

摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资  
基金  
2018 年年度报告摘要

2018 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2019 年 3 月 27 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 25 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 2018 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	大摩健康产业混合
基金主代码	002708
交易代码	002708
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月30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	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	125,136,725.95 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采取主动管理的投资策略，在控制风险的基础上，优选健康产业股票，力争获取超额收益与长期资本增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将结合对包括宏观经济形势、政策走势、证券市场环境等在内的因素的分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置策略，合理确定基金在股票、债券等各类资产上的投资比例，最大限度地降低投资组合的风险，提高收益。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>股票组合的构建主要通过对健康产业子行业的灵活配置及子行业内个股的精选，实现基金资产的保值增值。</p> <p>3、衍生品投资策略</p> <p>本基金的衍生品投资将严格遵守相关法律法规的规定，合理利用股指期货、权证等衍生工具，充分考虑衍生品的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，追求稳定的当期收益或降低投资组合的整体风险。</p> <p>（1）权证投资策略</p> <p>本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，结合权证定价模型寻求其合理估值水平，利用正股和权证之间的不同组合来套取无风险收益。</p> <p>（2）股指期货投资策略</p> <p>本基金将以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期</p>

	<p>货的定价模型寻求其合理的估值水平。</p> <p>(3) 资产支持证券投资策略</p> <p>本基金通过对资产支持证券的发行条款、基础资产的构成及质量等基本面研究，结合相关定价模型评估其内在价值，谨慎参与资产支持证券投资。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>本投资组合对于债券的投资主要为久期管理策略、收益率曲线策略、个券选择策略、跨市场套利策略等，并择机把握市场有效性不足情况下的交易机会。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其长期平均风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

### 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	贺倩
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 66060069
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-8888-668	95599
传真		(0755) 82990384	(010) 68121816

### 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.msfnunds.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	2018 年	2017 年	2016 年 6 月 30 日 (基金合同生效日)- 2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-18,681,676.99	-2,401,455.19	15,014,377.46
本期利润	-23,890,136.60	4,402,295.60	10,892,349.69
加权平均基金份额本期利润	-0.2639	0.0490	0.0290
本期基金份额净值增长率	-5.70%	3.68%	3.30%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0572	0.0135	0.0327
期末基金资产净值	126,333,654.17	45,000,869.94	181,674,073.30
期末基金份额净值	1.010	1.071	1.033

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。

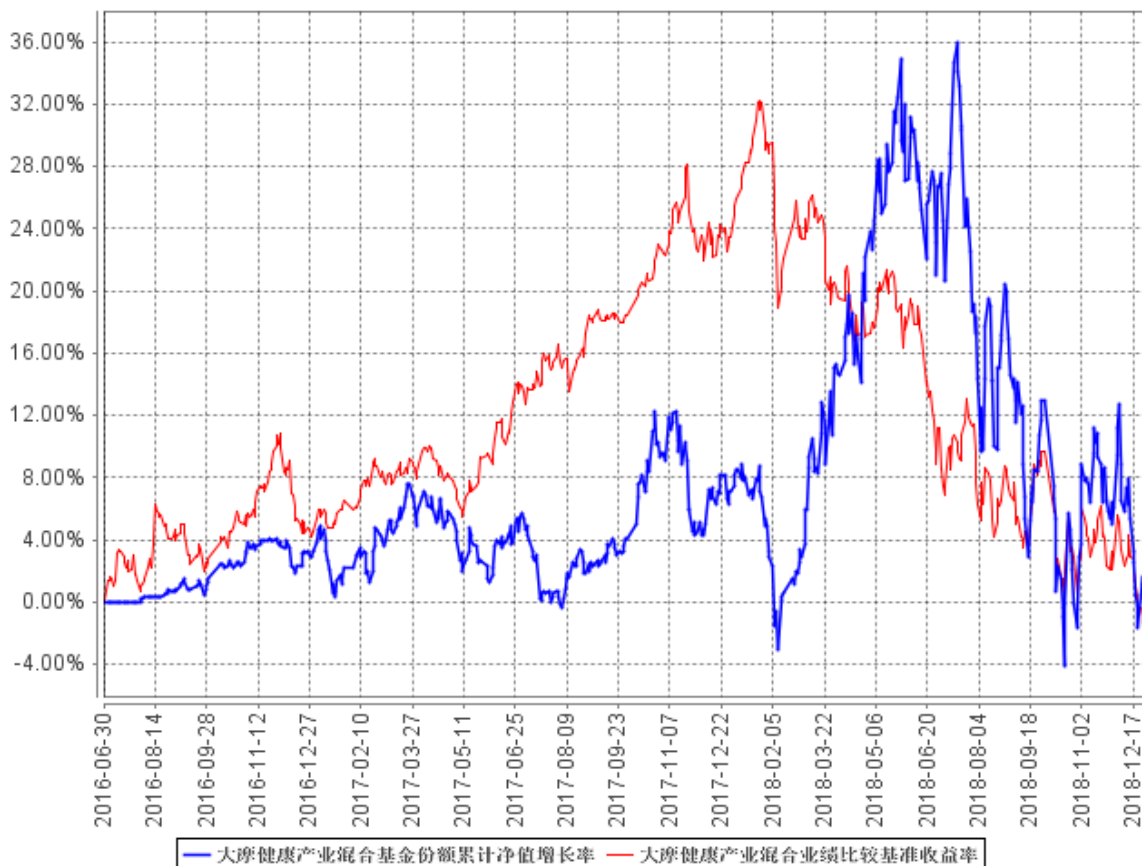
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-10.54%	2.06%	-9.79%	1.31%	-0.75%	0.75%
过去六个月	-20.28%	2.09%	-11.01%	1.20%	-9.27%	0.89%
过去一年	-5.70%	1.86%	-19.88%	1.07%	14.18%	0.79%
自基金合同 生效起至今	1.00%	1.26%	-1.09%	0.80%	2.09%	0.46%

