

---

**摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金**  
**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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	12
§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.....	13
§6	审计报告 .....	13
6.1	管理层对财务报表的责任.....	13
6.2	注册会计师的责任 .....	14
6.3	审计意见 .....	14
§7	年度财务报表 .....	14
7.1	资产负债表 .....	14
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 .....	37
8.1	期末基金资产组合情况.....	37
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	38
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
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 .....	42
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 .....	42
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 .....	42
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	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	44
§10	开放式基金份额变动 .....	44
§11	重大事件揭示 .....	44
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	44
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 .....	44
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	45
11.4	基金投资策略的改变 .....	45
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	45
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 .....	45
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	45
11.8	其他重大事件 .....	47
§12	影响投资者决策的其他重要信息 .....	49
§13	备查文件目录 .....	49
13.1	备查文件目录 .....	49
13.2	存放地点 .....	50
13.3	查阅方式 .....	50

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金
基金简称	大摩消费领航混合
基金主代码	233008
交易代码	233008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 3 日
基金管理人	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,018,951,232.86 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金通过深入研究，致力挖掘并投资于消费行业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业中，具有竞争优势和估值优势的优质上市公司，把握消费数量增长和结构变革所带来的投资机会，在严格控制投资风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值。</p>
投资策略	<p>本基金将采取积极、主动的资产配置策略，重点关注在消费数量增长及结构变革的背景下，中国消费行业企业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关企业，并从中寻找具有良好财务状况、较高核心价值与估值优势的优质上市公司进行投资。</p> <p>(1) 大类资产配置：采取“自上而下”的多因素分析决策支持，结合定性分析和定量分析，对权益类资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测，在完全遵照基金合同的基础上，确定未来一段时间的大类资产配置方案。</p> <p>(2) 股票投资策略：本基金将在资产配置方案确定后，根据投资主题及其辐射消费链，进行行业配置，并从中精选具备持续成长能力并有一定估值优势的上市公司，即主营业务收入和市场占有率不断提升的企业、有形或无形资产持续增长的企业、产品技术或服务水平超越行业平均水平的企业、以及在所覆盖行业中有垄断地位的企业。</p> <p>(3) 固定收益投资策略：本基金采用的主要固定收益投资策略包括：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、资产支持证券策略等。</p> <p>(4) 权证等其他金融工具投资策略：本基金对权证的投资建立在在对标的证券和组合收益风险分析的基础上，以 Black-Scholes 模型和二叉树期权定价模型为基础对权证进行分析定价，并根据市场情况对</p>

	定价模型和参数进行适当修正。
业绩比较基准	沪深 300 指数×55% + 中证综合债券指数×45%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李锦	尹东
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 67595003
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-668	(010) 67595096
传真		(0755) 82990384	(010) 66275853
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	北京市西城区金融大街25号
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	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		王文学	王洪章

### 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、上海证券报、证券时报
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	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17层

### § 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 12 月 3 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-543,973,430.97	-2,187,311.51
本期利润	-738,760,813.51	-20,589,200.39
加权平均基金份额本期利润	-0.2203	-0.0055
本期加权平均净值利润率	-24.25%	-0.55%
本期基金份额净值增长率	-22.86%	-0.55%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末
期末可供分配利润	-702,792,125.59	-20,589,200.39
期末可供分配基金份额利润	-0.2328	-0.0055
期末基金资产净值	2,316,159,107.27	3,736,683,235.37
期末基金份额净值	0.7672	0.9945
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末
基金份额累计净值增长率	-23.28%	-0.55%

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。

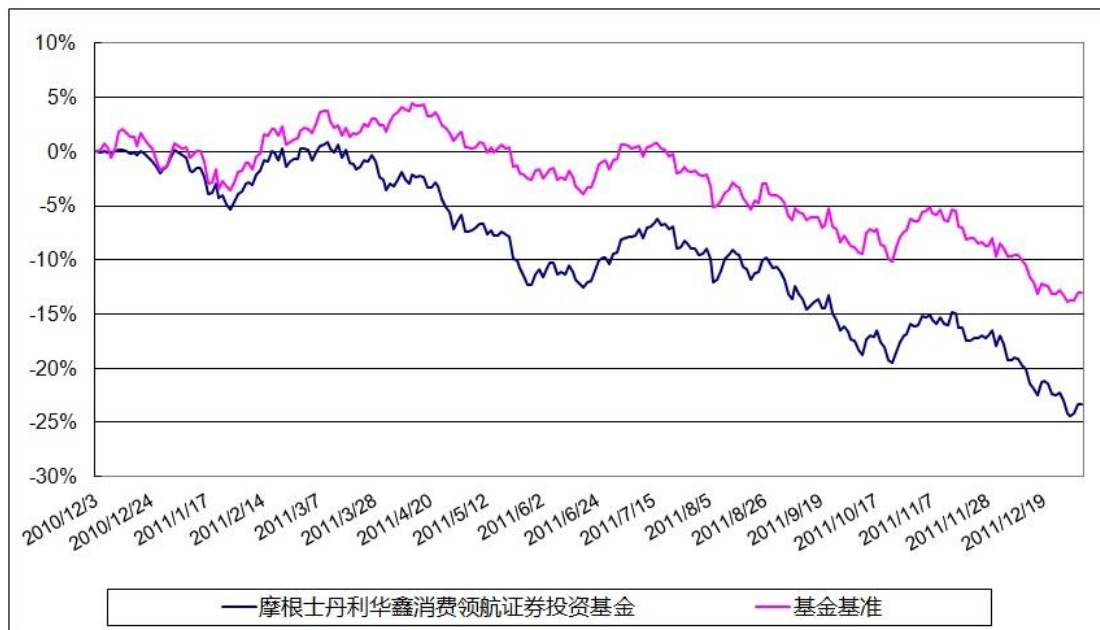
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-7.02%	0.86%	-4.57%	0.77%	-2.45%	0.09%
过去六个月	-15.27%	0.84%	-12.33%	0.75%	-2.94%	0.09%
过去一年	-22.86%	0.79%	-12.75%	0.71%	-10.11%	0.08%
自基金合同生效起至今	-23.28%	0.76%	-13.01%	0.72%	-10.27%	0.04%

