摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

(2014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】

摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2011年8月30日经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1378号文核准募集。本基金的基金合同于2012年3月13日正式生效。本基金为契约型开放式基金。

投资有风险，投资者投资于基金时应认真阅读招募说明书。

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）摘要所载内容截止日为2014年3月13日，有关财务数据和净值表现截止日为2013年12月31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
注册地址：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第17层
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22,750万元
联系人：赵婧
联系电话：（0755）88318883

股权结构应为：华鑫证券有限责任公司（39.560%）、摩根士丹利国际控股公司（37.363%）、深圳市招融投资控股有限公司（10.989%）、汉唐证券有限责任公司（6.593%）、深圳市中技实业（集团）有限公司（5.495%）。

（二）主要人员情况

1、董事会成员

于华先生，北京大学经济学学士，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，摩根士丹利亚洲有限公司董事总经理、中国投资管理业务主管。现任本公司代理董事长、总经理。

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月至今先后担任华鑫证券有限责任公司副监事长、副总裁、总裁兼法定代表人。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。现任本公司副董事长。

王文学先生，英国格林威治大学项目管理硕士。现任摩根士丹利华鑫证券有限责任公司董事长。1993年7月至2011年11月先后担任中国人民银行西安分行稽核处副处长，西安证券有限责任公司总经理、董事长，华鑫证券有限责任公司董事长，2008年5月至2014年3月任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司董事长。现任本公司董事。

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月起至今先后担任摩根士丹利董事总经理及中国首席营运官，曾任摩根士丹利并购部门董事总经理、摩根士丹利西班牙财富管理子公司首席执行官，瑞士信贷（香港）有限公司董事总经理及金融机构部主管，2008年5月至2014年3月任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司副董事长。现任本公司董事。

Edmond N. Moriarty先生，汉密尔顿学院学士，弗吉尼亚大学达顿商学院MBA。2011年3月起任摩根士丹利商业银行与房地产投资部主管。曾任摩根士丹利投资管理部首席运营官、美林证券公司联席首席风险管理官、环球信贷与债务部主管、GMI资产配置与债务部主管、证券投资银行部总经理。现任本公司董事。

赵恒先生，西安大学计划统计学专业，经济学学士。1985年9月起至今先后担任人民银行西安分行金融研究所研究室干部，西安证券有限责任公司总经理助理、副总经理、总经理，华鑫证券有限责任公司副总裁。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。2011年9月起至今任招商局集团有限公司总裁助理。2007年5月起至今任招商局金融集团有限公司总经理；任招商银行股份有限公司（上交所及香港联交所上市）、招商证券股份有限公司（上交所上市）、招商局中国基金有限公司（香港联交所上市）、长城证券有限责任公司董事；任招商局中国投资管理有限公司、招商昆仑股权投资管理有限公司、海达远东保险顾问有限公司、海达保险经纪有限公司、招商局保险有限公司和招商局(英国)控股有限公司、深圳市招融投资控股有限公司、深圳新江南投资有限公司董事长。现任本公司董事。

张嵩涛先生，英国兰开夏大学工商管理学学士，拉夫堡大学金融学硕士。2007年9月起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。

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。

Paul M. Theil先生，耶鲁大学东亚研究学士、硕士，哈佛大学商学院工商管理硕士（MBA）、法学院法律博士（JD）。目前担任中安信业董事长，曾任摩根士丹利亚洲私募股权部门主管、美国驻华大使馆一秘。现任本公司独立董事。

苗复春先生，中国人民大学经济专业硕士。2007年5月起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，加拿大英属哥伦比亚大学博士后。现任上海交通大学安泰产业组织与技术创新研究中心主任，教授，博士生导师。曾任教于上海新联纺织品进出口公司职工大学。现任本公司独立董事。

2、监事会成员

陈海东先生，南开大学经济学士，上海财经大学经济学硕士。2011年12月起至今任华鑫证券有限责任公司副总裁、合规总监，曾任天津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、合规稽核部总经理。现任本公司监事长。

蒋蓓怡女士，新加坡南洋理工大学会计学士，美国注册金融分析师（CFA）。2011年12月起至今担任摩根士丹利中国区首席风险官执行董事，曾任德意志银行（中国）有限公司上海分行风险管理部、德意志银行亚太总部风险管理部助理副总裁、德勤会计师事务所高级分析师，安达信会计师事务所高级分析师。现任本公司监事。

吴慧峰先生，上海财经大学会计系学士，北京大学国家经济研究院硕士，1999年至今担任招商局金融集团有限公司总经理助理、财务部经理、人力资源部经理，招商证券股份有限公司监事，曾任上海诚南房地产开发有限公司财务部副经理，中国南山开发集团股份有限公司结算中心主任。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，现任助理总经理。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，现任渠道业务部副总监兼电商业务小组组长。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、公司高级管理人员