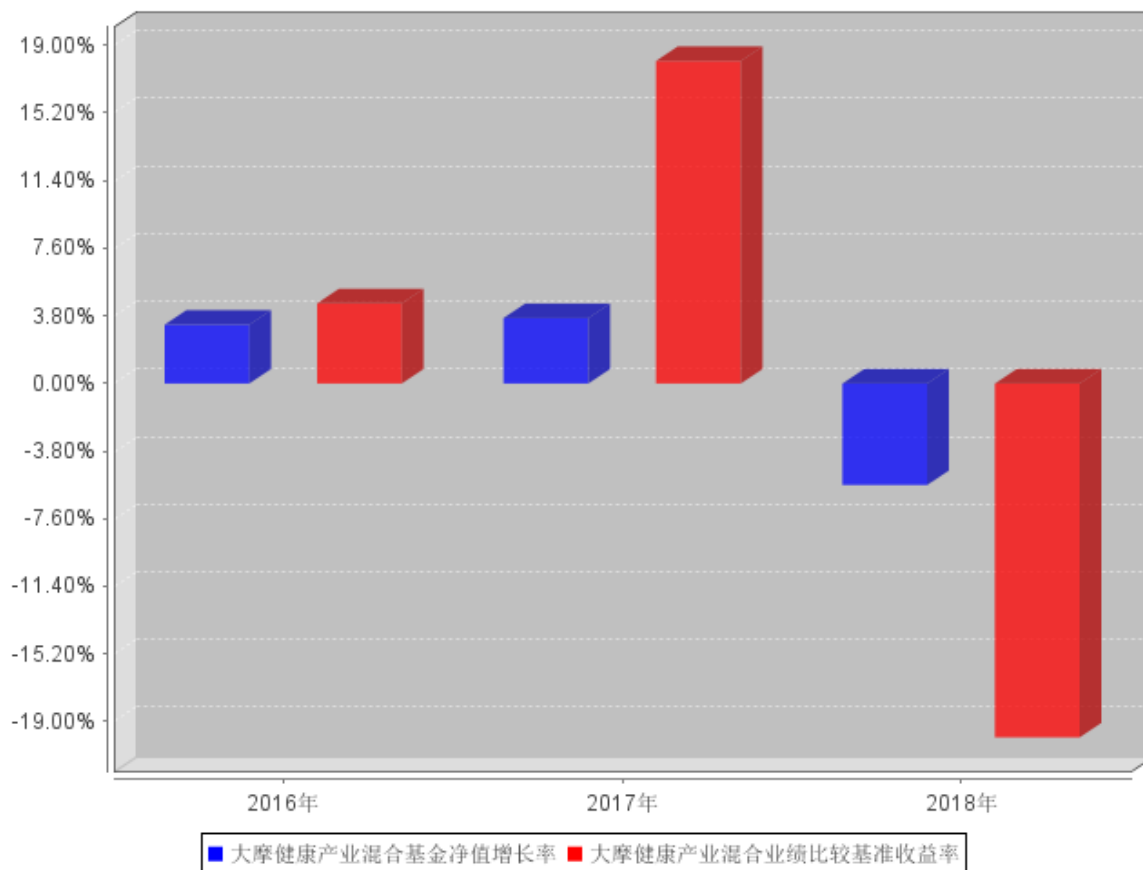
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

