

摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资 基金（LOF）招募说明书（更新）摘要

（2012年第1号）

基金管理人：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行

重要提示

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“本基金”）于2005年5月9日经中国证券监督管理委员会证监基金字[2005]79号文《关于同意巨田资源优选混合型证券投资基金募集的批复》核准公开募集。本基金的基金合同于2005年9月27日正式生效。本基金为上市契约型开放式基金。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本基金的招募说明书；基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金

份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）摘要所载内容截止日为2012年3月27日，有关财务数据和净值表现截止日为2012年3月31日（财务数据未经审计）。

目录

| | |
|-----------------------|----|
| 一、基金管理人..... | 1 |
| 二、基金托管人..... | 6 |
| 三、相关服务机构..... | 8 |
| 四、基金的名称..... | 29 |
| 五、基金的类型..... | 29 |
| 六、基金的投资目标..... | 29 |
| 七、基金的投资方向..... | 29 |
| 八、基金的投资策略..... | 29 |
| 九、基金的业绩比较基准..... | 34 |
| 十、基金的风险收益特征..... | 34 |
| 十一、基金的投资组合报告..... | 34 |
| 十三、基金的业绩..... | 40 |
| 十三、基金的费用与税收..... | 42 |
| 十四、对招募说明书更新部分的说明..... | 47 |

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17层01-04室

办公地址：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17层

法定代表人：王文学

成立时间：2003年3月14日

全国统一客服电话：400-8888-668

电话：(0755) 88318883

传真：(0755) 82990384

联系人：赵婧

注册资本：1亿元人民币

批准设立机关：中国证监会

批准设立文号：证监基金字[2003]33号

股东及股权结构：华鑫证券有限责任公司（36%）、摩根士丹利国际控股公司（34%）、汉唐证券有限责任公司¹（15%）、深圳市招融投资控股有限公司（10%）、深圳市中技实业（集团）有限公司（5%）。

（二）主要人员情况

1、董事会成员

王文学先生，英国格林威治大学项目管理硕士。2011年6月至今任摩根士丹利华鑫证

¹ 深圳市中级人民法院2007年12月29日发布公告，汉唐证券有限责任公司于2007年12月26日进入破产清算程序。

券有限责任公司董事长，2011年11月至今兼任华鑫证券有限责任公司副董事长。1993年7月至2011年11月先后担任西安证券有限责任公司副总经理、总经理、董事长；人民银行西安分行体改、外汇管理、稽核副处长；华鑫证券有限责任公司董事长。现任本公司董事长。

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

Navtej Singh Nandra 先生，德里大学商学学士，印度管理学院工商管理硕士。2010年6月至今任摩根士丹利董事总经理、摩根士丹利投资管理国际业务主管、摩根士丹利房地产和商业银行策略主管，曾为博思艾伦咨询公司全球金融服务业务合伙人，美林证券全球投资银行首席运营官、Nuveen 资产管理公司和 MLITS 印度董事、美林证券多样化金融服务业主管、美林证券全球资产管理部首席运营官、Edelweiss 资本董事，Edelweiss Tokio 人寿保险有限公司董事，DTZ 控股公司资深顾问。现任本公司董事。

于华先生，北京大学经济学学士，鲁汶大学工商管理硕士、金融博士，美国注册金融分析师（CFA）。曾任深圳证券交易所综合研究所所长，加拿大鲍尔集团亚太分公司基金与保险业务副总裁，加拿大伦敦人寿保险公司北京代表处首席代表，大成基金管理有限公司董事、总经理，摩根士丹利亚洲有限公司董事总经理、中国投资管理业务主管。现任本公司董事、总经理。

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

筹委会组长。现任本公司董事。

赵恒先生，西安大学计划统计学专业，经济学学士。1985年9月至今任人民银行西安分行金融研究所研究室干部、西安证券有限责任公司总经理助理、副总经理、总经理、华鑫证券有限责任公司总监、副总裁。现任本公司董事。

洪小源先生，北京大学经济学硕士，澳大利亚国立大学科学硕士。2011年9月至今任招商局集团有限公司总裁助理。2007年5月至今任招商局金融集团有限公司总经理；任招商银行股份有限公司（上交所及香港联交所上市）、招商证券股份有限公司（上交所上市）、招商局中国基金有限公司（香港联交所上市）、中诚信托有限责任公司、长城证券有限责任公司董事；任招商局中国投资管理有限公司、招商昆仑股权投资管理有限公司、海达远东保险顾问有限公司、招商局保险有限公司和招商局（英国）控股有限公司董事长。现任本公司董事。

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

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

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

苗复春先生，中国人民大学经济专业硕士。2007年5月至今任中国人寿养老保险公司顾问。曾任内蒙古商业局、计委科长，中国社科院技术经济研究所助理研究员，国务院技术

经济研究中心研究员，国务院办公厅副局长，外经贸部办公厅主任，中央财经领导小组办公室局长，中国人寿保险公司副总经理，中国人寿保险股份有限公司执行董事、执行副总裁，中国人寿保险集团公司副总裁。现任本公司独立董事。

陈宏民先生，加拿大英属哥伦比亚大学博士后。现任上海交通大学安泰产业组织与技术创新研究中心主任，教授，博士生导师。曾任教于上海新联纺织品进出口公司职工大学。现任本公司独立董事。

