会的决定,参考金融工程团队的建议和市场销售团队适时提供的申购赎回预测,构建具体的投资方案并组织实施。超过基金经理权限的,经履行批准程序后实施。每位基金经理可配备若干名基金经理助理协助其开展工作。

（4）本基金实行集中交易制度。基金经理将指令下达给交易团队,由交易团队交易主管分配给交易员执行交易指令。交易团队同时承担一线风险监控职责。

（5）投资风险管理团队由金融工程团队和监察稽核团队组成,金融工程团队定期或不定期地对基金投资风险进行评估;监察稽核团队对基金投资的合规性进行日常监控;风险管理委员会根据投资风险管理团队提供的报告及市场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改进。

（6）基金经理根据证券市场变化、基金申购、赎回现金流情况以及各种风险的监控和评估结果对组合进行动态调整。

（7）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流程。

（二）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,在有效控制投资风险的前提下,力争获取超越比较基准的投资回报。

1、资产配置策略

（1）大类资产配置

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。投资决策委员会在召开月度例行会议时,讨论、制定具体的基金在未来一个月的大类资产配置方案并形成决议。基金经理根据投资决策委员会关于大类资产配置的决议具体执行并实施大类资产配置方案。

投资决策委员会讨论大类资产配置时,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,在完全遵守基金合同规定的基础上,确定未来一段时间的大类资产配置方案。

在实施大类资产配置时,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。

宏观经济因素是大类资产配置的重点考量对象。本基金重点考察GDP、CPI、投资、消费、进出口、流动性状况、利率、汇率等因素,评估宏观经济变量变化趋势及对资本市场及各行业、各领域的影响。

政策及法规因素方面主要关注政府货币政策、财政政策和产业政策的变动趋势,评估其对各行业领域及资本市场的影响;关注资本市场制度和政策的变动趋势,评估其对资本市场体系建设的影响。

资本市场因素方面主要关注市场估值的比较、市场预期变化趋势、资金供求变化趋势等。在此基础上,对市场估值进行整体评估,依据评估结果决定大类资产配置方案。

当资本市场、国家财经政策等发生重大变化,或发生其他重大事件（重大自然灾害、战争等不可预测事件）,可能导致各类别资产的风险收益特征发生显著变化时,投资决策委员会将临时组织集体讨论并确定特定时期的大类资产配置方案。

（2）行业配置

本基金的行业配置策略主要目的是对投资组合中各行业波动率和集中度风险的管理。

在公司投研体系的支持下,基于对各行业的成长与优化空间、行业的竞争性和集中度、行业的周期性、行业的风险评估等方面进行综合分析,同时对行业进行估值评估,依据综合评估结果制定行业配置方案。

2、股票投资策略

（1）投资对象

本基金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。

（2）股票的选择

本基金拟从两个角度来选取符合上述条件特征的权益类投资对象,一个角度是假设过往成长较快的企业具备持续实现高成长的特质,以上市公司已实现的历史数据为基础,采用定量方法,通过数量化模型进行选股,组成投资对象的一部分;另一个角度是对上市公司未来成长性的预判,以本公司投研团队的研究成果为基础,采用定性方法,结合系列定性要素分析进行选股,作为对定量方法选股结果的补充和修正。

定量方法

本基金定量选股方法的依据是本公司"成长型股票择股模型"运行结果。该模型采用上市公司历史财务数据,对内部增长率、净利润增长率、营业收入增长率三个核心成长指标进行系统地计算和分析,对各项指标做出极值处理后,再将各项指标使用z值方法按照其被赋予的权重进行合成,得出上市公司的综合成长指标序列。此外,模型还将使用净资产收益率、PEG、非流通受限市值、行业代表性等辅助指标对综合成长指标序列进行修正、补充。按照综合成长指标排序,选取适量的与本基金管理能力相匹配的股票,组成本基金的投资对象主体。

定性方法

本基金定性选股方法的依据是本公司投研团队对上市公司调研及预判基础上形成的研究成果。核心的研究方法着重在对上市公司治理结构、盈利模式、市场拓展、资源整合、战略布局、激励机制、企业文化等方面进行研判,选择出具备快速成长基础的公司。主要包括对上市公司的行业特性、公司治理、发展战略、核心竞争力的分析四个组成部分。

行业特性分析:是判断上市公司业务发展前景的基础。采取"自上而下"的分析方法,对行业的成长与优化空间、行业的竞争性和集中度、行业的周期性、行业的风险评估等方面进行综合分析;