### 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

摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金  
 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  
 (2010 年 12 月 3 日至 2011 年 12 月 31 日)



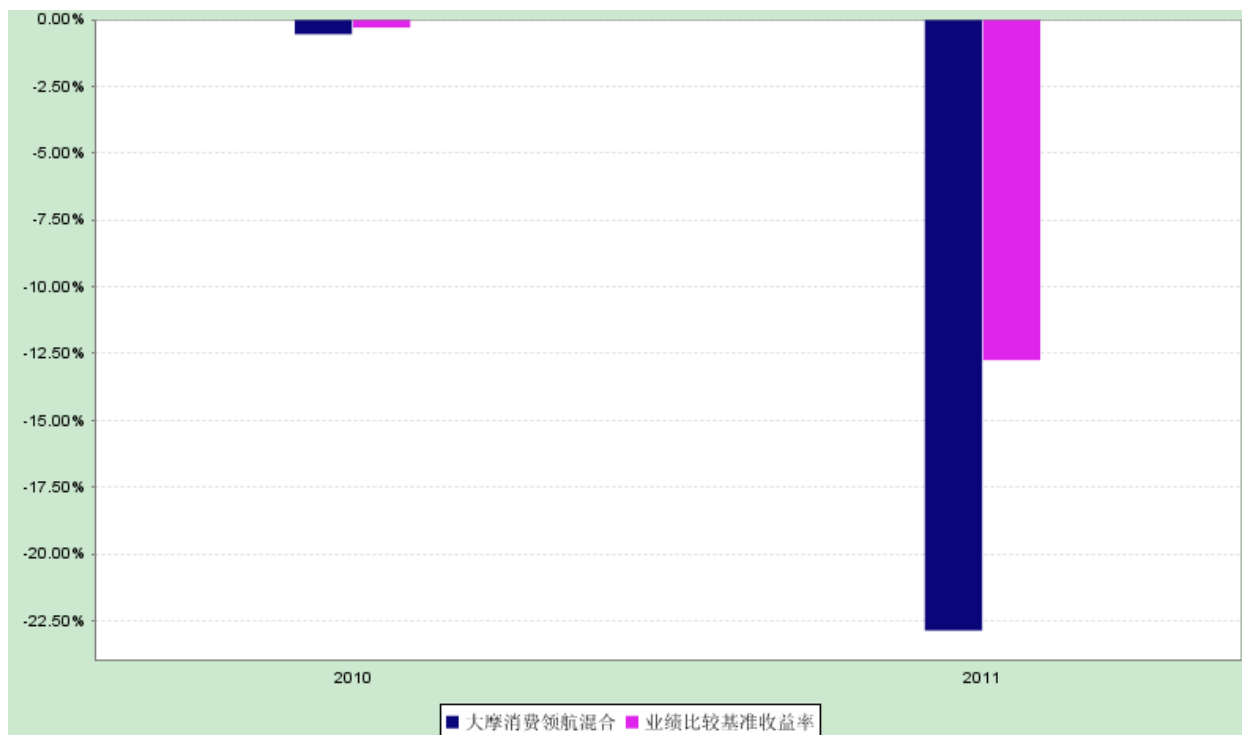
注：1.本基金基金合同生效日为 2010 年 12 月 3 日。

2.根据本基金基金合同约定，建仓期为基金合同生效起 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置符合基金合同约定。

### 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

摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金  
 自基金合同生效以来每年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图





注：本基金基金合同于 2010 年 12 月 3 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。

### 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（2010 年 12 月 3 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、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）、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七只基金。

#### 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		
袁航	本基金 基金经 理、首 席分析 师	2010-12-03	-	7	美国威斯康辛大学麦迪逊商学院工商管理硕士(金融类 MBA)，美国特许金融分析师(CFA)。曾任大成基金管理公司研究员和广发证券股份有限公司发展研究中心首席研究员。2009 年 2 月加入本公司。
周志超	本基金 基金经 理助理	2011-08-04	-	5	南开大学经济学硕士，曾任诺安基金管理公司行业分析师，信达澳银基金管理公司高级分析师，广发基金管理公司行业分析师。2011 年 5 月加入本公司。

注：1.基金经理任职日期为基金合同生效日；

2. 基金经理助理任职日期为公司作出决议之日；

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的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

##### A、大类资产配置：

①股票资产配置——本基金全年整体仓位控制较为谨慎，2011 年末本基金股票仓位占基金资产净值比例为 58.79%。全年来看，除了一季度是建仓期外，其他季度的仓位整体保持在比行业平均水平略低位置。

