

---

**摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金  
(LOF)**

**2011 年年度报告**

**2011 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年三月二十六日

## §1 重要提示及目录

### 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年3月23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。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

## 1.2 目录

§1	重要提示及目录 .....	1
1.1	重要提示 .....	1
1.2	目录 .....	2
§2	基金简介 .....	4
2.1	基金基本情况 .....	4
2.2	基金产品说明 .....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式 .....	5
2.5	其他相关资料 .....	5
§3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现 .....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§4	管理人报告 .....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§5	托管人报告 .....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
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.....	14
§6	审计报告 .....	14
6.1	管理层对财务报表的责任.....	14
6.2	注册会计师的责任 .....	14
6.3	审计意见 .....	15
§7	年度财务报表 .....	15
7.1	资产负债表 .....	15
7.2	利润表 .....	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注 .....	18
§8	投资组合报告 .....	38
8.1	期末基金资产组合情况.....	38
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	38
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	39
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42

8.6	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 .....	43
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	43
8.8	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 .....	43
8.9	投资组合报告附注 .....	43
§9	基金份额持有人信息 .....	44
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
9.2	期末上市基金前十名持有人.....	44
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	45
§10	开放式基金份额变动 .....	45
§11	重大事件揭示 .....	45
11.1	基金份额持有人大会决议.....	45
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.....	45
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
11.4	基金投资策略的改变 .....	46
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
11.8	其他重大事件 .....	48
§12	备查文件目录 .....	49
12.1	备查文件目录 .....	49
12.2	存放地点 .....	50
12.3	查阅方式 .....	50

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)
基金简称	大摩资源优选混合(LOF)(场内简称: 大摩资源)
基金主代码	163302
交易代码	163302
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年9月27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	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,971,187,071.01 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2007年7月5日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>将中国资源的经济价值转换为持续的投资收益, 为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报。</p> <p>本基金将把握资源的价值变化规律, 对各类资源的现状和发展进行分析判断, 及时适当调整各类资源行业的配置比例, 重点投资于各类资源行业中的优势企业, 分享资源长期价值提升所带来的投资收益。</p>
投资策略	<p>本基金将中长期持有以资源类股票为主的股票投资组合, 并注重资产在资源类各相关行业的配置, 适当进行时机选择。采用“自上而下”为主、结合“自下而上”的投资方法, 将资产管理策略体现在资产配置、行业配置、股票及债券选择的过程中。</p> <p>(1) 股票投资策略</p> <p>A、根据资源的经济价值, 注重对资源类上市公司所拥有的资源价值评估和公司证券价值的估值分析; 对于精选个股将坚持中长期持有为主的策略。</p> <p>B、我国证券市场处于新兴加转轨的阶段, 市场的波动性较强, 所以本基金将依据市场判断和政策分析, 同时根据类别行业的周期性特点, 采取适当的时机选择策略, 以优化组合表现。</p> <p>(2) 债券投资策略</p> <p>本基金采取“自上而下”为主, “自下而上”为辅的投资策略, 以长期利率趋势分析为基础, 兼顾中短期经济周期、政策方向等因素在类别资产配置、市场资产配置、券种选择 3 个层面进行主动性投资管理。积极运用“久期管理”, 动态调整组合的投资品种, 以达到预期</p>

	<p>投资目标。</p> <p>(3) 权证投资策略</p> <p>对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险进行分析的基础上，权证在基金的投资中将主要起到锁定收益和控制风险的作用。以 BS 模型和二叉树模型为基础来对权证进行定价，并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。</p> <p>在组合构建和操作中运用的投资策略主要包括但不限于保护性看跌策略、抛补的认购权证、双限策略等。</p>
业绩比较基准	70%×中信标普 300 指数+30%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金，风险介于股票型和债券型基金之间，属于证券投资基金中的中低风险品种，适于能承担一定风险、追求较高收益和长期资本增值的投资人投资。

### 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	中国光大银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李锦	石立平
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 63639180
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-8888-668	(010) 95595
传真		(0755) 82990384	(010) 63639132
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	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
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	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
邮政编码		518048	100033
法定代表人		王文学	唐双宁

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
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	基金管理人和基金托管人处

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

### §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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	32,948,477.72	351,455,912.87	241,991,577.34
本期利润	-833,400,901.57	408,507,115.09	954,655,324.95
加权平均基金份额本期利润	-0.4097	0.3355	0.8978
本期加权平均净值利润率	-19.62%	16.11%	55.84%
本期基金份额净值增长率	-18.09%	18.51%	76.75%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	204,829,218.27	150,596,669.67	-76,245,846.61
期末可供分配基金份额利润	0.1039	0.0884	-0.0791
期末基金资产净值	3,570,286,065.83	3,767,306,555.61	1,913,810,684.24
期末基金份额净值	1.8112	2.2111	1.9854
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	410.61%	523.35%	425.97%

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	-6.93%	0.83%	-5.38%	0.99%	-1.55%	-0.16%
过去六个月	-14.32%	0.80%	-15.85%	0.96%	1.53%	-0.16%
过去一年	-18.09%	0.95%	-17.46%	0.93%	-0.63%	0.02%
过去三年	71.59%	1.35%	24.25%	1.17%	47.34%	0.18%
过去五年	132.79%	1.67%	25.10%	1.51%	107.69%	0.16%
自基金合同生效起至今	410.61%	1.58%	122.55%	1.41%	288.06%	0.17%