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，21年证券基金行业从业工作经历。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。2009年7月加入本公司，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16年基金行业从业工作经历。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。2009年4月加入本公司，现任本公司副总经理。

孙要国先生，英国格林威治大学项目管理专业硕士。17年证券基金行业从业工作经历。曾任职于西安证券有限责任公司总经理办公室、华鑫证券有限责任公司总裁办公室，曾任华鑫证券有限责任公司深圳营业部总经理，2009年4月加入本公司，现任本公司副总经理兼董事会秘书。

高见先生，清华大学五道口金融学院经济学博士。14年证券基金行业工作经历。曾任职华夏基金管理有限公司基金管理部高级经理、市场部执行副总，大成基金管理有限公司规划发展部产品总监、委托投资部总监，中国民生银行私人银行事业部首席投资顾问兼产品与资产管理中心总监，中国国际金融有限公司执行总经理。2014年2月加入本公司，现任本公司副总经理。

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。17年证券基金行业从业工作经验。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9月加入本公司，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

盛军锋先生，暨南大学产业经济学博士。8年证券从业经历。曾于2004年6月至2006年6月任中国人民银行深圳中心支行货币信贷管理科员，2006年6月至2011年4月任宝盈基金管理有限公司研究员、基金经理，2009年7月至2011年4月任“宝赢策略增长股票型证券投资基金”基金经理，2011年4月加入本公司，现任本基金基金经理，兼任摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金基金经理。

期后事项：周志超先生于2014年3月20日起担任本基金基金经理，盛军锋先生自该日起不再担任本基金基金经理。本公司已按规定在中国证券投资基金业协会完成基金经理变更，并于3月20日公告上述调整事项。

周志超先生，南开大学经济学硕士，8年证券基金行业从业经历。曾于2006年3月至2007年7月任职于诺安基金管理有限公司，担任研究部行业分析师，2007年7月至2009年10月任职于信达澳银基金管理有限公司，担任研究部高级分析师，2009年10月至2011年5月任职于广发基金管理有限公司，担任行业分析师，2011年5月加入本公司，现任本基金基金经理，兼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。

5、投资决策委员会成员

主任委员：徐卫先生，本公司副总经理
副主任委员：钱斌先生，本公司助理总经理、基金投资部总监、基金经理
委　　员：陈强兵先生，研究管理部总监；张大铮先生，固定收益投资部总监；刘钊先生，数量化投资部总监、基金经理；胡明女士，交易管理部总监；卞亚军先生，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：王洪章
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整
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：田青
联系电话：(010) 6759 5096

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：250,010,977,486股(包括240,417,319,880股H股及9,593,657,606股A股)。

截至2013年6月30日，中国建设银行资产总额148,592.14亿元，较上年末增长6.34%。2013年上半年，中国建设银行实现净利润1,199.64亿元，较上年同期增长12.65%。年化资产回报率为1.66%，年化加权净资产收益率为23.90%。利息净收入1,876.60亿元，较上年同期增长10.59%。净利差为2.54%，较上年同期提高0.01个百分点。净利息收益率为2.71%，与上年同期持平。手续费及佣金净收入555.24亿元，较上年同期增长12.76%。

中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市、悉尼、台北设有10家一级海外分行，拥有建行亚洲、建行伦敦、建行俄罗斯、建行迪拜、建银国际等5家全资子公司，海外机构已覆盖到全球14 个国家和地区，基本完成在全球主要金融中心的网络布局，24 小时不间断服务能力和基本服务架构已初步形成。中国建设银行筹建、设立村镇银行27家，拥有建信基金、建信租赁、建信信托、建信人寿、中德住房储蓄银行等多家子公司，为客户提供一体化全面金融服务能力进一步增强。

2013年上半年，本集团各方面良好表现，得到市场与社会各界广泛认可，先后荣获国内外知名机构授予的近30个重要奖项。在英国《银行家》杂志2013年“世界银行1000强排名”中位列第5，较上年上升1位；在美国《财富》世界500强排名第50位，较上年上升27位；在美国《福布斯》2013年全球2000强上市企业排行榜中位列全球第2，较上年提升11位。此外，本集团还荣获了国内外重要机构授予的包括公司治理、中小企业服务、私人银行、现金管理、托管、投行、投资者关系和企业社会责任等领域的多个专项奖。

中国建设银行总行设投资托管业务部，下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、核算处、清算处、监督稽核处、涉外资产核算团队、养老金托管处、托管业务系统规划与管理团队、上海备份中心等12个职能处室、团队，现有员工225人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

2、主要人员情况

杨新丰，投资托管业务部总经理，曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部，长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管业务部副总经理，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。