②债券资产配置——由于全年对于股票市场看法相对谨慎，因此债券的配置相对偏多，选择上也更偏重收益性，以信用债为主，同时兼顾流动性。年末债券持仓占基金资产净值比例达 24.00 %。

##### B、二级资产配置：

①股票资产配置——全年持仓的板块都以大消费类为主，重点持有食品饮料、医药生物、金融、电力设备以及交运设备等板块，新兴产业主要以节能环保和新材料为主。具体来讲，在投资策略上坚持结构重于仓位的原则，在保持仓位较为谨慎的前提下，本基金将更多精力放在行业配置和板块选择上，年初适度参与了以政策扶持的板块为投资方向的主题投资，比如水利和高铁等。从第二季度开始逐渐加大以白酒为代表的食品饮料和以百货为代表的商业零售的配置，同时也进行了大消费类中其他行业的股票比重。三季度末之后，逐步加仓了金融行业为代表的低估值蓝筹股票。

全年来看，股票组合的基本仓位是以“大消费+低估值”为基础配置，以部分新兴产业和周期性行业为辅助配置的结构。整体的策略方向是正确的。在市场的震荡过程中，趋势性投资的标的主要是采掘、有色和建筑建材等周期性行业，但本基金在趋势投资的操作上不够成功，上半年获得收益后没能及时全部撤出，致使前期获得的收益大多回吐。

②债券资产配置——以企业债为基础配置，同时投资了部分短期金融债提高现金收益，以期平衡收益性和流动性。在债券投资策略上较为保守，基本选择的是信用等级较高的债券，收益中等。

#### 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 0.7672 元，累计份额净值为 0.7672 元，基金

份额净值增长率为-22.86%，同期业绩比较基准收益率为-12.75%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年是经济增长由快速到逐步放缓的一年，在货币政策从紧的背景下，宏观调控尤其是房地产调控的力度较大，而通胀则是维持在高位，到年底随着经济增速下降才开始有所回落，控通胀和稳物价处于主导地位，因此全年市场在资金成本较高且企业盈利前景较差双重因素的作用下表现不佳。国外环境也很严峻，美国经济的低迷，欧债危机的持续恶化都很大程度上影响了全球经济的需求，市场对经济较为悲观，造成资金从风险资产中不断撤出，同时对于国内出口的预期更加悲观。国外因素的负面影响也增加了国内市场下行的压力。因此，预期不好使得全年市场表现基本是呈现单边下跌的趋势，跌幅比经济下滑的幅度大很多。

展望 2012 年，宏观经济虽然面临房地产投资大幅下滑和出口预期较差的风险，但是在消费增长稳定和财政政策的结构性放松的支持下，经济硬着陆的风险相对较小，同时货币环境相对较为宽松，市场估值也已经回到历史较低水平。整体来看，在 2011 年的市场对于大部分负面因素已经充分反应后，2012 年的市场面临的风险相对较小。目前欧债务问题正在曲折中逐步试探找出解决方案，继续恶化的概率较小。美国年初的数据也较为乐观，全球大部分国家的领先指标都显示出需求的些许回暖。当然虽然复苏的曙光已然显现，持续性的需求回暖尚待观察和验证，复苏的过程必然是曲折和反复的。在各种因素交织的背景下，对于市场不应像 2011 年那么悲观，希望和信心更为重要。在经济基本面比较复杂的情况下，本基金主要关注国内的信贷水平，通胀是否反复，政策取向以及全球的流动性状况，投资着眼于低估值的蓝筹以及业绩相对确定估值合理的大消费类个股。

#### 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工作，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

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，本基金本报告期未实施利润分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 审计报告

普华永道中天审字(2012)第 20260 号

摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金(以下简称“摩根士丹利华鑫消费领航基金”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度及 2010 年 12 月 3 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间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消费领航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。

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。

## 6.3 审计意见

我们认为, 上述摩根士丹利华鑫消费领航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消费领航基金 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度及 2010 年 12 月 3 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间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: 摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

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	31,553,340.89	1,172,233,613.93
结算备付金		14,355,578.92	-
存出保证金		1,635,071.01	-
交易性金融资产	7.4.7.2	1,917,585,652.82	2,181,682,049.25
其中：股票投资		1,361,756,604.82	1,293,455,049.25
基金投资		-	-
债券投资		555,829,048.00	888,227,000.00
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	280,000,000.00	500,000,000.00
应收证券清算款		78,188,951.82	-
应收利息	7.4.7.5	13,024,581.82	14,969,487.38
应收股利		-	-
应收申购款		8,227.92	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,336,351,405.20	3,868,885,150.56
<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		10,875,432.53	126,075,127.13
应付赎回款		1,724,657.31	-
应付管理人报酬		3,061,314.82	4,307,707.74
应付托管费		510,219.14	717,951.30
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,301,122.36	1,101,129.02
应交税费		761,742.45	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	957,809.32	-
负债合计		20,192,297.93	132,201,915.19
<b>所有者权益：</b>			



实收基金	7.4.7.9	3,018,951,232.86	3,757,272,435.76
未分配利润	7.4.7.10	-702,792,125.59	-20,589,200.39
所有者权益合计		2,316,159,107.27	3,736,683,235.37
负债和所有者权益总计		2,336,351,405.20	3,868,885,150.56

注：1. 报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.7672 元，基金份额总额 3,018,951,232.86 份。截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9945 元，基金份额总额 3,757,272,435.76 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 12 月 3 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