大摩健康产业混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



### 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

大摩健康产业混合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对比图



注：本基金基金合同于 2016 年 6 月 30 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进行计算，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（2016 年 6 月 30 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 2018 年 12 月 31 日，公司旗下共管理二十五只开放式基金，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、摩根士丹利华鑫睿成中小盘弹性股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫新趋势灵活配置混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫万众创新灵活配置混合型证券投资基金和摩根士丹利华鑫科技领先灵活配置混合型证券投资基金。同时，公司还管理着多个私募资产管理计划。

#### 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		
王大鹏	研究管理部总监、基金经理	2016 年 6 月 30 日	-	10	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



				<p>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，现任研究管理部总监、基金经理。</p> <p>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月起担任本基金基金经理，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月起担任摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	---

- 注：1、基金经理任职日期为基金合同生效之日；
- 2、基金经理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合规守信情况的说明

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 1 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

2018 年 A 股市场震荡下行，主要原因在于市场对去杠杆政策和中美贸易摩擦的担忧。随着

去杠杆政策的深入，在实体领域，信用风险加速暴露，社融、基建增速大幅回落；另一方面，中美贸易摩擦增加了国内经济的不确定性。虽然下半年政策主动调整，释放维稳信号，推出了一系列稳增长政策，但是政策传导到实体经济需要时间，经济数据总体呈现出前高后低的趋势。

报告期内本基金的投资仍然以健康产业中的医药板块为主。上半年医药板块表现较好，一是过去几年一系列行之有效的政策促进了行业的优胜劣汰，优质龙头公司受益明显，上市公司一季报及中报的收入和利润增速加快，行业景气度回升；二是医药板块兼有消费和成长属性，不受中美贸易摩擦及宏观经济下行担忧的影响。上半年本基金一直保持中高仓位，持仓以景气度向上的医药个股为主。上半年基金份额净值增长率为 18.30%，同期业绩比较基准收益率为-9.97%，中信医药指数收益率为 4.46%。

三季度受疫苗事件、药监局局长引咎辞职、仿制药带量采购等政策的影响，医药板块出现调整。疫苗事件爆发后，本基金适当降低了仓位，减持了部分可能受到行业负面政策影响及高估值的个股；在优质个股大幅调整后，本基金三季度末提高了仓位。四季度受“4+7”集中采购降价幅度超出预期的影响，医药板块继续调整，本基金小幅降低了仓位，并调整了医药板块的持仓结构。

报告期内本基金份额净值增长率为-5.70%，同期业绩比较基准收益率为-19.28%，沪深 300 指数-25.31%，中信医药指数-26.62%。本基金大幅跑赢业绩比较基准及医药指数，主要因为坚持基本面驱动投资的选股原则，个股选择的超额收益明显。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2018 年 12 月 31 日，本基金份额净值 1.010 元，累计份额净值为 1.010 元，报告期内基金份额净值增长率为-5.70%，同期业绩比较基准收益率为-19.88%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年，我们认为宏观经济仍面临一定的下行压力：投资整体承压，但基建有望回升；消费增速小幅回落；外贸面临一定的不确定性；PPI 继续回落、CPI 维持低位。政府继续实施积极的财政政策、稳健的货币政策，未来有继续降准的可能性，预计 2019 年流动性将保持合理充裕。当前 A 股估值处于历史底部区域，尽管 2019 年企业盈利面临一定压力，但无风险利率下行有望提升市场估值，随着贸易摩擦边际缓和、政策托底、改革预期升温，风险偏好有望提升，市场存在结构性投资机会。

从医药行业来看，医药板块子行业景气度将出现分化。带量采购政策会进一步推广，仿制

药价格承压，企业盈利面临不确定性。在医保对仿制药支付比重不断下降的背景下，对创新药的支付比重会增加，企业的研发动力增强，创新药产业链的公司也将受益；医疗器械领域受医保控费影响较小，国产替代进程正在快速推进；医疗服务领域的收费价格普遍偏低，在破除“以药养医”后，提升医疗服务价格势在必行。上述领域是本基金 2019 年的重点投资方向。