### 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

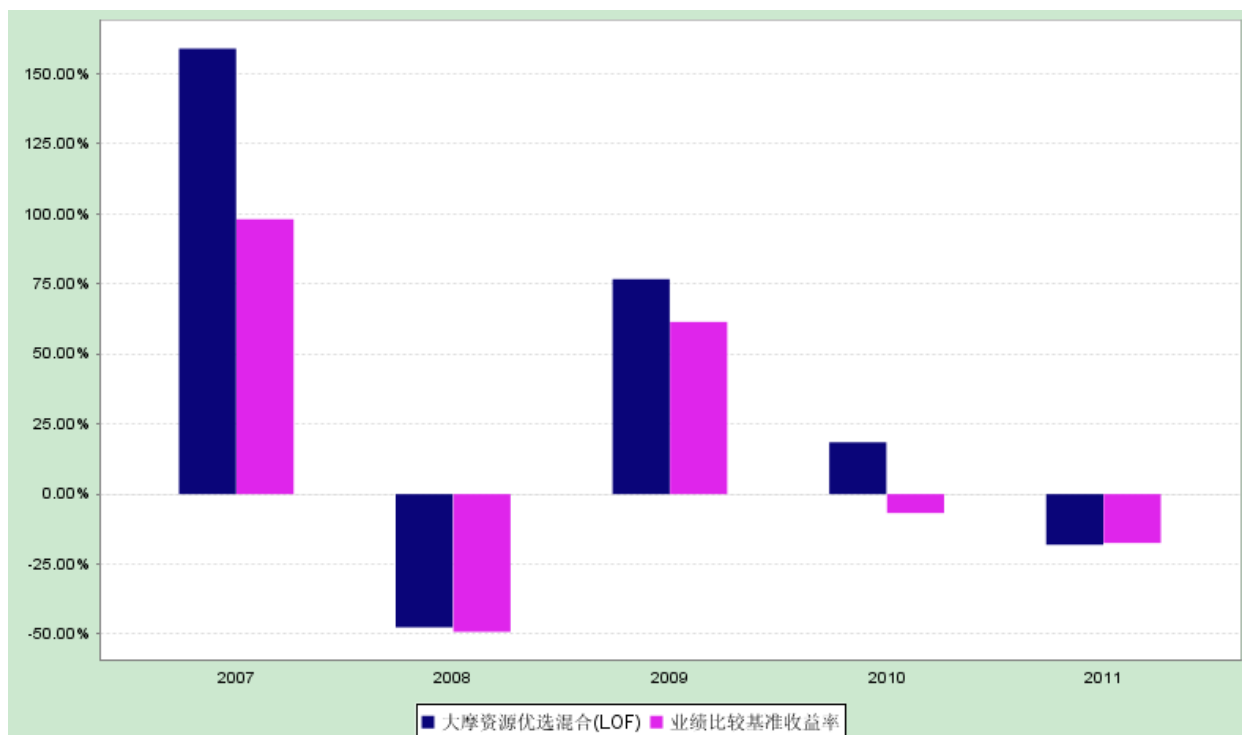
摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)  
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2005 年 9 月 27 日至 2011 年 12 月 31 日)



### 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

摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)  
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图





### 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
2011	-	-	-	-	-
2010	1.380	103,231,913.88	107,743,826.43	210,975,740.31	-
2009	-	-	-	-	-
合计	1.380	103,231,913.88	107,743,826.43	210,975,740.31	-

## §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是一家中外合资基金管理公司，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。基金管理人旗下共管理九只开放式基金，即本基金、摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、摩根士丹利华鑫货币市场基金、摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金、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股票型证券投资基金、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股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金。  
本基金是基金管理人管理的第二只基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
何滨	本基金基金经理、总经理助理兼投资总监	2008-04-25	-	14	湖南大学工业外贸学学士。曾任珠海鑫光集团股份有限公司职员、巨田证券有限公司投资管理部副经理。2007年5月加入本公司，现任总经理助理兼投资总监。
徐强	本基金基金经理、研究管理部总监	2011-06-22	-	16	厦门大学计算数学与应用软件专业毕业。曾任联想集团企划部员工、广西证券股份有限公司研究员、北京天龙股份有限公司证券部投资经理、深圳特区证券有限公司北京管理总部投资经理、瑞嘉博投资有限公司投资部投资经理、世华国际金融信息有限公司产品研发部研究员、深圳和勤投资管理有限公司投资总监、银华基金管理有限公司特定资产管理部投资经理。2011年3月加入本公司。
刘红	本基金基金经理助理	2011-05-10	-	4	武汉大学金融学硕士，曾任华西证券有限责任公司经纪业务总部营销管理支持岗，环旭电子股份有限公司供应链管理职员，远卓管理咨询集团行业分析员，中国南玻集团股份有限公司企业运营、战略分析员，第一创业证券有限责任公司研究所高级研究员，平安信托责任有限公司信托经理。2009年10月加入本公司。
曹阳	本基金基金经理助理	2010-06-02	2011-04-30	3	北京大学通信专业硕士，曾任中国移动深圳分公司网络运营主管，2009年2月加入公司。

注：1.基金经理的任职日期为本公司作出决议之日；

2. 基金经理助理的任职日期和离任日期均为本公司作出决议之日；根据本公司决议，刘红先生自

2012 年 3 月 8 日起不再担任本基金基金经理助理；

3. 基金经理任职已按规定在中国证券业协会办理完毕基金经理注册；
4. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作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 公平交易制度的执行情况

基金管理人依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（以下简称“《指导意见》”）的要求，针对投资、研究、交易等业务建立了相关的公平交易制度，并加强对相关环节的行为监控及分析评估。

基金管理人建立了投资决策委员会领导下的基金经理负责制投资决策及授权制度。在投资研究过程中，坚持价值投资分析方法，强调以数据及事实为研究基础，降低主观估计给研究报告带来的影响，并以此建立了投资对象备选库、投资交易对手库，通过制度明确备选库、对手库的更新维护机制。同时基金管理人还建立了一系列交易管理制度以及内控实施细则，以确保在投资过程中的可能导致不公平交易行为以及其它各种异常交易行为得到有效监控及防范。

##### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

基金管理人依据《指导意见》要求，对本报告期内本基金交易情况进行了分析。基金管理人旗下尚无与本基金投资风格相似的基金。

##### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

未发现本基金在报告期内出现异常交易行为。

#### 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

2011 年，国内外经济形势异常复杂：美国经济复苏无力，欧债危机悬而未决；国内方面，GDP 比上年增长 9.2%，通胀水平创新高，CPI 年上涨 5.4%。在国内经济继续保持高增长、通胀高企的背景下，国内政策开始紧缩，并加大了对房地产行业的调控力度。

2011年证券市场的表现与经济增长和政策方向基本一致，市场整体呈单边下跌态势。但结构分化明显，上半年家电、汽车、煤炭等行业表现较好，下半年食品饮料、纺织服装等消费品行业表现较好。