公司治理分析:是判断上市公司对股东及相关利益方、管理层、员工各方利益取向的基础,也是判断公司管理水平的基础。包括法人治理结构、激励机制、企业文化等方面的分析;

发展战略分析:是判断上市公司成长速度的基础。发展战略体现了公司的前瞻判断与战略布局,涉及到公司核心业务的定位与扩张计划、上下游资源的获取与整合、新投入项目的切入点和盈利模式等方面;

核心竞争力分析:是判断上市公司在同业中脱颖而出且持续快速成长能力的基础。各竞争要素是否有竞争力是企业在竞争中获得并保持优势的决定性力量,表现形式多种多样,融于企业的研究、设计、制造、营销、服务等各个环节,包括盈利模式、渠道控制、技术工艺、设计研发、资源成本等方面,是竞争对手在中长期时间内难以模仿的显著优势,能够有效增强企业的长期盈利能力。

据此选择出具备快速成长能力的上市公司,作为对前述定量化选股结果的补充和修正。

（3）股票投资组合的构建

在股票选择和估值分析的基础上,构建股票投资组合。

估值分析,本基金将区分不同上市公司所处的行业特征和自身资产业务特点,采用适当的估值方法,从相对与绝对、横向与纵向两个方面进行估值分析,即个体公司的估值绝对数、与同期的行业及市场估值水平比较、与历史估值水平比较、与未来成长速度比较等,并用以指导组合的构建与调整。

组合的构建,将具备长期快速成长特性且估值合理或相对低估的品种作为核心配置,长期持有,以估值水平和可实现增速衡量股价水平,波段操作,以增加组合的超额收益;将一段时期内增速较高,符合市场偏好和预期的品种作为趋势配置,以市场预期水平和实际实现增速衡量股价水平,阶段性持有,以降低组合的市场偏离度;将有可能实现快速成长但不确定因素尚多的品种作为潜力配置,动态调整,以实现组合的前瞻性。

即不断地对投资组合进行风险和收益的配比分析、时间与效益的配比分析,力求在结构上控制风险,在品种上追求效益,在布局上赢得超额收益。

3、固定收益投资策略

本基金在投资决策委员会批准的大类资产配置方案的原则指导下,进行国债、金融债、公司债等固定收益类证券以及可转换债券的投资,由固定收益投资团队独立提出具体的投资策略及投资建议,选择投资对象,优化组合收益。本基金将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。

4、权证等其他金融工具投资策略

权证及其他金融工具的投资比例符合法律、法规和监管机构的规定。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。

若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围并及时制定相应的投资策略。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准:沪深300指数×80% + 中证综合债券指数×20%

沪深300指数是由中证指数有限公司编制,在上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。该指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值,具有良好的市场代表性,是目前中国证券市场中公允性较好的股票指数,适合作为本基金的业绩比较基准。

中证综合债券指数是由中证指数有限公司编制的综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短期融资券的跨市场债券指数。该指数的推出旨在更全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势,为债券投资者提供更切合的市场基准,适合作为本基金的业绩比较基准。

如果上述比较基准指数停止计算编制或更改名称,或者今后法律法规发生变化,又或者市场推出更具权威、且更能够表征本基金风险收益特征的指数,则本基金管理人将视情况在履行适当程序后,可以变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

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。

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月22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。

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	1,442,913,322.17	90.72
	其中:股票	1,442,913,322.17	90.72
2	固定收益投资	80,337,265.30	5.05
	其中:债券	80,337,265.30	5.05
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	65,335,385.21	4.11
6	其他各项资产	1,939,345.65	0.12
7	合计	1,590,525,318.33	100.00

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	采掘业	138,524,005.00	8.79
C	制造业	723,990,531.67	45.93
C0	食品、饮料	75,896,410.57	4.81
C1	纺织、服装、皮毛	25,252,414.55	1.60
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	46,234,504.62	2.93
C4	石油、化学、塑胶、塑料	231,132,656.01	14.66
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	105,496,160.06	6.69
C7	机械、设备、仪表	95,024,960.51	6.03
C8	医药、生物制品	144,953,425.35	9.20
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	58,489,084.36	3.71
E	建筑业	53,532,342.40	3.40
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	39,545,377.00	2.51
H	批发和零售贸易	221,244,937.68	14.04
I	金融、保险业	180,775,856.14	11.47
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	4,246,000.00	0.27
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	22,565,187.92	1.43
	合计	1,442,913,322.17	91.54