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	上年度可比期间
		2011年1月1日至 2011年12月31日	2010年12月3日（基金合同 生效日）至2010年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>-670,693,823.05</b>	<b>-14,218,780.04</b>
1.利息收入		42,108,384.04	3,986,961.73
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,829,662.30	1,424,257.91
债券利息收入		25,318,647.41	208,221.40
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		14,960,074.33	2,354,482.42
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-518,912,537.89	196,147.11
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-533,090,553.39	196,147.11
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-1,427,883.15	-
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	15,605,898.65	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-194,787,382.54	-18,401,888.88
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	897,713.34	-
<b>减：二、费用</b>		<b>68,066,990.46</b>	<b>6,370,420.35</b>
1. 管理人报酬		45,845,453.56	4,307,707.74
2. 托管费		7,640,908.94	717,951.30
3. 销售服务费		-	-

4. 交易费用	7.4.7.18	14,036,361.66	1,342,353.28
5. 利息支出		80,565.71	-
其中：卖出回购金融资产支出		80,565.71	-
6. 其他费用	7.4.7.19	463,700.59	2,408.03
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-738,760,813.51</b>	<b>-20,589,200.39</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-738,760,813.51</b>	<b>-20,589,200.39</b>

注：本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 12 月 3 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

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）	3,757,272,435.76	-20,589,200.39	3,736,683,235.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-738,760,813.51	-738,760,813.51
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）	-738,321,202.90	56,557,888.31	-681,763,314.59
其中：1.基金申购款	54,421,951.08	-4,649,206.39	49,772,744.69
2.基金赎回款	-792,743,153.98	61,207,094.70	-731,536,059.28
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）	3,018,951,232.86	-702,792,125.59	2,316,159,107.27
项目	上年度可比期间 2010年12月3日（基金合同生效日）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）	3,757,272,435.76	-	3,757,272,435.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-20,589,200.39	-20,589,200.39
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-

2.基金赎回款	-	-	-
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）	3,757,272,435.76	-20,589,200.39	3,736,683,235.37

注：本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 12 月 3 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

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

摩根士丹利华鑫消费领航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[2010]第 1201 号《关于核准摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金募集的批复》核准，由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫消费领航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基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,756,261,778.69 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第 357 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金合同》于 2010 年 12 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,757,272,435.76 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,010,657.07 份基金份额。本基金的基金管理人为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金的投资组合范围为：股票资产占基金资产的 30%-80%，其中投资于消费行业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业的上市公司股票市值不低于股票资产的 80%；基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；现金、债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%，其中现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数×55% + 中证综合债券指数×45%。

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 2012 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》、《摩根士丹利华鑫消费领航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 日和 2010 年 12 月 31 日 的财务状况以及 2011 年度和 2010 年 12 月 3 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日 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。本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 12 月 3 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

##### 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。

本基金目前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卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

#### 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则按直线法计算。

#### 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，但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。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、市盈率法、现金流量折现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	31,553,340.89	1,172,233,613.93
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	31,553,340.89	1,172,233,613.93

#### 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	1,573,005,041.96	1,361,756,604.82	-211,248,437.14	
债券	交易所市场	280,000.00	258,048.00	-21,952.00
	银行间市场	557,489,882.28	555,571,000.00	-1,918,882.28
	合计	557,769,882.28	555,829,048.00	-1,940,834.28
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,130,774,924.24	1,917,585,652.82	-213,189,271.42	
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	1,312,753,099.32	1,293,455,049.25	-19,298,050.07	
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	887,330,838.81	888,227,000.00	896,161.19
	合计	887,330,838.81	888,227,000.00	896,161.19
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,200,083,938.13	2,181,682,049.25	-18,401,888.88	

#### 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	280,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	280,000,000.00	-
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	500,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	500,000,000.00	-

**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	19,605.03	346,828.81
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	7,106.11	-
应收债券利息	12,922,705.96	14,230,123.85
应收买入返售证券利息	75,164.72	392,534.72
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	13,024,581.82	14,969,487.38

**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	2,293,381.66	1,096,504.02
银行间市场应付交易费用	7,740.70	4,625.00
合计	2,301,122.36	1,101,129.02

### 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	-
应付赎回费	3,306.78	-
预提费用	204,500.00	-
应付转换费	2.54	-
合计	957,809.32	-

### 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	3,757,272,435.76	3,757,272,435.76
本期申购	54,421,951.08	54,421,951.08
本期赎回（以“-”号填列）	-792,743,153.98	-792,743,153.98
本期末	3,018,951,232.86	3,018,951,232.86

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2010 年 11 月 4 日至 2010 年 12 月 1 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 3,756,261,778.69 元。根据《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 1,010,657.07 元在本基金成立后，折算为 1,010,657.07 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金于 2010 年 12 月 3 日(基金合同生效日)至 2011 年 3 月 1 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和赎回业务自 2011 年 3 月 2 日起开始办理。

### 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	-2,187,311.51	-18,401,888.88	-20,589,200.39
本期利润	-543,973,430.97	-194,787,382.54	-738,760,813.51
本期基金份额交易产生的变动数	35,069,269.56	21,488,618.75	56,557,888.31
其中：基金申购款	-2,724,365.61	-1,924,840.78	-4,649,206.39
基金赎回款	37,793,635.17	23,413,459.53	61,207,094.70
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-511,091,472.92	-191,700,652.67	-702,792,125.59
-----	-----------------	-----------------	-----------------