#### 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，基金管理人在完善内部控制制度的同时，通过开展日常监控、例行检查、专项检查等方式，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) 开展专项检查工作。检查范围覆盖投资研究交易、基金销售、基金会计、业务持续性计划、自有资金投资及风险准备金管理等方面以及合规管理、资管新规、流动性管理等新规落实情况。(2) 做好日常监控工作。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，规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理，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，适时解读监管政策与要求，组织落实债券交易业务管理、私募资产管理业务管理、基金流动性管理、公司合规管理、反洗钱等法律法规的相关要求。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、充实培训材料并组织开展培训工作，进一步提升员工风控意识及合规意识。(5) 加强新产品和新业务的风险管理。

2019 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

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，则及时就所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。

本基金管理人设有基金估值委员会，委员会由主任委员（分管基金运营部的公司领导）以及相关成员（包括研究管理部负责人、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。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。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。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和估值方法的最终决策和日常估值的执行。

由于基金经理、相关投资研究人员、债券信用分析师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,在需要时可以列席估值委员会会议并提出估值建议,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。

本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

#### **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、基金合同的相关规定以及本基金的实际运作情况,本基金本报告期末未实施利润分配。

#### **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,本基金自 2018 年 1 月 1 日起存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。本报告期内,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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## §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：摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	32,138,811.34	8,807,721.39
结算备付金	466,403.53	27,631.41
存出保证金	198,144.25	48,065.65
交易性金融资产	95,020,714.35	35,698,823.27
其中：股票投资	95,020,714.35	35,698,823.27
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	375,050.20	909,331.78
应收利息	7,697.78	1,788.90
应收股利	-	-
应收申购款	125,707.61	2,829.01
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	128,332,529.06	45,496,191.41
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2018 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
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	992,450.10	-
应付赎回款	433,628.43	320,580.41
应付管理人报酬	164,197.96	59,404.99
应付托管费	27,366.31	9,900.81
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	326,282.60	50,810.68
应交税费	-	-



应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	54,949.49	54,624.58
负债合计	1,998,874.89	495,321.47
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	125,136,725.95	42,007,138.98
未分配利润	1,196,928.22	2,993,730.96
所有者权益合计	126,333,654.17	45,000,869.94
负债和所有者权益总计	128,332,529.06	45,496,191.41

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.010 元，基金份额总额 125,136,725.95 份。

## 7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	-20,003,114.16	6,977,266.90
1.利息收入	141,051.36	173,693.11
其中：存款利息收入	141,051.36	173,687.74
债券利息收入	-	5.37
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）	-16,035,167.56	-49,739.90
其中：股票投资收益	-16,728,506.48	-458,980.24
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	2,646.63
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	693,338.92	406,593.71
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,208,459.61	6,803,750.79
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	1,099,461.65	49,562.90
<b>减：二、费用</b>	3,887,022.44	2,574,971.30

1. 管理人报酬	1,529,919.96	1,422,195.43
2. 托管费	254,986.64	237,032.59
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,926,601.17	740,616.14
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	175,514.67	175,127.14
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-23,890,136.60	4,402,295.60
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-23,890,136.60	4,402,295.60

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	42,007,138.98	2,993,730.96	45,000,869.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-23,890,136.60	-23,890,136.60
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）	83,129,586.97	22,093,333.86	105,222,920.83
其中：1.基金申购款	257,041,747.69	53,256,243.87	310,297,991.56
2.基金赎回款	-173,912,160.72	-31,162,910.01	-205,075,070.73
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）	125,136,725.95	1,196,928.22	126,333,654.17

项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	175,927,745.52	5,746,327.78	181,674,073.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,402,295.60	4,402,295.60
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）	-133,920,606.54	-7,154,892.42	-141,075,498.96
其中：1.基金申购款	6,548,755.27	347,040.36	6,895,795.63
2.基金赎回款	-140,469,361.81	-7,501,932.78	-147,971,294.59
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）	42,007,138.98	2,993,730.96	45,000,869.94

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：

于华

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

摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金(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[2016]第 311 号《关于准予摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基金注册的批复》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《摩根士丹利华鑫健康产业混合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人民币 755,042,469.82 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(2016)第 844 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫健康产业混合型证券投资基