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	600030	中信证券	8,805,000	93,685,200.00	5.94
2	601628	中国人寿	3,504,638	75,454,856.14	4.79
3	000059	辽通化工	6,868,540	74,180,232.00	4.71
4	002243	通产丽星	5,100,439	64,979,592.86	4.12
5	600480	凌云股份	4,799,882	63,742,432.96	4.04
6	600323	南海发展	3,301,894	55,934,084.36	3.55
7	600469	风神股份	4,519,261	53,824,398.51	3.41
8	600993	马应龙	1,073,937	47,306,924.85	3.00
9	600963	岳阳纸业	4,506,287	46,234,504.62	2.93
10	601958	金钼股份	2,400,000	44,400,000.00	2.82

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	71,149,000.00	4.51
	其中:政策性金融债	71,149,000.00	4.51
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	9,188,265.30	0.58
7	其他	–	–
8	合计	80,337,265.30	5.10

5.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	080414	08农发14	500,000	51,065,000.00	3.24
2	060205	06国开05	200,000	20,084,000.00	1.27
3	113002	工行转债	82,310	9,188,265.30	0.58
4	–	–	–	–	–
5	–	–	–	–	–

6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8 投资组合报告附注

8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现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。

8.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	396,597.94
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	565,212.47
5	应收申购款	977,535.24
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,939,345.65

8.4 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。

8.5 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。

十二、基金的业绩

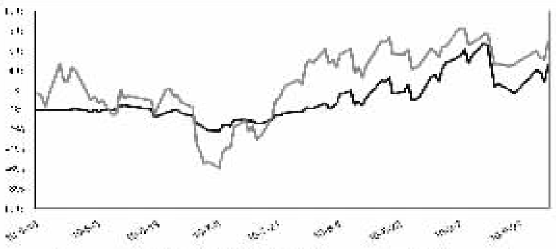
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、自基金合同生效以来至2010年9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:

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
自基金合同生效日起至2010年9月30日	4.52%	0.69%	6.90%	1.19%	-2.38%	-0.50%

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

摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金
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:
（2010年5月18日至2010年9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）基金财产拨划支付的银行费用;
（4）基金合同生效后的基金信息披露费用;
（5）基金份额持有人大会费用;
（6）基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
（7）基金的证券交易费用;
（8）依法可以在基金财产中列支的其他费用。

2、上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

3、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

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,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,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

（2）基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,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托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

（3）除管理费和托管费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

（二）与基金销售有关的费用

1、基金申购费用

本基金以申购金额（含申购费）为基数采用比例费率计算申购费,投资人在一天内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。具体申购费率结构如下:

申购金额（M）	申购费率
M<100万元	1.50%
100万元≤M<500万元	1.00%
M≥500万元	每笔1000元

申购费用=申购金额—净申购金额
净申购金额=申购金额/（1+申购费率）
申购费用由投资人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

2、基金赎回费用

本基金的赎回费用按基金份额持有人持有时间的增加而递减,赎回费率结构如下:

持有年限（Y）	赎回费率
Y<1年	0.50%
1年≤Y<2年	0.25%
Y≥2年	0%

注:1年指365天。
赎回费用=赎回金额×赎回费率
赎回金额=赎回份数×赎回价格
赎回价格=申请日基金份额净值

赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费总额的25%归基金财产,其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

（三）不列入基金费用的项目

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,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

（四）费用调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒体上刊登公告。

（五）税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定,履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作管理办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对本基金管理人于2010年4月2日刊登的本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	三、基金管理人	对公司住所进行了更新;根据公司董事的变更情况更新了公司董事的信息;更新了"投资决策委员会成员"的信息;对"基金管理人的承诺"内容进行了更新;对"基金管理人的内部控制制度"内容进行了更新。
2	四、基金托管人	根据基金托管人提供的内容,更新了基金托管人的有关资料。
3	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。
4	六、基金的募集	根据实际情况更新了相关内容。
5	七、基金合同的生效	根据实际情况更新了相关内容。
6	九、基金的非交易过户、转托管与冻结解冻	根据实际情况更新了相关内容。
7	十、基金的投资	更新最近一期投资组合报告的内容,即截至2010年9月30日的基金投资组合报告。
8	十一、基金的业绩	更新了基金的投资业绩,即截至2010年9月30日的基金投资业绩。
9	二十二、对基金份额持有人的服务	根据实际情况更新了对基金份额持有人服务的相关内容。
10	二十三、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
二〇一〇年十二月三十一日