#### 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12月3日（基金合同生效 日）至2010年12月31日
活期存款利息收入	1,544,189.65	1,424,257.91
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	285,470.83	-
其他	1.82	-
合计	1,829,662.30	1,424,257.91

#### 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12月3日（基金合同生效日） 至2010年12月31日
卖出股票成交总额	4,343,023,156.85	2,929,100.00
减：卖出股票成本总额	4,876,113,710.24	2,732,952.89
买卖股票差价收入	-533,090,553.39	196,147.11

#### 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12月3日（基金合同生效 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	1,597,132,496.66	-
减：卖出债券（、债转股及债券到期 兑付）成本总额	1,555,579,804.53	-
减：应收利息总额	42,980,575.28	-
债券投资收益	-1,427,883.15	-

#### 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12月3日（基金合同生效 日）至2010年12月31日
----	---------------------------------	--

股票投资产生的股利收益	15,605,898.65	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	15,605,898.65	-

**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12月3日（基金合同生效日）至2010年12月31日
1.交易性金融资产	-194,787,382.54	-18,401,888.88
——股票投资	-191,950,387.07	-19,298,050.07
——债券投资	-2,836,995.47	896,161.19
——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	-194,787,382.54	-18,401,888.88

**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12月3日（基金合同生效日）至2010年12月31日
基金赎回费收入	819,585.44	-
基金转换费收入	78,127.90	-
合计	897,713.34	-

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 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12月3日（基金合同生效日）至2010年12月31日
交易所市场交易费用	14,021,161.66	1,337,728.28
银行间市场交易费用	15,200.00	4,625.00
合计	14,036,361.66	1,342,353.28

**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12月3日（基金合同生效日） 至2010年12月31日
审计费用	100,000.00	-
信息披露费	300,000.00	-
银行划款手续费	45,700.59	2,408.03
债券托管账户维护费用	18,000.00	-
合计	463,700.59	2,408.03

#### 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

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 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、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
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12月3日（基金合同生效日） 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	1,044,602,333.48	11.07%	-	-

##### 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	887,900.50	11.28%	241,908.66	10.55%
关联方名称	上年度可比期间 2010年12月3日（基金合同生效日）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
-	-	-	-	-

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12月3日（基金合同生效 日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	45,845,453.56	4,307,707.74
其中：支付销售机构的客户维护费	29,598,005.91	2,764,240.71

注：支付基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月3日（基金合同生效 日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,640,908.94	717,951.30

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

**7.4.10.3 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**

本基金本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。

**7.4.10.4.2 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**

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
华鑫证券	19,999,800.00	0.66%	19,999,800.00	0.53%

**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12月3日（基金合同生效日） 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
中国建设银行	31,553,340.89	1,544,189.65	1,172,233,613.93	1,424,257.91

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，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**

本基金本期无利润分配事项。

**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
601669	中国水电	2011-09-29	2012-01-18	新股网	4.50	4.09	3,437,870	15,470,415.00	14,060,888.30	-

				下申购						
--	--	--	--	-----	--	--	--	--	--	--

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	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600332	广州药业	2011-11-07	重大资产重组	13.14	-	-	509,700	6,687,509.06	6,697,458.00	-

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、债券投资及权证投资等。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“谋求超过业绩比较基准的投资业绩”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 中国建设银行，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，本基金持有的除国债、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 19.68%(2010 年 12 月 31 日：21.13%)。

#### 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发行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，其余均能以合理价格适时变现。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同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	31,553,340.89	-	-	-	31,553,340.89
结算备付金	14,355,578.92	-	-	-	14,355,578.92
存出保证金	-	-	-	1,635,071.01	1,635,071.01
交易性金融资产	360,626,000.00	194,945,000.00	258,048.00	1,361,756,604.82	1,917,585,652.82
买入返售金融资产	280,000,000.00	-	-	-	280,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	78,188,951.82	78,188,951.82
应收利息	-	-	-	13,024,581.82	13,024,581.82

应收申购款	-	-	-	8,227.92	8,227.92
资产总计	686,534,919.81	194,945,000.00	258,048.00	1,454,613,437.39	2,336,351,405.20
负债					
应付证券清算款	-	-	-	10,875,432.53	10,875,432.53
应付赎回款	-	-	-	1,724,657.31	1,724,657.31
应付管理人报酬	-	-	-	3,061,314.82	3,061,314.82
应付托管费	-	-	-	510,219.14	510,219.14
应付交易费用	-	-	-	2,301,122.36	2,301,122.36
应付税金	-	-	-	761,742.45	761,742.45
其他负债	-	-	-	957,809.32	957,809.32
负债总计	-	-	-	20,192,297.93	20,192,297.93
利率敏感度缺口	686,534,919.81	194,945,000.00	258,048.00	1,434,421,139.46	2,316,159,107.27
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	1,172,233,613.93	-	-	-	1,172,233,613.93
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	458,804,000.00	429,423,000.00	-	1,293,455,049.25	2,181,682,049.25
买入返售金融资 产	500,000,000.00	-	-	-	500,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	14,969,487.38	14,969,487.38
应收申购款	-	-	-	-	-
资产总计	2,131,037,613.93	429,423,000.00	-	1,308,424,536.63	3,868,885,150.56
负债					
应付证券清算款	-	-	-	126,075,127.13	126,075,127.13
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	4,307,707.74	4,307,707.74
应付托管费	-	-	-	717,951.30	717,951.30
应付交易费用	-	-	-	1,101,129.02	1,101,129.02
应付税金	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-