金基金合同》于 2016 年 6 月 30 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 755,267,548.94 份基金份额，其中认购资金利息折合 225,079.12 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫健康产业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，包括国内依法上市 的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市 的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、证券公司短期公 司债、可转换债券(含可分离交易可转换债券)、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据 及其他中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、银行存款、权证、股指 期货、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具(但须符合中国证 监会的相关规定)。本基金的投资组合范围为：股票资产占基金资产的比例范围为 60%-95%，投 资于健康产业的股票占非现金基金资产的比例不低于 80%，权证投资比例不高于基金资产净值 的 3%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后，本基金持有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%。权证、股指期货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。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债指 数收益率×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 2019 年 3 月 14 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》、《摩根士丹利华鑫健康产 业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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 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[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》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 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
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	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
深圳市基石创业投资有限公司 (2017 年 10 月 26 日后 )	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

注：1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 2007 年 12 月 26 日，深圳中院依法宣告汉唐证券破产清算。经过公开竞价，汉唐证券有限责任公司持有的基金管理人股权最终由竞买人深圳市基石创业投资有限公司竞得。上述股权转让于 2017 年 9 月 28 日经中国证监会批复核准，后于 2017 年 10 月 26 日经深圳市市场监督管理局予以核准并备案。摩根士丹利华鑫基金管理有限公司原股东汉唐证券有自 2017 年 10 月 26 日起不再为本基金关联方。

## 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 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	114,629,836.18	7.96%	1,411,907.70	0.29%

#### 7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未有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 2018年1月1日至2018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	106,754.74	9.53%	3,313.61	1.02%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	1,314.80	0.33%	1,314.80	2.59%

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 2018年1月1日至2018年 12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月 31日
当期发生的基金应支付	1,529,919.96	1,422,195.43

的管理费		
其中：支付销售机构的客户维护费	800,711.43	747,731.27

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 1.50% 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 × 1.50% / 当年天数。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	254,986.64	237,032.59

注：支付基金托管人中国农业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

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 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		上年度可比期间	
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		2017 年 1 月 1 日至 2017 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
中国农业银行	32,138,811.34	129,722.27	8,807,721.39	155,717.05

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。



#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无需作说明的其他关联交易事项。

### 7.4.9 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### (1)公允价值

##### (a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b)持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i)各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 95,020,714.35 元，无属于第二层次和第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次的余额为 32,848,005.27 元，第二层次的余额为 2,850,818.00 元，无第三层次)。

###### (ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	95,020,714.35	74.04
	其中：股票	95,020,714.35	74.04
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	32,605,214.87	25.41
8	其他各项资产	706,599.84	0.55
9	合计	128,332,529.06	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	72,786,972.75	57.61
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	-	-
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	5,150,904.00	4.08
J	金融业	-	-
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	7,635,087.60	6.04
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	9,447,750.00	7.48
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	95,020,714.35	75.21

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000661	长春高新	57,310	10,029,250.00	7.94
2	300357	我武生物	264,607	9,787,812.93	7.75
3	002821	凯莱英	143,000	9,702,550.00	7.68
4	300347	泰格医药	221,000	9,447,750.00	7.48
5	300595	欧普康视	205,108	7,945,883.92	6.29
6	300633	开立医疗	287,638	7,924,426.90	6.27
7	603127	昭衍新药	160,401	7,635,087.60	6.04
8	600436	片仔癀	82,100	7,113,965.00	5.63
9	600276	恒瑞医药	117,300	6,187,575.00	4.90
10	300142	沃森生物	296,300	5,659,330.00	4.48

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站

(<http://www.msfnfunds.com.cn>)的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600276	恒瑞医药	42,261,932.49	93.91
2	600436	片仔癀	29,898,170.90	66.44
3	300347	泰格医药	28,682,137.10	63.74