2011年全年，本基金股票资产仓位一直处于较低水平，遵循“轻大盘、重个股”的投资策略，组合配置基本分三个板块：食品饮料、生物医药、农林牧渔为主的大消费板块，矿产、景区等资源类板块，公用事业、交通运输为主的平稳收益板块。

因为判断宏观经济尚不存在系统性风险，即经济增速快速下滑甚至失速的硬着陆风险，所以在股票资产仓位的把握上重点是考虑品种的配置需求，没有刻意大幅加减仓或将仓位降到基金契约所规定仓位下限。在运作上，继续以往的选股逻辑和操作风格，换手率和波动率不高。回顾下来，这两种策略风格的结合，在2011年振荡往复向下的市场中，还有继续优化投资策略组合的空间，以充分发挥混合型基金仓位限定较宽的产品优势。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本年度截至2011年12月31日，本基金份额净值为1.8112元，累计份额净值为3.1842元，基金份额净值增长率为-18.09%，同期业绩比较基准收益率为-17.46%。

#### 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2012年，依旧是经济的休整转型之年。大的不确定因素主要来自海外，如美国经济的复苏进程和货币政策，欧债问题的解决路径，伊朗问题的演变等等，这些因素对中国的出口、外汇资金流向以及通胀水平都会有影响。若不考虑海外的超预期事件，单看国内，经济的周期起伏幅度不会加大，将继续在温和政策调控之下保持平稳增长。

证券市场面临的资金环境预期将好于2011年，房地产信托等理财产品的规模缩减将释放出一定的流动性，实体经济也尚未表现出很强的投资意愿。市场整体估值水平已达低位区域，但由于对经济周期的弱起伏预期，令投资者的信心不足。基于经济基本面的特征，预期市场将围绕经济周期和经济结构转型两条主线运行，符合经济结构转型趋势的领域是值得长期投资的方向。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内基金管理人以保护基金份额持有人利益为首要原则，通过完善管理制度、加强日常监控、开展专项检查等方式，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。

本报告期内基金管理人着重采取的措施如下：（1）持续开展制度梳理工作。深入组织各部门进行制度梳理，查缺补漏，细化流程，持续建设层级分明、要求规范的制度体系，而且结合制度建设，推

动系统流程化管理。(2) 严格规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理, 通过监控基金投资运作、加强公平交易管理、审阅宣传推介材料、监督后台运营业务等工作, 加强日常风险监控, 确保公司和基金运作合法合规。(3) 持续完善全面、高效的风险管理体系。本报告期内基金管理人进一步细化了合规、运营及投资风险管理, 推动风险管理向专业化方向发展。(4) 开展专项检查工作, 完善相关业务风险管理。本报告期内基金管理人完成了公平交易管理、基金关联交易、基金交易单元管理、员工通讯检查、基金销售费用支付、客服呼叫业务、基金会计核算业务、注册登记和资金清算、分公司管理等专项检查, 对直销柜台业务及反洗钱工作改进情况、公司自有资金及风险准备金管理等情况进行了跟踪检查。(5) 始终重视员工合规培训, 培育良好的合规文化氛围。本报告期内基金管理人进一步完善了新员工入职合规培训, 建立基金销售人员与投资管理人员上岗前培训制度, 并针对员工行为规范管理、内幕交易防控等主题开展了数次合规培训。培训制度大大提高了员工的合规意识。

2012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(分管基金运营部的副总经理)以及相关成员(包括基金运营部负责人、基金会计、金融工程和风险控制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; 金融工程和风险控制部负责设计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、律师事务所的沟通、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会议并提出估值的建议。估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论后确定。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突, 估值过程中基金经理并未参与。报告期内, 本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的任何定价服务。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同约定的收益分配原则为：每一基金份额享有同等分配权；基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次，最多 6 次，基金每次收益分配比例最低不低于已实现收益的 60%。

截至本报告期末，本基金可供分配的收益为 204,829,218.27 元。本基金管理人于 2012 年 1 月 12 日实施了 2011 年度分红：2011 年 12 月 31 日为收益分配基准日，利润分配权益登记日为 2012 年 1 月 10 日，每 10 份基金份额派发红利 0.70 元，分红金额为 138,228,406.20 元。本次分红金额已超过已实现收益的 60%，符合相关法规及基金合同的规定。

### §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

2011 年度，中国光大银行在摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

#### 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

2011 年度，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际情况进行处理。

### 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

中国光大银行依法对基金管理人——摩根士丹利华鑫基金管理有限公司编制的“摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)2011年年度报告”进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确。

## §6 审计报告

普华永道中天审字(2012)第 20269 号

摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)全体基金份额持有人：

我们审计了后附的摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)(以下简称“摩根士丹利华鑫资源优选基金”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是摩根士丹利华鑫资源优选基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；

(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 6.2 注册会计师的责任

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计

的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

### 6.3 审计意见

我们认为，上述摩根士丹利华鑫资源优选基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了摩根士丹利华鑫资源优选基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 薛竞 张鸿

上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号

星展银行大厦 6 楼

2012-03-19

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	227,536,127.91	223,096,082.36
结算备付金		20,666,706.68	5,970,250.23
存出保证金		1,150,000.00	1,150,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	2,673,138,550.61	3,558,663,093.22
其中：股票投资		1,888,443,759.31	3,431,014,093.22
基金投资		-	-
债券投资		784,694,791.30	127,649,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	483,561,405.34	-
应收证券清算款		155,889,655.85	-
应收利息	7.4.7.5	19,360,813.56	1,011,574.20
应收股利		-	-



应收申购款		647,520.06	6,324,842.66
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,581,950,780.01	3,796,215,842.67
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		652,818.40	18,738,865.38
应付赎回款		2,324,488.84	1,916,527.20
应付管理人报酬		4,779,817.46	4,733,342.78
应付托管费		796,636.26	788,890.44
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,998,984.51	1,849,076.10
应交税费		191,147.20	3,147.20
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	920,821.51	879,437.96
负债合计		11,664,714.18	28,909,287.06
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,971,187,071.01	1,703,786,213.31
未分配利润	7.4.7.10	1,599,098,994.82	2,063,520,342.30
所有者权益合计		3,570,286,065.83	3,767,306,555.61
负债和所有者权益总计		3,581,950,780.01	3,796,215,842.67