张军红，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行青岛分行、中国建设银行零售业务部、个人银行业务部、行长办公室，长期从事零售业务和个人存款业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，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2013年6月30日，中国建设银行已托管311只证券投资基金。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。中国建设银行在2005年及自2009年起连续四年被国际权威杂志《全球托管人》评为“中国最佳托管银行”，在2007年及2008年连续被《财资》杂志评为“国内最佳托管银行”奖，并获和讯网2011年度和2012年度中国“最佳资产托管银行”奖，和境内权威经济媒体《每日经济观察》2012年度“最佳基金托管银行”奖。

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：吴海灵
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：杨雪
电话：（010）66155568-6100
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：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号恒生银行大厦45楼011-111单元
联系人：田毅东
电话：（021）63343311-2100
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
交易系统网址：https://etrade.msfunds.com.cn/etrading

目前支持的网上直销银行卡：建设银行龙卡借记卡、招商银行“一卡通”借记卡、光大银行借记卡、中信银行借记卡、兴业银行借记卡、上海浦东发展银行借记卡、广发银行借记卡、南京银行借记卡、金华银行借记卡、温州银行借记卡、浙商银行借记卡、顺德农村商业银行借记卡和上海农村商业银行借记卡。

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、销售机构

（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：王洪章
客户服务电话：95533
网址：http://www.ccb.com

（2）中国工商银行股份有限公司
注册地址：中国北京复兴门内大街55号
办公地址：中国北京复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
客户服务电话：95588
网址：http://www.icbc.com.cn

（3）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：田国立
客户服务电话：95566
网址：http://www.boc.cn

（4）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
法定代表人：蒋超良
客户服务电话：95599
网址：http://www.abchina.com

（5）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：牛锡明
客户服务电话：95559
网址：http://www.bankcomm.com

（6）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：傅育宁
客户服务电话：95555
网址：http://www.cmbchina.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
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：芮蕊
联系电话：0755-25879756
客户服务电话：95511-3
网址：http://www.pingan.com/bank

（9）上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
客户服务电话：95528
网址：http:// www.spdb.com.cn

（10）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：叶文君
联系人：王淑华
联系电话：0535-6699660
客户服务电话：4008-311-777
网址：http://www.yantaibank.net

（11）河北银行股份有限公司
注册地址：石家庄市平安北大街28号
办公地址：石家庄市平安北大街28号
法定代表人： 乔志强
客户服务电话：400-612-9999
网址： http://www.hebbank.com

（12）哈尔滨银行股份有限公司
注册地址：哈尔滨市道里区尚志大街160号
办公地址：哈尔滨市道里区尚志大街160号
法定代表人：郭志文
客户服务电话：95537、400-60-95537
网址：http:// www.hrbb.com.cn

（13）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：洪家新
联系人：陈敏
联系电话：021-64339000-807
客户服务电话：021-32109999，029-68918888
网址：http://www.cfsc.com.cn

（14）中信证券股份有限公司
注册地址：深广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
联系电话：010-60838888
客户服务电话：95558
网址：http:// www.citics.com

（15）中信建投证券股份有限公司
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：王常青
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

（16）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：陈有安
联系人：田薇
联系电话：010-66568536
网址：http://www.chinastock.com.cn

（17）信达证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
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：高冠江
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

(18) 民生证券股份有限公司
注册地址：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
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：余政
联系人：赵明
联系电话：010-85127622
客户服务电话：4006-19-8888
网址：http://www.mszq.com

（19）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

（20）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

（21）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：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人：万建华
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

（22）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：储晓明
联系电话：021-54033888
客户服务电话：95523或4008895523
网址：http://www.sywg.com

（23）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：薛峰
联系人：刘晨、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

（24）兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路268号
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

（25）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

（26）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层
办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人：许刚
联系人：李丹
联系电话：021-20328216
客户服务电话：400-620-8888
网址：http://www.bocichina.com

（27）东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山南路318号2号楼21层-29层
办公地址：上海市中山南路318号2号楼21层-29层
法定代表人：潘鑫军
联系人：吴宇
联系电话：（021）63325888
客户服务电话：95503
网址：http://www. dfzq.com.cn

（28）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
深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦24楼
法定代表人：吴万善
联系人：庞晓芸
联系电话：0755-82492193
客户服务电话：95597
网址：http://www.htsc.com.cn

（29）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：http://www.qlzq.com.cn

（30）中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）
办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人：杨宝林
联系人：吴忠超
联系电话：0532-85022326
客户咨询电话：0532-96577
公司网址：http://www.zxwt.com.cn

（31）中信证券（浙江）有限责任公司
注册地址：浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22楼
办公地址：浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22楼
法定代表人：沈强
联系人：丁思聪
联系电话：0571-87112510
客户服务电话：0571-96598
网址：http://www.bigsun.com.cn

（32）山西证券股份有限公司
注册地址：山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
办公地址：山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人：侯巍
联系人：郭熠
联系电话：0351-8686659
客户服务电话：400-666-1618
网址：http://www.i618.com.cn