负债总计	-	-	-	132,201,915.19	132,201,915.19
利率敏感度缺口	2,131,037,613.93	429,423,000.00	-	1,176,222,621.44	3,736,683,235.37

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

#### 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	241.00 万元	639.00 万元
市场利率上升 25 个基点	-238.00 万元	-628.00 万元	

#### 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。

本基金采取自下而上为主的投资策略，主要投资于中国消费行业企业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业的上市公司股票。本基金通过定量与定性相结合的上市公司评价体系，相对与绝对、横向与纵向相结合的估值定价体系，实现股票优选与投资组合的动态调整。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。本基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的 30%-80%，其中投资于消费行业和受消费数量增长及结构变革引领而快速发展的相关行业的上市公司股票市值不低于股票资产的 80%；基金持有权证的市场价值不得超过基金资产净值的 3%；现金、债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%，其中现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计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	1,361,756,604.82	58.79	1,293,455,049.25	34.62
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,361,756,604.82	58.79	1,293,455,049.25	34.62

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)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
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	11,898.00 万元	-
	业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-11,898.00 万元	-

注：截止至 2010 年 12 月 31 日，本基金无足够的经验数据进行其他价格风险分析。

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 1,355,317,194.82 元，属于第二层级的余额为 562,268,458.00 元，无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 1,293,455,049.25 元，第二层级 888,227,000.00 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	1,361,756,604.82	58.29
	其中：股票	1,361,756,604.82	58.29
2	固定收益投资	555,829,048.00	23.79
	其中：债券	555,829,048.00	23.79
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	280,000,000.00	11.98
	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	45,908,919.81	1.96
6	其他各项资产	92,856,832.57	3.97
7	合计	2,336,351,405.20	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	1,300,824.00	0.06
B	采掘业	26,556,945.48	1.15
C	制造业	833,649,649.38	35.99
C0	食品、饮料	324,795,341.72	14.02
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	75,673,241.72	3.27
C5	电子	11,173,888.00	0.48
C6	金属、非金属	7,359,015.00	0.32
C7	机械、设备、仪表	243,162,788.27	10.50
C8	医药、生物制品	171,485,374.67	7.40
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,023,000.96	0.43
E	建筑业	29,193,888.30	1.26
F	交通运输、仓储业	20,643,396.48	0.89
G	信息技术业	66,702,895.64	2.88
H	批发和零售贸易	111,154,979.12	4.80
I	金融、保险业	182,645,959.64	7.89
J	房地产业	15,225,309.54	0.66
K	社会服务业	59,581,756.28	2.57
L	传播与文化产业	5,078,000.00	0.22
M	综合类	-	-
	合计	1,361,756,604.82	58.79

### 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	000858	五粮液	3,236,062.00	106,142,833.60	4.58
2	601166	兴业银行	5,817,448.00	72,834,448.96	3.14
3	600887	伊利股份	3,335,211.00	68,138,360.73	2.94
4	600518	康美药业	4,873,111.00	54,676,305.42	2.36
5	600875	东方电气	2,336,990.00	54,007,838.90	2.33
6	000423	东阿阿胶	1,249,975.00	53,686,426.25	2.32
7	600143	金发科技	4,108,479.00	53,122,633.47	2.29
8	600519	贵州茅台	265,086.00	51,241,123.80	2.21

9	000538	云南白药	948,239.00	50,256,667.00	2.17
10	600582	天地科技	2,246,789.00	41,565,596.50	1.79
11	002024	苏宁电器	4,776,377.00	40,312,621.88	1.74
12	601601	中国太保	1,919,957.00	36,882,373.97	1.59
13	601311	骆驼股份	1,660,494.00	30,503,274.78	1.32
14	601669	中国水电	7,137,870.00	29,193,888.30	1.26
15	601398	工商银行	6,002,704.00	25,451,464.96	1.10
16	600388	龙净环保	1,043,638.00	24,034,983.14	1.04
17	002582	好想你	455,922.00	23,707,944.00	1.02
18	600118	中国卫星	1,096,834.00	22,375,413.60	0.97
19	600104	上海汽车	1,509,694.00	21,347,073.16	0.92
20	000639	西王食品	739,763.00	21,305,174.40	0.92
21	600009	上海机场	1,686,552.00	20,643,396.48	0.89
22	600809	山西汾酒	312,463.00	19,728,913.82	0.85
23	000963	华东医药	706,342.00	18,802,824.04	0.81
24	000888	峨眉山 A	1,000,898.00	18,346,460.34	0.79
25	002161	远望谷	1,030,700.00	17,913,566.00	0.77
26	600587	新华医疗	567,329.00	17,757,397.70	0.77
27	600859	王府井	544,999.00	17,499,917.89	0.76
28	000893	东凌粮油	1,217,429.00	15,741,356.97	0.68
29	600754	锦江股份	907,306.00	15,705,466.86	0.68
30	600723	首商股份	1,576,783.00	15,389,402.08	0.66
31	600268	国电南自	2,045,284.00	15,114,648.76	0.65
32	600256	广汇股份	686,746.00	14,133,232.68	0.61
33	300105	龙源技术	269,053.00	13,799,728.37	0.60
34	300261	雅本化学	900,000.00	13,761,000.00	0.59
35	601288	农业银行	5,000,000.00	13,100,000.00	0.57
36	000069	华侨城 A	1,778,755.00	12,700,310.70	0.55
37	002236	大华股份	225,280.00	11,173,888.00	0.48
38	601088	中国神华	438,110.00	11,097,326.30	0.48
39	600199	金种子酒	699,496.00	10,422,490.40	0.45
40	000417	合肥百货	728,049.00	10,287,332.37	0.44
41	601199	江南水务	745,759.00	10,023,000.96	0.43
42	600030	中信证券	1,016,066.00	9,866,000.86	0.43
43	002635	安洁科技	323,000.00	9,686,770.00	0.42
44	300159	新研股份	331,380.00	9,576,882.00	0.41
45	600547	山东黄金	317,162.00	9,004,229.18	0.39
46	600588	用友软件	491,929.00	8,854,722.00	0.38
47	000598	兴蓉投资	1,065,610.00	8,812,594.70	0.38
48	002570	贝因美	348,631.00	8,367,144.00	0.36
49	600837	海通证券	1,098,229.00	8,137,876.89	0.35