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.8112 元，基金份额总额 1,971,187,071.01 份。

## 7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>-745,661,066.12</b>	<b>462,106,962.55</b>
1.利息收入		40,632,921.80	8,404,501.97
其中：存款利息收入	7.4.7.11	4,967,995.05	3,622,970.60

债券利息收入		9,765,020.03	4,314,569.48
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		25,741,938.06	466,961.89
其他利息收入		157,968.66	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		78,446,649.02	395,162,585.87
其中：股票投资收益	7.4.7.12	59,657,855.94	386,048,423.34
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	554,677.68	3,405,030.10
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	18,234,115.40	5,709,132.43
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-866,349,379.29	57,051,202.22
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	1,608,742.35	1,488,672.49
<b>减：二、费用</b>		<b>87,739,835.45</b>	<b>53,599,847.46</b>
1. 管理人报酬		63,622,357.77	37,773,649.73
2. 托管费		10,603,726.30	6,295,608.33
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	13,196,854.98	9,230,318.19
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	316,896.40	300,271.21
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-833,400,901.57</b>	<b>408,507,115.09</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-833,400,901.57</b>	<b>408,507,115.09</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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）	1,703,786,213.31	2,063,520,342.30	3,767,306,555.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-833,400,901.57	-833,400,901.57
三、本期基金份额交易产生的基金净	267,400,857.70	368,979,554.09	636,380,411.79

值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	1,058,044,422.43	1,229,506,178.13	2,287,550,600.56
2.基金赎回款	-790,643,564.73	-860,526,624.04	-1,651,170,188.77
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）	1,971,187,071.01	1,599,098,994.82	3,570,286,065.83
项目	上年度可比期间		
	2010年1月1日至2010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）	963,942,787.61	949,867,896.63	1,913,810,684.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	408,507,115.09	408,507,115.09
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）	739,843,425.70	916,121,070.89	1,655,964,496.59
其中：1.基金申购款	1,483,417,253.09	1,796,801,608.70	3,280,218,861.79
2.基金赎回款	-743,573,827.39	-880,680,537.81	-1,624,254,365.20
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）	-	-210,975,740.31	-210,975,740.31
五、期末所有者权益（基金净值）	1,703,786,213.31	2,063,520,342.30	3,767,306,555.61

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：

基金管理公司负责人：于华，主管会计工作负责人：徐卫，会计机构负责人：周源

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)(原名为巨田资源优选混合型证券投资基金(LOF)，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”)证监基金字[2005]第 79 号《关于同意巨田资源优选混合型证券投资基金募集的批复》核准，由原巨田基金管理有限公司(现已更名为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《巨田资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》(后更名为《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》)负责公开募集。本基金为上市契约型开放式，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 309,455,317.98 元，业经德勤华永会计师事务所有限公司德师报(验)字(05)第 SZ001 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《巨田资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》于 2005 年 9 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 309,568,999.66 份基金份额，其中认购

资金利息折合 113,681.68 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，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2007]第 98 号文审核同意，本基金 7,579,696 份基金份额于 2007 年 7 月 5 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的 A 股、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金的投资组合范围为：股票投资占基金净值的 30% - 95%；债券投资占基金净值的 0% - 65%；现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。其中投资于资源类上市公司股票的比例不低于基金股票资产的 80%。本基金的业绩比较基准为：70% × 中信标普 300 指数 + 30% × 中信标普全债指数。

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 2011 年 3 月 19 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 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《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>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监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 2011 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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，其中场外基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，场内基金份额持有人只能选择现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基

金份额交易产生的未实现平准金等)为正数, 则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分; 若期末未分配利润的未实现部分为负数, 则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.4.4.12 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分: (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用; (2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果, 以决定向其配置资源、评价其业绩; (3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征, 并且满足一定条件的, 则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作, 不需要进行分部报告的披露。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作, 本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(a) 对于证券交易所上市的股票, 若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况, 本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》, 根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(b) 在银行间同业市场交易的债券品种, 根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值, 具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(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 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
活期存款	227,536,127.91	223,096,082.36
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	227,536,127.91	223,096,082.36

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	2,253,841,778.63	1,888,443,759.31	-365,398,019.32	
债券	交易所市场	117,976,821.70	118,578,291.30	601,469.60
	银行间市场	666,480,474.51	666,116,500.00	-363,974.51
	合计	784,457,296.21	784,694,791.30	237,495.09
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	3,038,299,074.84	2,673,138,550.61	-365,160,524.23	



项目		上年度末 2010年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,929,736,018.16	3,431,014,093.22	501,278,075.06
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	127,738,220.00	127,649,000.00	-89,220.00
	合计	127,738,220.00	127,649,000.00	-89,220.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,057,474,238.16	3,558,663,093.22	501,188,855.06

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目		本期末 2011年12月31日	
		账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场		-	-
银行间市场		483,561,405.34	-
合计		483,561,405.34	-
项目		上年度末 2010年12月31日	
		账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场		-	-
银行间市场		-	-
合计		-	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	76,001.35	52,525.30
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	9,300.00	2,089.60
应收债券利息	18,763,483.17	956,787.03

应收买入返售证券利息	511,846.55	-
应收申购款利息	2.49	32.27
其他	180.00	140.00
合计	19,360,813.56	1,011,574.20

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,978,665.74	1,846,993.60
银行间市场应付交易费用	20,318.77	2,082.50
合计	1,998,984.51	1,849,076.10

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	750,000.00	750,000.00
应付赎回费	5,821.51	4,918.57
应付转换费	-	19.39
预提费用	129,000.00	124,500.00
其他	36,000.00	-
合计	920,821.51	879,437.96

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,703,786,213.31	1,703,786,213.31
本期申购	1,058,044,422.43	1,058,044,422.43
本期赎回（以“-”号填列）	-790,643,564.73	-790,643,564.73
本期末	1,971,187,071.01	1,971,187,071.01

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 截至 2011 年 12 月 31 日止，本基金于深交所上市的基金份额为 68,464,373.00 份(2010 年 12 月 31 日：66,173,266.00 份)，托管在场外未上市交易的基金份额为 1,902,722,698.01 份(2010 年 12 月 31 日：1,637,612,947.31 份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统