4	002821	凯莱英	26,640,925.62	59.20
5	600566	济川药业	25,607,028.65	56.90
6	000661	长春高新	24,161,040.17	53.69
7	000963	华东医药	22,096,571.16	49.10
8	600867	通化东宝	21,677,858.41	48.17
9	300357	我武生物	21,016,117.67	46.70
10	300630	普利制药	20,875,166.56	46.39
11	300003	乐普医疗	20,718,426.61	46.04
12	603939	益丰药房	18,926,582.00	42.06
13	300142	沃森生物	18,088,556.85	40.20
14	002262	恩华药业	17,611,904.34	39.14
15	002007	华兰生物	17,575,924.48	39.06
16	300633	开立医疗	17,154,676.00	38.12
17	300015	爱尔眼科	16,500,917.51	36.67
18	603127	昭衍新药	15,421,201.78	34.27
19	000513	丽珠集团	15,229,468.17	33.84
20	300122	智飞生物	13,733,935.44	30.52
21	300595	欧普康视	13,036,509.35	28.97
22	002044	美年健康	12,452,429.00	27.67
23	002727	一心堂	12,323,028.54	27.38
24	600332	白云山	11,389,303.70	25.31
25	300009	安科生物	11,007,741.81	24.46
26	603517	绝味食品	10,737,130.88	23.86
27	600211	西藏药业	10,731,460.80	23.85
28	300016	北陆药业	10,542,405.00	23.43
29	300168	万达信息	10,439,230.51	23.20
30	600998	九州通	10,136,263.63	22.52
31	601318	中国平安	10,006,151.56	22.24
32	300529	健帆生物	9,671,873.20	21.49
33	300558	贝达药业	9,422,033.00	20.94
34	300760	迈瑞医疗	8,641,746.25	19.20
35	603369	今世缘	8,425,809.27	18.72
36	600048	保利地产	8,228,931.00	18.29
37	601939	建设银行	7,691,121.60	17.09
38	002422	科伦药业	6,036,744.00	13.41
39	603233	大参林	5,882,383.00	13.07

40	601398	工商银行	5,798,928.00	12.89
41	603589	口子窖	5,715,836.18	12.70
42	300463	迈克生物	5,696,032.00	12.66
43	603387	基蛋生物	5,629,137.80	12.51
44	601117	中国化学	5,563,972.44	12.36
45	300070	碧水源	5,560,283.00	12.36
46	603866	桃李面包	5,189,098.31	11.53
47	002773	康弘药业	5,053,753.00	11.23
48	000910	大亚圣象	4,327,762.90	9.62
49	000538	云南白药	4,101,211.45	9.11
50	002001	新和成	4,036,445.88	8.97
51	300143	星普医科	4,009,272.65	8.91
52	603538	美诺华	3,939,026.60	8.75
53	002507	涪陵榨菜	3,896,702.00	8.66
54	600201	生物股份	3,564,388.00	7.92
55	600036	招商银行	3,193,820.64	7.10
56	600132	重庆啤酒	2,927,487.00	6.51
57	600521	华海药业	2,880,378.00	6.40
58	000596	古井贡酒	2,849,352.75	6.33
59	300653	正海生物	2,707,068.00	6.02
60	600380	健康元	2,634,230.00	5.85
61	000002	万科 A	2,592,414.00	5.76
62	600055	万东医疗	2,458,823.00	5.46
63	002212	南洋股份	2,300,937.00	5.11
64	600079	人福医药	2,269,655.00	5.04
65	000063	中兴通讯	2,219,242.67	4.93
66	600056	中国医药	2,169,421.20	4.82
67	600409	三友化工	2,115,238.00	4.70
68	002901	大博医疗	2,056,297.00	4.57
69	603883	老百姓	2,041,392.00	4.54
70	000597	东北制药	2,031,504.14	4.51
71	300244	迪安诊断	1,870,858.24	4.16
72	603368	柳药股份	1,840,318.00	4.09
73	603108	润达医疗	1,713,772.00	3.81
74	601899	紫金矿业	1,590,424.00	3.53
75	002382	蓝帆医疗	1,487,243.00	3.30

76	002867	周大生	1,416,763.03	3.15
77	002935	天奥电子	1,386,483.00	3.08
78	002675	东诚药业	1,381,171.00	3.07
79	600216	浙江医药	1,337,909.00	2.97
80	600535	天士力	1,325,581.00	2.95
81	300482	万孚生物	1,197,394.00	2.66
82	000028	国药一致	1,035,126.00	2.30
83	000423	东阿阿胶	1,013,756.00	2.25
84	300017	网宿科技	947,980.00	2.11
85	603658	安图生物	946,533.00	2.10
86	300723	一品红	943,793.00	2.10
87	002020	京新药业	926,618.00	2.06
88	603367	辰欣药业	913,330.00	2.03