(33)华龙证券有限责任公司
注册地址：甘肃省兰州市东岗西路638号财富大厦
办公地址：甘肃省兰州市东岗西路638号财富大厦
法定代表人：李晓安
联系人：李昕田
联系电话：0931-8784656
客户服务电话：400-689-8888
网址：http://www.hlzqgs.com

（34）东海证券股份有限公司
注册地址：江苏省常州延陵西路23号投资广场18层
办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法定代表人：刘化军
联系人：王一彦
联系电话：021-20333333
客户服务电话：95531；400-8888-588
网址：http://www.longone.com.cn

（35）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：苏州工业园区星阳街5号
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：4008-601555
网址：http://www.dwzq.com.cn

（36）方正证券股份有限公司
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

（37）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：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
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

（38）中国中投证券有限责任公司
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-21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元
办公地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人：龙增来
联系人：刘毅
联系电话：0755-82023442
客户服务电话：400-600-8008、95532
网址：http:// www.china-invs.cn

（39）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38—45层
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

（40）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号国信证券大厦十六层至二十六层
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：http://www.guosen.com.cn

（41）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：郑舒丽
联系电话：0755-22626391
客户服务电话：400-8816-168
网址：http:// stock.pingan.com

（42）国海证券股份有限公司
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：牛孟宇
联系电话：0755-83709350
客户服务电话：400-8888-100（全国）、95563
网址：http://www.ghzq.com.cn

（43）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
网址：http://www.csco.com.cn

（44）广发证券股份有限公司
注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人：孙树明
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

（45）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至10层
法定代表人：黄金琳
联系人：张腾
联系电话：0591-87383623
客户服务电话：96326（福建省外请加拨0591）
网址： http://www. hfzq.com.cn

（46）东莞证券股份有限公司
注册地址：广东省东莞市可园南路1号金源中心30楼
办公地址：广东省东莞市可园南路1号金源中心30楼
法定代表人：张运勇
联系人：苏卓仁
联系电话：0769-22112062
客服电话：961130
网址：http://www.dgzq.com.cn

（47）天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区新街口外大街28号C座5层
法定代表人：林义相
联系人：尹伶
联系电话：010-66045529
客户服务电话：010-66045678
网址： http://www.txsec.com

（48）和讯信息科技有限公司
注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人：王莉
联系人：李延鹏
联系电话：0755-82721122-8625
客户服务电话：400-920-0022
网址： http://licaike.hexun.com

（49）深圳众禄基金销售有限公司
注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人：薛峰
联系人：汤素娅
联系电话： 0755-33227950
客户服务电话：4006-788-887
网址：众禄基金网 http://www.zlfund.cn
基金买卖网 http://www.jjmmw.com

（50）杭州数米基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人：陈柏青
联系人：周嬿旻
联系电话：0571-28829790；021-60897869
客户服务电话：4000-766-123
网址：http://www.fund123.cn

（51）浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址：浙江省杭州市文二西路1号元茂大厦903
办公地址：浙江省杭州市文二西路1号元茂大厦903
法定代表人：李晓涛
联系人：杨翼
联系电话：0571-88920897 ，0571-88911818-8565
客户服务电话：4008-773-772、0571-88920897
网址：http:// www.5ifund.com

（52）上海好买基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人：杨文斌
联系人：张茹
联系电话：021-20613999
客户服务电话：400-700-9665
网址：http://www.ehowbuy.com

（53）上海天天基金销售有限公司
注册地址：浦东新区峨山路613号6幢551室
办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法定代表人：其实
联系人：潘世友
联系电话：021-54509998-7019
客户服务电话：400-1818-188
网址：http://www.1234567.com.cn

（54）上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人：张跃伟
联系人：沈雯斌
联系电话：021-58788678-8201
客户服务电话：400-089-1289
网址：http://www.erichfund.com

（55）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801
法定代表人：汪静波
联系人：方成
联系电话：021-38602377
客户服务电话：400-821-5399
网址：http://www.noah-fund.com

（56）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
法定代表人：马令海
联系人： 侯敏
联系电话： 0755-88394666
客户服务电话：400-850-7771
网址： https://t.jrj.com

（57）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15 层1809
办公地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15 层1809
法定代表人：沈伟桦
联系联系人：王巨明
电话：010-52855650
客户服务电话：400-6099-500
网址：http://www.yixinfund.com

（58）中期时代基金销售（北京）有限公司
注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路16号1幢11层
办公地址：北京市朝阳区建国门外光华路16号1幢2层
法定代表人：路瑶
联系人：侯英建
联系电话：010-65807865
客户服务电话：010-65807609
网址：http://www.cifcofund.com

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
注册地址：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第17层
法定代表人：王文学
联系人：刘芳冰
电话：（0755）88318719