转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	150,596,669.67	1,912,923,672.63	2,063,520,342.30
本期利润	32,948,477.72	-866,349,379.29	-833,400,901.57
本期基金份额交易产生的变动数	21,284,070.88	347,695,483.21	368,979,554.09
其中：基金申购款	125,617,701.91	1,103,888,476.22	1,229,506,178.13
基金赎回款	-104,333,631.03	-756,192,993.01	-860,526,624.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	204,829,218.27	1,394,269,776.55	1,599,098,994.82

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
活期存款利息收入	4,716,353.60	3,536,272.69
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	237,289.54	41,862.15
其他	14,351.91	44,835.76
合计	4,967,995.05	3,622,970.60

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
卖出股票成交总额	4,629,440,745.61	2,709,465,656.95
减：卖出股票成本总额	4,569,782,889.67	2,323,417,233.61
买卖股票差价收入	59,657,855.94	386,048,423.34

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	266,976,910.46	1,899,515,807.03
减：卖出债券（、债转股及债券到期	261,430,325.21	1,867,702,613.59

兑付) 成本总额		
减: 应收利息总额	4,991,907.57	28,408,163.34
债券投资收益	554,677.68	3,405,030.10

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本期及上年度可比期间无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	18,234,115.40	5,709,132.43
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	18,234,115.40	5,709,132.43

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
1.交易性金融资产	-866,349,379.29	57,051,202.22
——股票投资	-866,676,094.38	57,201,932.35
——债券投资	326,715.09	-150,730.13
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	-866,349,379.29	57,051,202.22

#### 7.4.7.17 其他收入

单位: 人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
基金赎回费收入	1,599,994.32	1,436,370.06
基金转换费收入	8,748.03	47,876.81
印花税手续费返还	-	4,425.62
合计	1,608,742.35	1,488,672.49

注: 1. 本基金的场外赎回费率按持有期间递减, 场内赎回费率为赎回金额的0.5%, 赎回费总额的25%归入基金资产。

2. 本基金的转换费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
交易所市场交易费用	13,191,217.48	9,214,793.19
银行间市场交易费用	5,637.50	15,525.00
合计	13,196,854.98	9,230,318.19

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
审计费用	120,000.00	120,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
银行划款手续费	14,396.40	2,271.21
债券托管账户维护费	22,500.00	18,000.00
其他	-	-
上市年费	60,000.00	60,000.00
合计	316,896.40	300,271.21

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2012 年 1 月 6 日宣告 2011 年度第一次分红，向截至 2012 年 1 月 10 日止在本基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.70 元。

#### 7.4.9 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、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司（“中国光大银行”）	基金托管人、基金代销机构
华鑫证券有限责任公司（“华鑫证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
摩根士丹利国际控股公司	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
深圳市招融投资控股有限公司	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。

**7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

**7.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至 2010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	816,786,184.54	9.76%	836,676,434.10	12.99%

**7.4.10.1.2 权证交易**

本基金本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。

**7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至 2011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	694,263.25	9.93%	224,008.88	11.32%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010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	711,170.45	13.22%	132,379.71	7.17%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

**7.4.10.2 关联方报酬**

**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	63,622,357.77	37,773,649.73
其中:支付销售机构的客户维护费	10,279,604.02	4,623,537.14

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:

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	10,603,726.30	6,295,608.33

注:支付基金托管人中国光大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:

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.3 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。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
期初持有的基金份额	5,295,363.69	4,979,085.75
期间申购/买入总份额	-	316,277.94
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	5,295,363.69	5,295,363.69
期末持有的基金份额占基金总 份额比例	0.27%	0.31%

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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 2011年1月1日至 2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至 2010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
中国光大银行	227,536,127.91	4,716,353.60	223,096,082.36	3,536,272.69

注：本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.6 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。

#### 7.4.10.7 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须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。资产负债表日之后，年度报告批准报出日之前的利润分配参见资产负债表日后事项（附注：7.4.8.2）。

#### 7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601336	新华保险	2011-12-09	2012-03-16	新股网下申购	23.25	27.87	227,347	5,285,817.75	6,336,160.89	-
300281	金明精机	2011-12-21	2012-03-29	新股网下申购	25.00	21.24	600,000	15,000,000.00	12,744,000.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单	复牌日期	复牌开盘	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	-------	------	------	-------	--------	--------	----



				价		单价				
600963	岳阳林纸	2011-12-27	拟定向增发	4.68	2012-01-04	4.92	8,009,516	73,764,168.75	37,484,534.88	-

注：本基金截至 2011 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益高于债券型基金而低于股票型基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，其下设的风险控制和审计委员会负责制定风险管理政策，检查公司和基金运作的合法合规情况；公司经营层对内部控制制度的有效执行承担责任，其下设的风险管理委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；督察长监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况；监察稽核部、金融工程和风险控制部分工负责风险监督与控制，前者负责协调并与各部门合作完成运营及合规风险管理，后者主要负责基金投资的信用风险、市场风险以及流动性风险的管理；基金经理、投资总监以及投资决策委员会负责对基金投资业务风险进行直接管理。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国光大银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2011年12月31日，本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为15.60% (2010年12月31日：本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券)。

#### **7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### **7.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	227,536,127.91	-	-	-	227,536,127.91
结算备付金	20,666,706.68	-	-	-	20,666,706.68
存出保证金	400,000.00	-	-	750,000.00	1,150,000.00
交易性金融资产	423,671,362.00	203,751,000.00	157,272,429.30	1,888,443,759.31	2,673,138,550.61
买入返售金融资产	483,561,405.34	-	-	-	483,561,405.34
应收证券清算款	-	-	-	155,889,655.85	155,889,655.85
应收利息	-	-	-	19,360,813.56	19,360,813.56
应收申购款	20,968.26	-	-	626,551.80	647,520.06
资产总计	1,155,856,570.19	203,751,000.00	157,272,429.30	2,065,070,780.52	3,581,950,780.01
负债					
应付证券清算款	-	-	-	652,818.40	652,818.40
应付赎回款	-	-	-	2,324,488.84	2,324,488.84
应付管理人报酬	-	-	-	4,779,817.46	4,779,817.46
应付托管费	-	-	-	796,636.26	796,636.26
应付交易费用	-	-	-	1,998,984.51	1,998,984.51
应交税费	-	-	-	191,147.20	191,147.20