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600276	恒瑞医药	35,284,756.33	78.41
2	600867	通化东宝	23,306,651.52	51.79
3	000963	华东医药	22,785,823.53	50.63
4	600436	片仔癀	22,646,059.12	50.32
5	600566	济川药业	21,067,765.09	46.82
6	300003	乐普医疗	20,314,284.93	45.14
7	300630	普利制药	20,169,743.69	44.82
8	300347	泰格医药	19,690,661.19	43.76
9	300015	爱尔眼科	17,876,424.06	39.72
10	603939	益丰药房	17,806,115.50	39.57
11	002007	华兰生物	17,747,420.81	39.44
12	002821	凯莱英	17,012,592.54	37.81
13	000661	长春高新	16,919,559.37	37.60
14	002262	恩华药业	16,141,683.25	35.87
15	000513	丽珠集团	15,647,990.76	34.77
16	600332	白云山	14,569,882.34	32.38
17	300142	沃森生物	13,639,138.00	30.31
18	300357	我武生物	11,859,910.31	26.35

19	002044	美年健康	11,831,989.92	26.29
20	600998	九州通	10,964,850.20	24.37
21	600211	西藏药业	10,782,984.97	23.96
22	603517	绝味食品	10,762,333.40	23.92
23	002727	一心堂	10,449,646.14	23.22
24	300558	贝达药业	10,350,622.90	23.00
25	601318	中国平安	10,186,498.38	22.64
26	300016	北陆药业	9,814,100.82	21.81
27	300529	健帆生物	9,736,254.62	21.64
28	300009	安科生物	9,662,537.80	21.47
29	300760	迈瑞医疗	9,115,787.63	20.26
30	603369	今世缘	8,871,430.51	19.71
31	300122	智飞生物	8,470,810.23	18.82
32	600048	保利地产	8,188,594.00	18.20
33	300633	开立医疗	7,631,928.10	16.96
34	603127	昭衍新药	7,629,676.79	16.95
35	601939	建设银行	7,617,706.39	16.93
36	603233	大参林	6,035,391.60	13.41
37	300463	迈克生物	5,997,755.00	13.33
38	603589	口子窖	5,912,775.00	13.14
39	601398	工商银行	5,821,014.00	12.94
40	603866	桃李面包	5,712,542.00	12.69
41	300595	欧普康视	5,577,746.54	12.39
42	002422	科伦药业	5,512,768.00	12.25
43	300070	碧水源	5,499,999.00	12.22
44	601117	中国化学	5,413,443.82	12.03
45	002773	康弘药业	5,103,023.68	11.34
46	300168	万达信息	4,687,122.00	10.42
47	600056	中国医药	4,529,412.35	10.07
48	000910	大亚圣象	4,333,761.16	9.63
49	000538	云南白药	4,211,856.72	9.36
50	002001	新和成	3,973,031.44	8.83
51	002507	涪陵榨菜	3,899,656.66	8.67
52	603387	基蛋生物	3,819,628.05	8.49
53	300143	星普医科	3,817,281.83	8.48
54	603538	美诺华	3,774,760.08	8.39
55	600201	生物股份	3,411,070.00	7.58
56	300244	迪安诊断	3,389,841.40	7.53



57	600036	招商银行	3,188,060.30	7.08
58	000596	古井贡酒	3,110,142.00	6.91
59	600132	重庆啤酒	2,933,948.00	6.52
60	600521	华海药业	2,814,602.82	6.25
61	300653	正海生物	2,715,959.00	6.04
62	600380	健康元	2,715,582.00	6.03
63	600055	万东医疗	2,574,208.44	5.72
64	000002	万科 A	2,414,319.00	5.37
65	000063	中兴通讯	2,236,259.00	4.97
66	603883	老百姓	2,218,464.31	4.93
67	002212	南洋股份	2,200,495.00	4.89
68	002294	信立泰	2,141,593.96	4.76
69	600409	三友化工	2,097,107.00	4.66
70	600079	人福医药	2,051,725.00	4.56
71	002901	大博医疗	1,992,804.00	4.43
72	000597	东北制药	1,905,714.00	4.23
73	002020	京新药业	1,772,604.29	3.94
74	603368	柳药股份	1,692,080.16	3.76
75	603108	润达医疗	1,666,101.20	3.70
76	600285	羚锐制药	1,619,755.98	3.60
77	000915	山大华特	1,617,176.88	3.59
78	601899	紫金矿业	1,592,946.00	3.54
79	002935	天奥电子	1,489,621.00	3.31
80	002867	周大生	1,445,806.00	3.21
81	002382	蓝帆医疗	1,399,599.00	3.11
82	600535	天士力	1,373,416.30	3.05
83	600216	浙江医药	1,360,021.00	3.02
84	002675	东诚药业	1,279,903.00	2.84
85	300482	万孚生物	1,190,561.00	2.65
86	002680	*ST 长生	1,170,931.90	2.60
87	002332	仙琚制药	1,010,536.00	2.25
88	300017	网宿科技	975,623.00	2.17
89	603367	辰欣药业	957,245.00	2.13
90	600529	山东药玻	956,495.00	2.13
91	603658	安图生物	949,271.00	2.11
92	300723	一品红	932,954.10	2.07
93	000423	东阿阿胶	908,252.00	2.02
94	300601	康泰生物	902,193.00	2.00