（三）出具法律意见书的律师事务所
名称：通力律师事务所
注册地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：韩炯
联系人：黎明
电话：021-31358666
经办律师：吕红、黎明

（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（特殊普通合伙）
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：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法人代表：杨绍信
联系人： 傅琛慧
联系电话：（021）23236850
经办注册会计师：单峰、傅琛慧

四、基金的名称

本基金名称：摩根士丹利华鑫主题优选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。

七、基金的投资方向

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，主要包括：国内依法发行上市的股票（包括创业板、中小板股票及其他中国证监会核准上市的股票）、债券（包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债等）、短期金融工具（包括到期日在一年以内的债券、债券回购、央行票据、短期融资券等）、现金资产、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

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：股票资产占基金资产的60%-95%；股票投资主要集中于本基金所确定五大类投资主题中精选出的股票，投资于该类上市公司的比例不低于本基金股票资产的80%。除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为5%-40%，其中权证资产占基金资产净值的比例范围为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)投资策略

1.资产配置

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。

在宏观经济研究中，本基金的关注重点如下表：

表1宏观经济研究关注重点

	关注重点
宏观经济方面	GDP及构成：季度GDP、GDP构成、季度GDP增长率等； 消费相关：月度居民消费价格指数、消费者信心指数、社会消费品零售、总额增长速度、城镇居民收入及增长率、居民储蓄率、实际工资增长率等； 工业相关：月度工业增加值及其增长率、工业品价格指数、月度进出口数据等； 人口金融：市场利率、汇率、货币供应量、人口增长率等
政策方面	国家财政政策，货币政策，产业政策等
市场资金方面	资金需求因素：IPO、增发、配售等所需资金量； 资金供给因素：居民储蓄进行证券投资的增量，基金、券商自营、QFII新增投资额、居民证券账户新增开户数等
估值方面	市场平均PE、PEG、PS、EV/EBITDA

具体而言，本基金利用经济周期理论，对宏观经济的经济周期进行预测，对政策的方向和影响进行预估，以及经济周期对市场资金和估值的影响进行判断，并综合判断这些因素对不同资产市场的影响进行预测和判断，确定基金资产在股票、债券、现金和其他各类别资产间的分配比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整组合中各类资产的比例，以规避或分散市场风险，提高基金收益率。

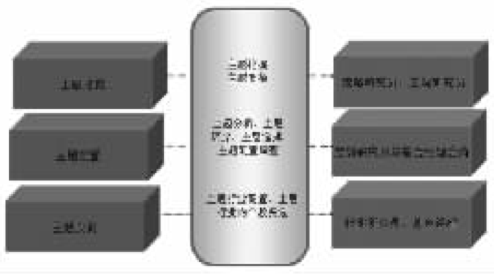
2.主题选择策略

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。这些因素的影响范围不仅仅局限于行业、地域这一传统的划分范围之内，而是具有跨行业、跨地域的特点的，因而会带来更多的投资机会。

主题投资策略是20世纪90年代在国外兴起的一种投资方法，已经与传统的价值投资、成长投资形成鼎足之势，它不同于传统的按照行业进行组合配置的投资思路，而是自上而下挖掘出可能导致经济结构发生根本性变化的因素，分析这些根本变化的内涵，进而制定与之相匹配的主题投资配置策略，然后再选择能够受益于该投资主题的行业或上市公司，进行主题投资并构建股票组合进行投资。（如图1所示）

图1 摩根士丹利华鑫主题投资策略流程



（1）主题挖掘

本基金采用主题投资策略作为股票投资的主要策略。

主题投资的核心是要素分析、驱动力分析和逻辑分析。由于中国经济发展具有多层次、多样化的特点，而各主题之间又可以相对独立，所以证券市场上会同时出现多个主题投资机会。本基金综合要素、驱动力和投资逻辑三个角度，从社会、文化、科技、国内外宏观经济、国家政策、资本市场发展情况等多个角度出发，将主题投资机会大致分为五大类：即制度政策变革类主题、经济模式发展类主题、技术进步成就类主题、金融市场工具类主题、偶发事件激励性主题。

制度政策变革类主题包括国家能源战略、税收改革、社会福利政策变化等由政府主导的经济、社会政策结构变革引发的投资机会。这类投资主题受政府主导，因而具有全面性、爆发性和长期延续性的特征。

经济模式发展类主题是由经济发展的内在需求引发的主题投资机会。这类主题并非由政府主导，例如产业自身发展周期、区域间产业和人口转移、各地区城市化进程所引发的基础设施建设和消费行为的变化等。这类主题具有渐进性、区域性和阶段性脉冲式发展的特点。

技术进步成就类主题是指由于技术进步的原因引发的投资主题，与前两类主题不同的是，此类主题有更强的国际化特点，如3G、移动互联、清洁能源、低碳经济等，具备明显的全球化特征。