其他负债	-	-	-	920,821.51	920,821.51
负债总计	-	-	-	11,664,714.18	11,664,714.18
利率敏感度缺口	1,155,856,570.19	203,751,000.00	157,272,429.30	2,053,406,066.34	3,570,286,065.83
上年度末2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	223,096,082.36	-	-	-	223,096,082.36
结算备付金	5,970,250.23	-	-	-	5,970,250.23
存出保证金	400,000.00	-	-	750,000.00	1,150,000.00
交易性金融资产	127,649,000.00	-	-	3,431,014,093.22	3,558,663,093.22
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	1,011,574.20	1,011,574.20
应收申购款	51,373.98	-	-	6,273,468.68	6,324,842.66
资产总计	357,166,706.57	-	-	3,439,049,136.10	3,796,215,842.67
负债					
应付证券清算款	-	-	-	18,738,865.38	18,738,865.38
应付赎回款	-	-	-	1,916,527.20	1,916,527.20
应付管理人报酬	-	-	-	4,733,342.78	4,733,342.78
应付托管费	-	-	-	788,890.44	788,890.44
应付交易费用	-	-	-	1,849,076.10	1,849,076.10
应交税费	-	-	-	3,147.20	3,147.20
其他负债	-	-	-	879,437.96	879,437.96
负债总计	-	-	-	28,909,287.06	28,909,287.06
利率敏感度缺口	357,166,706.57	-	-	3,410,139,849.04	3,767,306,555.61

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	市场利率下降25个基点	393.00万元	无重大影响

市场利率上升 25 个基点	-388.00 万元	无重大影响
---------------	------------	-------

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资占基金净值的 30%-95%，债券投资占基金净值的 0%-65%，现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人日常对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,888,443,759.31	52.89	3,431,014,093.22	91.07
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,888,443,759.31	52.89	3,431,014,093.22	91.07

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的

		影响金额 (单位: 人民币元)	
		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
1. 业绩比较基准(附注7.4.1)上升5%		16,868.00 万元	18,533.00 万元
2. 业绩比较基准(附注7.4.1)下降5%		-16,868.00 万元	-18,533.00 万元

**7.4.14 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) 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。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为1,969,537,515.73元，第二层级的余额为703,601,034.88元，无属于第三层级的余额(2010年12月31日：第一层级3,269,732,335.19元，第二层级288,930,758.03元，无第三层级)。

(iii) 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或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；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级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(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	1,888,443,759.31	52.72
	其中：股票	1,888,443,759.31	52.72
2	固定收益投资	784,694,791.30	21.91
	其中：债券	784,694,791.30	21.91
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	483,561,405.34	13.50
	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	248,202,834.59	6.93
6	其他各项资产	177,047,989.47	4.94
7	合计	3,581,950,780.01	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	49,893,096.11	1.40
B	采掘业	76,843,280.17	2.15
C	制造业	827,377,912.20	23.17
C0	食品、饮料	243,843,317.74	6.83
C1	纺织、服装、皮毛	49,670,660.53	1.39
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	37,484,534.88	1.05
C4	石油、化学、塑胶、塑料	277,329,911.60	7.77
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	5,552,930.36	0.16
C7	机械、设备、仪表	46,237,617.40	1.30
C8	医药、生物制品	167,258,939.69	4.68
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	207,986,687.08	5.83
E	建筑业	20,326,473.81	0.57
F	交通运输、仓储业	244,344,048.72	6.84

G	信息技术业	3,780,846.00	0.11
H	批发和零售贸易	45,518,829.48	1.27
I	金融、保险业	6,336,160.89	0.18
J	房地产业	156,352,696.81	4.38
K	社会服务业	205,343,153.22	5.75
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	44,340,574.82	1.24
	合计	1,888,443,759.31	52.89

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600009	上海机场	14,141,853	173,096,280.72	4.85
2	000858	五 粮 液	4,102,292	134,555,177.60	3.77
3	600138	中青旅	8,823,806	132,886,518.36	3.72
4	000999	华润三九	5,490,028	94,977,484.40	2.66
5	600469	风神股份	9,804,700	74,613,767.00	2.09
6	600724	宁波富达	10,928,122	68,628,606.16	1.92
7	600168	武汉控股	9,623,464	66,016,963.04	1.85
8	600323	南海发展	7,008,090	59,008,117.80	1.65
9	600096	云天化	3,917,369	58,290,450.72	1.63
10	000792	盐湖股份	1,806,978	57,769,086.66	1.62
11	601088	中国神华	2,268,349	57,457,280.17	1.61
12	002159	三特索道	3,606,950	53,022,165.00	1.49
13	600993	马应龙	2,853,610	49,338,916.90	1.38
14	600125	铁龙物流	5,300,000	49,184,000.00	1.38
15	000860	顺鑫农业	3,382,589	47,322,420.11	1.33
16	600805	悦达投资	3,607,858	44,340,574.82	1.24
17	600048	保利地产	4,323,593	43,235,930.00	1.21
18	600177	雅戈尔	4,301,636	40,349,345.68	1.13
19	600963	岳阳林纸	8,009,516	37,484,534.88	1.05
20	600223	鲁商置业	7,904,795	36,915,392.65	1.03
21	000027	深圳能源	5,608,016	34,208,897.60	0.96
22	600141	兴发集团	1,914,300	32,715,387.00	0.92
23	000627	天茂集团	11,003,900	31,361,115.00	0.88
24	600298	安琪酵母	902,431	26,540,495.71	0.74
25	600559	老白干酒	1,092,735	22,761,670.05	0.64
26	600528	中铁二局	4,123,017	20,326,473.81	0.57