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	760,388,330.23
卖出股票收入（成交）总额	679,129,473.06

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 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。

### 8.6 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。

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期内，本基金未参与股指期货交易；截至报告期末，本基金未持有股指期货合约。

#### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定，本基金将以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 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。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

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。

### 8.12.2

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。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	198,144.25
2	应收证券清算款	375,050.20
3	应收股利	-
4	应收利息	7,697.78
5	应收申购款	125,707.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	706,599.84

#### **8.12.4 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债。

#### **8.12.5 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。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
10,200	12,268.31	49,407.11	0.04%	125,087,318.84	99.96%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	176,294.41	0.1409%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年6月30日）基金份额总额	755,267,548.94
本报告期期初基金份额总额	42,007,138.98
本报告期基金总申购份额	257,041,747.69
减:本报告期基金总赎回份额	173,912,160.72
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	125,136,725.95

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

2018 年 4 月 9 日，李锦女士离任基金管理人督察长。2018 年 4 月 9 日起，陈竽女士任职基金管理人督察长。基金管理人于 2018 年 4 月 10 日公告了上述事项。

2018 年 4 月 13 日，高见先生由于个人原因辞职，离任基金管理人副总经理。基金管理人于 2018 年 4 月 14 日公告了上述事项。

2018 年 12 月 8 日，陈竽女士由于个人原因辞职，离任基金管理人督察长。基金管理人于 2018 年 12 月 8 日公告了上述事项。

2018 年 12 月 27 日起，李锦女士兼任代理督察长。基金管理人于 2018 年 12 月 29 日公告了上述事项。

本报告期内，基金托管人专门基金托管部门的重大人事变动如下：

中国农业银行股份有限公司总行聘任刘琳同志、李智同志担任本行托管业务部高级专家。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未改变投资策略。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。报告期内应支付给聘任会计师事务所——普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）2018 年度审计的报酬为 50,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已连续三年向本基金提供审计服务。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1、本报告期内基金管理人收到《深圳证监局关于对摩根士丹利华鑫基金管理有限公司采取责令整改并暂停办理相关业务措施的决定》，责令公司进行整改，整改期间暂停受理公司公募基金产品注册申请。深圳证监局对相关责任人采取了行政监管措施。公司高度重视，制定并落实相关整改措施，并及时向深圳证监局提交报告。

2、本报告期内基金管理人收到中国证券监督管理委员会《关于对摩根士丹利华鑫基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，责令公司进行整改。公司高度重视，开展自查并制定整改方案积极改进，并在完成整改后按要求向中国证监会、深圳证监局提交自查及整改情况报告。

除上述情况外，本报告期基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投	1	1424,455,693.50	29.49%	310,405.02	27.72%	-
中金公司	2	190,944,513.04	13.26%	139,637.22	12.47%	-
西藏东方财富	1	182,956,475.08	12.71%	133,795.31	11.95%	-
安信证券	2	163,955,925.58	11.39%	119,900.54	10.71%	-
东兴证券	1	159,804,528.26	11.10%	148,825.96	13.29%	-
太平洋证券	1	141,983,814.60	9.86%	103,832.02	9.27%	-
华鑫证券	1	114,629,836.18	7.96%	106,754.74	9.53%	-
招商证券	1	60,787,017.05	4.22%	56,611.64	5.06%	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-



华泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1.专用交易单元的选择标准

- (1) 实力雄厚，信誉良好；
  - (2) 财务状况良好，经营行为规范；
  - (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
  - (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需  
要，并能为本基金提供全面的信息服务；
  - (5) 研究实力较强，能及时、定期、全面地为本基金提供研究服务；
  - (6) 为基金份额持有人提供高水平的综合服务。
2. 基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作券商。基金管理人与被选择的证券经营机构签订《专用证券交易单元租用协议》，报证券交易所办理交易单元相关租用手续；
3. 本报告期内，本基金增加了新时代证券的 1 个交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
中信建投	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
西藏东方财 富	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

新时代证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末通过租用的证券公司交易单元进行其他证券投资。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

2019年3月27日