金融市场制度的变化和金融工具的创新，必然会给证券市场带来全新的主题投资机会，如股指期货、创业板、国际板等。

偶发事件激励性主题投资，就是通过分析偶发事件发生前后对各类证券产生不同影响，而进行交易的主题投资策略。如奥运会、世博会、迪斯尼、禽流感、央企重组、地震海啸等事件，对不同行业的上市公司往往带来不同的影响。本基金通过判断这些事件对上市公司业绩的激励作用的大小和目前股价的水平，预估其股价发生修正的方向和概率，并提前介入等待事件的发生，然后择机退出。

除以上观察角度外，随着时间的推移，可能会出现新的观察投资主题的角度，本基金经过详细的研究之后，也会将其纳入到主题挖掘的体系当中。

（2）主题配置和主题投资

在主题挖掘的基础上，基金管理人定期或不定期召开投资决策委员会会议，由宏观经济研究员、策略研究员、行业研究员和基金经理等相关人员对主题进行评估，综合考虑主题成熟度、主题催化因素、主题市场容量、主题估值水平等因素，确定每个主题的配置权重范围，从而进行主题配置和主题投资。

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。

首先，基金管理人采用多因素的定性与定量相结合的分析和预测方法，确定中国经济发展和结构转型对不同行业的潜在影响，得出各行业与各主题相关的相对投资价值与投资时机。据此挑选出主题特征明显的优势行业，作为主要备选行业。

其次，基金管理人会对备选行业进行行业平均增长率预测和行业综合评价。重点考察各行业历史收入和利润增长表现，对未来行业收入增长率和行业平均利润增长率进行预测。并对行业的综合表现和增长空间进行评估和排序，挑选出未来一段时间内最具增长前景的行业。具体评估将从宏观经济环境（重点包括宏观经济政策、产业政策对相关行业发展的影响）、行业景气度分析和预测（关注上下游行业对本行业景气度影响、密切追踪各行业景气度指标）、行业财务状况（行业盈利能力、行业经营效率）和行业竞争力综合表现四个方面入手，采用定性分析结合定量分析的方法对行业的未来增长前景进行综合评价。

同时，基金管理人在完成对行业增长预测和行业综合评价基础上，通过市场及各个行业的相对和绝对估值水平PE、PB等数据的横向、纵向分析，进行估值比较，并跟踪各行业的资金流向、机构持仓特征等判断行业吸引力，动态把握行业板块轮换蕴涵的投资机会。

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。具体分以下两个方面进行股票挑选：

（1）品质筛选

筛选出在公司治理、财务及管理品质上符合基本品质要求的上市公司，构建备选股票池。主要筛选指标包括：盈利能力指标（如P/E、P/Cash Flow、P/FCF、P/S、P/EBIT等）、经营效率指标（如ROE、ROA等）和财务状况指标（如资产负债率、流动比率等）。

此外，为了控制中小企业投资的个股风险，对以下股票进行剔除：

1) 财务资料可信度较低或者财务资料有重大瑕疵的公司股票；
2) 有关媒体报道有重大虚假陈述和重大利益输送以及其他重大违规、违法的公司股票。

（2）多元化价值评估

本基金在前述主题配置和行业优选的基础上，根据下述标准挑选出其中具有投资潜力的上市公司构建核心股票池：

1) 公司治理结构良好，管理规范，信息透明；
2) 主题特征明显；
3) 主营业务鲜明，盈利能力强，收入和利润稳定增长；
4) 公司具有质量优良的成长性；
5) 公司财务状况良好，具备一定的规模优势和较好的抗风险能力；
6) 公司在管理制度、产品开发、技术进步方面具有相当的核心竞争优势，有良好的市场知名度和较好的品牌效应，处于行业龙头地位。

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究，在明确的价值评估基础上选择定价相对合理且成长性可持续的投资标的。

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。

在全球经济的框架下，基金管理人对宏观经济运行趋势及其引致的财政货币政策变化作出判断，运用数量化工具，对未来市场利率趋势及市场信用环境变化作出预测，并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素，构造债券组合。在具体操作中，本基金利用利率预期策略、收益率曲线策略、信用利差策略、公司/企业债券策略、可转换债券策略略等，获取债券市场的长期稳定收益。

6.权证投资策略

本基金的权证投资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。

(二) 投资程序

本基金实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制，强调团队合作，充分发挥集体智慧。投资决策委员会负责制定基金的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。

1.投资决策依据

（1）遵守国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；
（2）根据投资研究团队对国内外宏观经济、金融市场、行业及上市公司等方面的独立、客观的研究成果进行决策；
（3）以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则。