27	600702	沱牌舍得	1,191,571	19,815,825.73	0.56
28	600236	桂冠电力	5,207,727	19,737,285.33	0.55
29	002573	国电清新	877,799	19,434,469.86	0.54
30	600028	中国石化	2,700,000	19,386,000.00	0.54
31	600079	人福医药	930,557	17,931,833.39	0.50
32	600008	首创股份	3,185,041	16,562,213.20	0.46
33	600708	海博股份	3,758,464	16,161,395.20	0.45
34	000516	开元投资	2,775,724	13,684,319.32	0.38
35	000869	张裕A	126,302	13,627,985.80	0.38
36	000568	泸州老窖	355,917	13,275,704.10	0.37
37	300281	金明精机	600,000	12,744,000.00	0.36
38	601139	深圳燃气	1,120,901	12,453,210.11	0.35
39	000876	新希望	700,537	11,733,994.75	0.33
40	000850	华茂股份	1,710,333	9,321,314.85	0.26
41	000501	鄂武商A	609,953	9,301,783.25	0.26
42	600835	上海机电	1,107,600	8,783,268.00	0.25
43	000887	中鼎股份	707,099	7,976,076.72	0.22
44	600520	中发科技	892,570	7,952,798.70	0.22
45	002226	江南化工	620,530	7,849,704.50	0.22
46	600266	北京城建	611,200	7,572,768.00	0.21
47	600828	成商集团	870,155	7,318,003.55	0.20
48	000028	一致药业	303,425	6,478,123.75	0.18
49	601336	新华保险	227,347	6,336,160.89	0.18
50	600575	芜湖港	697,680	5,902,372.80	0.17
51	002541	鸿路钢构	185,036	5,552,930.36	0.16
52	002298	鑫龙电器	391,745	5,014,336.00	0.14
53	600280	南京中商	190,491	4,767,989.73	0.13
54	600268	国电南自	603,219	4,457,788.41	0.12
55	601208	东材科技	216,500	4,087,520.00	0.11
56	600588	用友软件	210,047	3,780,846.00	0.11
57	600511	国药股份	303,510	3,639,084.90	0.10
58	000590	紫光古汉	391,500	3,629,205.00	0.10
59	601717	郑煤机	122,167	3,038,293.29	0.09
60	300031	宝通带业	188,600	2,666,804.00	0.07
61	000998	隆平高科	99,600	2,570,676.00	0.07
62	002534	杭锅股份	105,125	1,906,967.50	0.05
63	600582	天地科技	97,623	1,806,025.50	0.05
64	000729	燕京啤酒	113,600	1,532,464.00	0.04
65	002566	益盛药业	50,000	1,381,500.00	0.04
66	600729	重庆百货	10,317	329,524.98	0.01
67	600517	置信电气	20,000	294,200.00	0.01

68	002158	汉钟精机	20,000	232,200.00	0.01
69	600507	方大特钢	2,000	7,740.00	0.00

#### 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	600030	中信证券	263,133,176.34	6.98
2	600009	上海机场	193,157,414.28	5.13
3	601318	中国平安	157,519,664.08	4.18
4	600138	中青旅	134,113,575.63	3.56
5	601088	中国神华	128,142,788.55	3.40
6	000999	华润三九	112,897,705.72	3.00
7	600096	云天化	104,518,086.68	2.77
8	002583	海能达	99,500,000.00	2.64
9	600469	风神股份	93,380,289.64	2.48
10	600724	宁波富达	89,045,582.95	2.36
11	000858	五粮液	84,011,696.64	2.23
12	600168	武汉控股	80,536,821.86	2.14
13	000860	顺鑫农业	76,929,875.41	2.04
14	600223	鲁商置业	72,748,515.26	1.93
15	000623	吉林敖东	65,722,393.01	1.74
16	000027	深圳能源	58,748,920.28	1.56
17	600177	雅戈尔	53,330,365.66	1.42
18	000792	盐湖股份	53,141,604.75	1.41
19	002378	章源钨业	52,510,965.24	1.39
20	600478	科力远	50,200,348.36	1.33

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	600030	中信证券	325,550,116.99	8.64
2	601318	中国平安	162,145,471.26	4.30
3	000623	吉林敖东	161,603,421.30	4.29
4	002155	辰州矿业	160,343,187.26	4.26
5	000876	新希望	149,474,987.65	3.97

6	000059	辽通化工	143,923,984.56	3.82
7	600068	葛洲坝	134,376,380.55	3.57
8	601607	上海医药	130,431,754.00	3.46
9	000877	天山股份	128,881,265.88	3.42
10	601088	中国神华	115,120,294.27	3.06
11	002583	海能达	104,557,863.70	2.78
12	600169	太原重工	95,482,307.62	2.53
13	000568	泸州老窖	90,333,598.31	2.40
14	000778	新兴铸管	82,265,382.06	2.18
15	000630	铜陵有色	80,902,410.85	2.15
16	000426	兴业矿业	80,483,620.97	2.14
17	600469	风神股份	78,533,643.42	2.08
18	000513	丽珠集团	68,295,483.81	1.81
19	600362	江西铜业	62,858,934.73	1.67
20	002042	华孚色纺	57,985,599.80	1.54

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

买入股票的成本（成交）总额	3,893,888,650.14
卖出股票的收入（成交）总额	4,629,440,745.61

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	102,060,862.00	2.86
2	央行票据	125,762,000.00	3.52
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	344,506,000.00	9.65
5	企业短期融资券	195,848,500.00	5.49
6	中期票据	-	-
7	可转债	16,517,429.30	0.46
8	其他	-	-
9	合计	784,694,791.30	21.98

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1101020	11 央行票据 20	1,300,000	125,762,000.00	3.52
2	010203	02 国债(3)	1,019,080	102,060,862.00	2.86
3	1080056	10 抚顺城投债	1,000,000	93,680,000.00	2.62
4	1080046	10 内蒙高新债	800,000	77,624,000.00	2.17
5	041173001	11 中冶 CP003	700,000	70,749,000.00	1.98

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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 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。

### 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除宜宾五粮液股份有限公司外，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。

宜宾五粮液股份有限公司于 2011 年 5 月 28 日公告了《关于收到中国证监会〈行政处罚决定书〉的公告》。宜宾五粮液股份有限公司于 2011 年 5 月 27 日收到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》（[2011]17 号）。该公告中，公司陈述了《行政处罚决定书》中提及的主要内容及公司针对处罚事项的说明。

本基金投资五粮液（000858）的决策流程均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及时分析和研究，认为上述事件对五粮液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。