50	600050	中国联通	1,502,371.00	7,872,424.04	0.34
51	600785	新华百货	332,442.00	7,589,650.86	0.33
52	601169	北京银行	800,000.00	7,424,000.00	0.32
53	600303	曙光股份	980,571.00	6,863,997.00	0.30
54	002450	康得新	297,100.00	6,750,112.00	0.29
55	600332	广州药业	509,700.00	6,697,458.00	0.29
56	002554	惠博普	540,200.00	6,455,390.00	0.28
57	002004	华邦制药	181,427.00	6,168,518.00	0.27
58	600055	万东医疗	564,868.00	5,914,167.96	0.26
59	600016	民生银行	866,600.00	5,104,274.00	0.22
60	000917	电广传媒	200,000.00	5,078,000.00	0.22
61	000401	冀东水泥	300,000.00	5,001,000.00	0.22
62	600138	中青旅	266,728.00	4,016,923.68	0.17
63	601628	中国人寿	218,000.00	3,845,520.00	0.17
64	300156	天立环保	116,400.00	2,677,200.00	0.12
65	002205	国统股份	170,500.00	2,358,015.00	0.10
66	002226	江南化工	161,225.00	2,039,496.25	0.09
67	000998	隆平高科	50,400.00	1,300,824.00	0.06
68	002556	辉隆股份	72,756.00	1,273,230.00	0.05
69	600240	华业地产	146,391.00	1,092,076.86	0.05

#### 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	000858	五 粮 液	137,298,380.40	3.67
2	601166	兴业银行	110,157,406.65	2.95
3	000063	中兴通讯	106,004,908.94	2.84
4	601668	中国建筑	103,691,736.25	2.77
5	600518	康美药业	102,596,398.39	2.75
6	002024	苏宁电器	93,105,778.14	2.49
7	600388	龙净环保	86,652,181.14	2.32
8	600146	大元股份	79,169,033.89	2.12
9	000002	万 科 A	72,632,097.54	1.94
10	600519	贵州茅台	68,634,183.81	1.84
11	600875	东方电气	68,300,468.77	1.83
12	000528	柳 工	66,755,573.86	1.79
13	601288	农业银行	65,360,000.00	1.75

14	600809	山西汾酒	64,856,711.24	1.74
15	600029	南方航空	64,616,952.86	1.73
16	002091	江苏国泰	61,157,512.83	1.64
17	601088	中国神华	59,141,653.60	1.58
18	600256	广汇股份	59,036,298.97	1.58
19	000423	东阿阿胶	58,277,571.97	1.56
20	000538	云南白药	55,514,307.25	1.49

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	000063	中兴通讯	118,249,278.59	3.16
2	601668	中国建筑	91,191,976.08	2.44
3	000002	万科 A	87,901,262.82	2.35
4	601318	中国平安	82,309,570.91	2.20
5	000877	天山股份	77,625,461.88	2.08
6	600146	大元股份	74,624,077.86	2.00
7	600362	江西铜业	68,472,204.45	1.83
8	000528	柳工	60,701,661.41	1.62
9	600029	南方航空	58,548,193.80	1.57
10	600970	中材国际	58,320,433.05	1.56
11	600388	龙净环保	56,778,427.55	1.52
12	601288	农业银行	53,642,745.00	1.44
13	601299	中国北车	53,187,515.83	1.42
14	601186	中国铁建	49,019,741.90	1.31
15	600395	盘江股份	48,992,781.17	1.31
16	002091	江苏国泰	48,854,404.67	1.31
17	600048	保利地产	48,812,560.46	1.31
18	600585	海螺水泥	47,850,633.82	1.28
19	000937	冀中能源	47,805,391.64	1.28
20	601166	兴业银行	47,264,348.46	1.26

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	5,136,365,652.88
卖出股票的收入（成交）总额	4,343,023,156.85

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,930,000.00	4.31
	其中：政策性金融债	99,930,000.00	4.31
4	企业债券	194,945,000.00	8.42
5	企业短期融资券	260,696,000.00	11.26
6	中期票据	-	-
7	可转债	258,048.00	0.01
8	其他	-	-
9	合计	555,829,048.00	24.00

### 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	110222	11 国开 22	1,000,000	99,930,000.00	4.31
2	098043	09 盐国资债	900,000	88,560,000.00	3.82
3	041173001	11 中冶 CP003	500,000	50,535,000.00	2.18
4	041151008	11 电网 CP001	500,000	50,220,000.00	2.17
5	041171001	11 杭汽轮 CP002	500,000	50,050,000.00	2.16