2.投资程序

本基金管理人建立了严格、规范的投资决策程序，主要包括投资研究、投资决策、组合构建、交易执行、风险与绩效评估、组合调整六个环节，具体如下：

（1）投资研究

本基金管理人研究团队独立开展研究工作，依托内部研究平台，充分利用整合外部信息以及券商等外部研究机构的研究成果，强化研究对投资决策的支持，防止投资决策的随意性。研究员在熟悉基金投资目标和投资策略的基础上，对其分工的行业和行业内上市公司进行跟踪研究、深度分析，撰写研究报告、投资建议报告，供基金经理及投资决策委员会参考。本基金管理人另设有固定收益投资部，专门负责债券投资研究。此外，研究团队设有专门的宏观经济研究员，负责跟踪分析各种宏观经济数据以及政府的产业政策，为资产配置决策提供支持。

（2）投资决策

投资决策委员会是基金投资的最高决策机构，依据研究团队提供的研究成果以及风险管理团队提供的风险监测指标及风控建议等，负责判断未来一段时间内证券市场的走势，决定基金总体投资策略及基金资产在权益类、固定收益类等资产间的配置比例范围。如遇重大事项，投资决策委员会随时召开临时会议做出决议。

（3）组合构建

基金经理根据投资决策委员会的资产配置比例等决议，参考研究团队的研究成果，在遵守基金合同的前提下，依据专业经验进行分析判断，决定具体投资品种并选择交易时机，在授权范围内构建具体的投资组合，进行组合的日常管理。重大单项投资决定须经投资决策委员会批准。

（4）交易执行

本基金实行集中交易制度。基金经理将投资指令下达给交易团队，由交易团队的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）风险与绩效评估

投资风险管理团队由风险管理团队和监察稽核团队组成。风险管理团队定期或不定期对基金投资风险与绩效进行评估，并提供相应的评估报告；监察稽核团队对基金投资的合规性进行日常监控及事后检查。投资决策委员会和基金经理通过风险报告能够随时了解组合承担的风险水平以及是否符合既定的投资策略。绩效评估能够确认组合是否实现了预期投资目标、组合收益的来源及投资策略成功与否，基金经理可以据以检讨投资策略，进而调整投资组合。同时，风险管理委员会根据投资风险管理团队提供的报告，结合市场、法律等环境的变化，对基金进行风险评估，并提出风险防范措施及改进建议。

（6）组合调整

基金经理将跟踪行业状况、证券市场和上市公司的发展变化，结合基金申购和赎回的现金流量情况，以及组合风险与绩效评估的结果，对投资组合进行动态调整，使之不断得到优化。

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程序，并在更新的招募说明书中公告。

九、基金的业绩比较基准

本基金的整体业绩比较基准采用：

80%×沪深300指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率

本基金股票投资部分的业绩比较基准是沪深300指数，债券投资部分的业绩比较基准是中信标普全债指数。

本基金采用沪深300指数作为股票投资部分的业绩比较基准主要基于以下原因：

1.沪深300指数是沪深证券交易所第一次联合发布的反映A股市场整体走势的指数，由中证指数公司编制和维护，是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。

2.该指数样本对沪深市场的覆盖度高，具有良好的市场代表性，投资人可以方便从报纸、互联网等财经媒体中获取。

3.沪深300指数引进国际指数编制和管理的经验，编制方法清晰透明，具有独立性和良好的市场流动性；与市场整体表现具有较高的相关度，且指数历史表现强于市场平均收益水平。

因此，沪深300指数是衡量本基金股票投资业绩的理想基准。同时，根据本基金的目标资产配置比例来分配权重，本基金的业绩比较基准中加入了中信标普全债指数并按照本基金的目标资产配置比例来安排。

如果上述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，则基金管理人将视情况经与基金托管人协商同意并经履行相关程序后调整本基金的业绩比较基准，及时公告并报证监会备案，同时在更新的招募说明书中列示。

十、基金的风险收益特征

本基金为一只主动投资的股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。

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根据本基金合同规定，于2014年1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。

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	30,233,092.92	85.92
	其中：股票	30,233,092.92	85.92
2	固定收益投资	2,403,848.04	6.83
	其中：债券	2,403,848.04	6.83
	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	2,464,626.03	7.00
6	其他各项资产	86,441.12	0.25
7	合计	35,188,008.11	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	679,386.00	1.96
B	采矿业	-	-
C	制造业	25,537,640.36	73.74
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	189.00	0.00
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	1,426,195.56	4.12
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,908,882.00	5.51
M	科学研究和技术服务业	680,800.00	1.97
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	30,233,092.92	87.30

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	300054	鼎龙股份	95,622	1,883,753.40	5.44
2	002450	康得新	75,934	1,845,196.20	5.33
3	600587	新华医疗	26,264	1,836,116.24	5.30
4	600887	伊利股份	39,336	1,537,250.88	4.44
5	600422	昆明制药	63,900	1,507,401.00	4.35
6	600690	青岛海尔	73,300	1,429,350.00	4.13
7	600637	百视通	38,348	1,417,725.56	4.09
8	600519	贵州茅台	10,900	1,399,342.00	4.04
9	601058	赛轮股份	97,196	1,362,687.92	3.93
10	600332	白云山	49,175	1,360,180.50	3.93