**8.9.2** 本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。

#### 8.9.3 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	1,150,000.00
2	应收证券清算款	155,889,655.85
3	应收股利	-
4	应收利息	19,360,813.56
5	应收申购款	647,520.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	177,047,989.47

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	11,891,338.10	0.33
2	110016	川投转债	4,134,297.60	0.12

#### 8.9.5 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
193,216	10,201.99	307,437,198.57	15.60%	1,663,749,872.44	84.40%

#### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	高宝美	1,858,761.00	2.71%
2	姜同林	939,591.00	1.37%
3	周世英	852,616.00	1.25%
4	韩凤荣	693,457.00	1.01%
5	李芙蓉	646,223.00	0.94%
6	深圳市傲发科技有限公司	531,488.00	0.78%
7	王瑛	530,400.00	0.77%

8	郭建华	464,654.00	0.68%
9	王东鸣	461,100.00	0.68%
10	黄泽涛	460,000.00	0.67%

注：持有人为场内持有人。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	203,026.02	0.0103%

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年9月27日)基金份额总额	309,568,999.66
本报告期期初基金份额总额	1,703,786,213.31
本报告期基金总申购份额	1,058,044,422.43
减：本报告期基金总赎回份额	790,643,564.73
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,971,187,071.01

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

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

报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

本报告期内，基金托管人中国光大银行股份有限公司增聘潘东女士为中国光大银行股份有限公司投资与托管业务部副总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

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

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有限公司 2011 年度审计的报酬为 120,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所有限公司已连续六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

报告期内基金管理人、基金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	
齐鲁证券	1	1,372,491,809.23	16.40%	1,115,154.71	15.96%	-
华泰联合证券	1	999,050,087.59	11.94%	849,187.75	12.15%	-
招商证券	2	885,591,083.87	10.58%	719,548.16	10.30%	-
中金公司	1	879,151,305.20	10.51%	747,276.21	10.69%	-
华鑫证券	1	816,786,184.54	9.76%	694,263.25	9.93%	-
国信证券	1	702,221,134.39	8.39%	596,886.92	8.54%	-
国海证券	1	689,329,977.44	8.24%	585,919.43	8.38%	-
国金证券	1	680,694,076.12	8.14%	553,068.56	7.91%	-
华泰证券	1	615,075,445.50	7.35%	522,813.64	7.48%	-
中信证券	1	364,650,065.62	4.36%	296,280.81	4.24%	-
安信证券	1	203,496,813.42	2.43%	172,971.75	2.48%	-

银河证券	1	158,754,811.08	1.90%	134,939.48	1.93%	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 专用交易单元的选择标准和程序

(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。

(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。

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。

2. 本基金在报告期内新租招商证券、齐鲁证券深交所交易单元各一个，终止租用长江证券上交所交易单元1个。

#### 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		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
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	3,350,000,000.00	9.66%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	4,709,400,000.00	13.58%	-	-
华鑫证券	101,195,821.70	100.00%	9,017,600,000.00	26.01%	-	-
国信证券	-	-	2,829,300,000.00	8.16%	-	-
国海证券	-	-	7,764,500,000.00	22.40%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	5,295,800,000.00	15.28%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	1,702,100,000.00	4.91%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-



## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本公司关于旗下基金参与中国农业银行定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-01-20
2	本基金 2010 年 4 季度报告	《中国证券报》	2011-01-21
3	本公司关于调整旗下基金在中国农业银行定期定额投资扣款起点金额的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-01-22
4	本公司关于旗下基金参与海通证券网上定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-02-28
5	本公司关于旗下基金参与光大证券网上定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-03-08
6	本公司关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-03-24
7	本基金投资关联方分销证券的公告	《中国证券报》	2011-03-25
8	本基金 2010 年年度报告	《中国证券报》	2011-03-29
9	本公司关于重申警惕冒用摩根士丹利的名义进行基金销售的提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-04-06
10	本公司关于客户服务相关系统进行调整的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-04-15
11	本基金 2011 年 1 季度报告	《中国证券报》	2011-04-22
12	本基金招募说明书(更新)(2011 年第 1 号)	《中国证券报》	2011-05-10
13	本公司关于旗下基金在中信证券开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-05-11
14	本公司关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-05-17
15	本公司关于旗下基金在部分代销机构开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-05-20
16	本公司关于调整旗下部分基金之间转换业务费用计算方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-06-17
17	本基金基金经理变更公告	《中国证券报》	2011-06-22
18	本公司关于旗下基金参与交通银行网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-06-29
19	本公司关于旗下基金参与中信银行个人网银、移动银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-06-30
20	关于中信银行延期开展本公司旗下部分基金费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-07-01
21	关于本公司旗下部分基金如期参与中信银行个人网银、移动银行基金申购费率优惠活动的说明	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-07-02
22	本基金 2011 年 2 季度报告	《中国证券报》	2011-07-20
23	本公司关于旗下基金在长江证券开通定期定额投资业务及参与网上交易、手机证券交	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-08-05

	易申购费率优惠的公告		
24	本公司关于旗下部分基金增加中国工商银行及参与电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-08-17
25	本基金 2011 年半年度报告	《中国证券报》	2011-08-25
26	本公司关于旗下部分基金在民生证券开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-09-15
27	本公司关于旗下部分基金在东莞证券开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011-10-17
28	本基金 2011 年 3 季度报告	《中国证券报》	2011-10-24
29	关于本基金参与交通银行网上银行、手机银行基金营养组合申购费率“折上折”优惠活动的公告	《中国证券报》	2011-10-31
30	关于平安银行暂停办理本公司旗下基金交易业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-11-03
31	本基金招募说明书(更新)(2011 年第 2 号)	《中国证券报》	2011-11-09
32	本公司关于旗下基金在中信万通证券开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-12-05
33	关于华泰联合证券有限责任公司停止代理本公司旗下基金销售业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-12-26
34	本公司关于上海分公司注册地址变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-12-28
35	关于本基金参与中国光大银行网银定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》	2011-12-30
36	本公司关于旗下部分基金在中国工商银行开通定期定额投资业务及参与费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-12-30

注：上述公告同时在公司网站 [www.msfnunds.com.cn](http://www.msfnunds.com.cn) 上披露。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

### 12.2 存放地点

存放地点：基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

二〇一二年三月二十六日