### 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	1,635,071.01
2	应收证券清算款	78,188,951.82
3	应收股利	-
4	应收利息	13,024,581.82
5	应收申购款	8,227.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	92,856,832.57

### 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	110016	川投转债	258,048.00	0.01

### 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
45,266	66,693.57	118,648,231.41	3.93%	2,900,303,001.45	96.07%

### 9.2 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	2,089,588.83	0.0692%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年12月3日)基金份额总额	3,757,272,435.76
本报告期期初基金份额总额	3,757,272,435.76
本报告期基金总申购份额	54,421,951.08
减：本报告期基金总赎回份额	792,743,153.98
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,018,951,232.86

## § 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：

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）；解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

### 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

本基金基金合同于 2010 年 12 月 3 日生效，2011 年度系首次进行基金年度审计，普华永道中天会计师事务所有限公司系首次向本基金提供审计服务。报告期内本基金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 100,000.00 元。

### 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	
兴业证券	1	1,163,179,364.29	12.32%	988,703.73	12.56%	-
国泰君安	1	1,088,445,804.11	11.53%	885,704.88	11.25%	-
华鑫证券	1	1,044,602,333.48	11.07%	887,900.50	11.28%	-

银河证券	1	881,920,560.39	9.34%	749,632.81	9.52%	-
方正证券	2	773,354,506.10	8.19%	628,718.93	7.98%	-
中信证券	2	711,555,810.89	7.54%	590,572.76	7.50%	-
华创证券	1	696,481,928.49	7.38%	565,895.42	7.19%	-
长江证券	1	554,909,382.73	5.88%	471,671.05	5.99%	-
安信证券	2	439,908,975.51	4.66%	364,732.51	4.63%	-
齐鲁证券	1	435,367,846.52	4.61%	370,060.99	4.70%	-
光大证券	1	417,997,614.53	4.43%	355,297.07	4.51%	-
中信万通	1	381,299,246.19	4.04%	324,102.01	4.12%	-
中投证券	1	290,463,524.47	3.08%	236,002.61	3.00%	-
申银万国	1	271,396,752.20	2.88%	220,511.14	2.80%	-
广发证券	1	139,953,092.29	1.48%	113,712.46	1.44%	-
东方证券	1	95,720,758.67	1.01%	77,773.48	0.99%	-
海通证券	1	52,753,293.87	0.56%	42,862.21	0.54%	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
西部证券	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，本基金共租用了 21 家证券公司的 24 个专用交易单元：国泰君安、海通证券、申银万国、广发证券、中信证券、方正证券、中投证券、华创证券、西部证券、东方证券、安信证券深圳交易单元各 1 个，中信证券、安信证券、方正证券、国信证券、银河证券、中银国际、华鑫证券、长江证券、光大证券、民生证券、兴业证券、齐鲁证券、中信万通上海交易单元各 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	成交金额	占当期	成交金额	占当期

		债券成交总额的比例		回购成交总额的比例		权证成交总额的比例
兴业证券	-	-	2,813,200,000.00	9.62%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	8,447,600,000.00	28.90%	-	-
银河证券	-	-	4,307,000,000.00	14.73%	-	-
方正证券	-	-	360,000,000.00	1.23%	-	-
中信证券	-	-	1,069,000,000.00	3.66%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	2,819,400,000.00	9.65%	-	-
安信证券	-	-	685,000,000.00	2.34%	-	-
齐鲁证券	-	-	3,199,000,000.00	10.94%	-	-
光大证券	-	-	2,813,600,000.00	9.63%	-	-
中信万通	-	-	2,717,100,000.00	9.30%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-

### 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	关于本基金增加湘财证券和世纪证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-02-28
2	本基金参与部分销售机构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
3	本基金开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-02-28
4	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
5	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
6	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
7	本公司关于增加中信万通证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-04-20
8	本公司关于增加天相投资顾问有限公司为	《中国证券报》、《上海	2011-04-22



	代销机构的公告	证券报》、《证券时报》	
9	本基金 2011 年 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-04-22
10	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
11	本公司关于旗下基金在烟台银行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》	2011-05-24
12	本公司关于旗下证券投资基金调整停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-05-26
13	关于本基金在中国工商银行开通定期定额投资业务及参与定期定额申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-06-17
14	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
15	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
16	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
17	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
18	本基金招募说明书(更新)(2011 年第 1 号)	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-07-15
19	本基金 2011 年 2 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-07-20
20	本公司关于变更分红方式业务规则的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-07-21
21	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、手机证券交易申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-08-05
22	本公司关于旗下部分基金在平安证券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》	2011-08-08
23	本公司关于本基金在平安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》	2011-08-08
24	本基金 2011 年半年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-08-25
25	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
26	本基金 2011 年 3 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-10-24
27	本公司关于旗下基金增加河北银行为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011-10-25
28	本公司关于旗下基金增加东莞证券为代销	《中国证券报》、《上海	2011-10-27

	机构的公告	证券报》、《证券时报》	
29	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
30	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
31	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
32	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
33	本公司关于旗下部分基金在天相投资顾问有限公司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》	2011-12-29

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2011 年 10 月 28 日，本基金托管人中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行董事会提出辞呈，请求辞去中国建设银行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和中国建设银行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达中国建设银行董事会之日起生效。

2、2012 年 1 月 16 日，本基金托管人中国建设银行发布关于董事长任职的公告，自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任中国建设银行董事长、执行董事。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 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。

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 13.3 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