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	2,151,923.80	6.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	251,924.24	0.73
8	其他	-	-
9	合计	2,403,848.04	6.94

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	019314	13国债14	21,610	2,151,923.80	6.21
2	128002	东华转债	1,794	251,924.24	0.73
3	-	-	-	-	-
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. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（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。

（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。

9.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（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。

（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。

（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。

10.投资组合报告附注

（1）报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“贵州茅台”）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。

贵州茅台于2013年2月23日公告，其控股子公司贵州茅台酒销售有限公司于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》（黔价处[2013]1号）。贵州茅台在公告中陈述了《行政处罚决定书》有关内容。

本基金投资贵州茅台（600519）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，认为上述事件对贵州茅台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。

（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。

（3）其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	35,604.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	37,955.20
5	应收申购款	12,880.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,441.12

（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）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

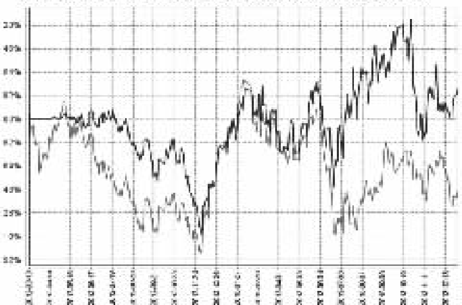
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、 自基金合同生效以来至2013年12月31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
2012年3月13日至2012年12月31日	-3.20%	0.64%	-3.13%	0.97%	-0.07%	-0.33%
2013年1月1日至2013年12月31日	7.13%	1.30%	-5.49%	1.12%	12.62%	0.18%
自基金合同生效起至2013年12月31日	3.70%	1.05%	-8.45%	1.05%	12.15%	0.00%

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

摩根士丹利华鑫主题优选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：
（2012年3月13日至2013年12月31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。

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。

2.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。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。

本基金自2013年11月1日起，对于通过本公司直销中心申购本基金的养老金客户实施特定申购费率。养老金客户指基本养老基金与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基金等，包括全国社会保障基金、可以投资基金的地方和行业社会保障基金、企业年金单一计划以及集合计划。如将来出现经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型，基金管理人可在招募说明书更新时或发布临时公告将其纳入养老金客户范围，并按规定向中国证监会备案。

通过基金管理人的直销中心申购本基金基金份额的养老金客户申购费率见下表：

申购金额（M）	申购费率
M<100万元	0.6%
100万元≤M<500万元	0.4%
M≥500万元	每笔1000元

除养老金客户外的其他投资者申购本基金基金份额申购费率见下表：

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

计算公式：
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）

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。具体赎回费率结构如下：

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。

计算公式：
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

3. 转换费用

本基金转换费用由转出基金的赎回费和转出与转入基金的申购费补差两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率差异情况和赎回费率而定。基金转换费用由基金份额持有人承担，计算方法如下：

转出金额＝转出份额×转出基金当日基金份额净值
转出基金赎回费＝转出金额×转出基金赎回费率
转入总金额＝转出金额－转出基金赎回费
申购补差费＝转入总金额×申购补差费率／（1＋申购补差费率）
转换费用＝转出基金赎回费＋申购补差费

（1）对于实行级差申购费率(不同申购金额对应不同申购费率)的基金，以转入总金额对应的转出基金申购费率、转入基金申购费率计算申购补差费用。

（2）转出基金赎回费不低于25％的部分归入转出基金资产。

（3）计算基金转换费用所涉及的申购费率和赎回费率均按基金合同、招募说明书及相关公告的规定费率执行，对于通过本公司网上交易、费率优惠活动期间发生的基金转换业务，按照本公司最新公告的相关费率计算基金转换费用。

基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

(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)基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调低基金管理费率和基金托管费率。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) 基金税收

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

本公司依据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》及其它有关法律法规的要求，对2013年10月25日刊登的《摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金招募说明书（更新）》进行了更新，主要更新的内容如下：

序号	修改部分	说明
1	重要提示	更新了本招募说明书所载内容截止日期
2	三、基金管理人	更新了“主要人员情况”的信息
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	八、基金份额的申购、赎回与转换	更新了“申购份额与净赎回金额的计算”中对通过直销中心申购的养老金客户实施特定申购费率的相关说明
5	九、基金的投资	更新了基金投资组合报告的内容，即截至2013年12月31日的基金投资组合报告
6	十、基金的业绩	更新了基金的投资业绩，即截至2013年12月31日的基金投资业绩
7	二十一、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
8	二十二、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
二〇一四年四月二十五日