何斐先生，北京大学法学学士，美国南方卫理会大学法学硕士、法律博士。1992年5月至今任北京市海问律师事务所合伙人。曾任教于北京大学法律系。现任本公司独立董事。

2、监事会成员

陈海东先生，南开大学经济学士，上海财经大学经济学硕士。2011年12月至今任华鑫证券有限责任公司副总裁、合规总监，曾任天津住房公积金管理中心主管会计，厦门国际信托投资公司天津证券营业部部门副经理，天同证券有限责任公司资产管理部投资经理，兴安证券有限责任公司资产管理部副总经理，华鑫证券有限责任公司财务部副总经理、客户资产存管中心总经理、合规稽核部总经理。现任本公司监事长。

蒋蓓怡女士，新加坡南洋理工大学会计学士。美国注册金融分析师，澳大利亚特许注册会计师，目前担任摩根士丹利执行董事，曾任德意志银行（中国）有限公司上海分行董事、德意志银行亚太总部助理副总裁、德勤会计师事务所高级分析师，安达信会计师事务所高级分析师。现任本公司监事。

吴慧峰先生，上海财经大学会计系学士，北京大学国家经济研究院硕士，1999年至今担任招商局金融集团有限公司总经理助理、财务部经理、人力资源部经理，兼任招商局中国投资管理有限公司董事、招商证券股份有限公司监事，曾任上海诚南房地产开发有限公司财务部副经理，中国南山开发集团股份有限公司结算中心主任。现任本公司监事。

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

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

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

3、公司高管人员

于华先生，总经理，简历同上。

徐卫先生，北京大学经济管理系硕士、具有法律职业资格证书，19 年证券基金行业工作经历。先后在中国证监会深圳监管局政策法规处、市场处、机构监管处、基金监管处、机构监管二处等部门工作，历任副主任科员、主任科员、副处长、处长等职务。2009 年 7 月加入本公司，现任本公司副总经理。

秦红女士，北京大学国民经济管理学学士，具有 14 年证券基金行业工作经历。曾任职博时基金管理有限公司行政管理部经理、市场发展部经理、北京分公司总经理，易方达基金管理有限公司北京分公司总经理，工银瑞信基金管理有限公司渠道销售部总监。2009 年 4 月加入本公司，现任本公司副总经理；兼任中央财大理财规划师培训班基金讲师。

李锦女士，吉林大学经济管理学院国际金融专业硕士研究生，具有 15 年证券基金行业工作经历。曾就职于巨田证券有限责任公司，历任交易管理总部综合管理部经理助理，总经理办公室主任助理，资产管理部理财部副经理、经理，研究所研究员；2003 年 9 月加入本公司，历任基金运营部副总监、总监，总经理助理兼基金运营部总监。现任本公司督察长。

4、本基金基金经理简介

何滨女士，湖南大学工业外贸学学士，15年证券从业经历。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、投资总监兼基金投资部总监。2008年4月起任本基金基金经理。2010年5月至2011年6月间任摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金基金经理。

徐强先生，厦门大学计算数学与应用软件专业毕业，17年证券从业经历。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，现任研究管理部总监。2011年6月起任本基金基金经理与摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金基金经理，2011年9月起任摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金基金经理。

本基金前任基金经理冀洪涛先生，任职时间自本基金合同生效之日起至2008年4月。

5、投资决策委员会成员

主任委员：于华先生，本公司董事、总经理。

委员：何滨女士，总经理助理、投资总监兼基金投资部总监；钱辉先生，公司高级顾问；徐强先生，研究管理部总监；袁航女士，公司首席分析师；汝平先生，固定收益投资部总监。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

1、基本情况

名称：中国光大银行股份有限公司（简称“中国光大银行”）

住所地址：北京市西城区太平桥大街 25 号光大中心

办公地址：北京市西城区太平桥大街 25 号光大中心

成立日期：1992 年 8 月 18 日

注册资本：人民币 404.3479 亿元

法定代表人：唐双宁

联系人：石立平

电话：010-63639180

传真：010-63639132

网址：www.cebbank.com

2、主要人员情况

法定代表人唐双宁先生，历任中国人民建设银行辽宁省分行办公室副主任（主持工作），中国人民建设银行沈阳市分行常务副行长，中国人民银行沈阳市分行副行长、党组副书记，中国人民银行辽宁省分行党组成员兼沈阳市分行行长、党组书记，中国人民银行信贷管理司司长，中国人民银行货币金银局局长，中国人民银行银行监管一司司长，中国银行业监督管理委员会党委委员、副主席。现任中国光大集团董事长、党委书记，中国光大银行董事长、党委书记，光大证券股份有限公司董事，中国光大控股有限公司董事会主席，中国光大国际有限公司董事会主席。

行长郭友先生，历任国家外汇管理局外汇储备业务中心外汇交易部主任，中国投资公司（新加坡）总经理，中国人民银行外资金融机构管理司副司长，中国光大银行副行长，中国光大（集团）总公司执行董事、副总经理兼中国光大控股有限公司行政总裁，现任中国光大

（集团）总公司副董事长、中国光大银行股份有限公司副董事长、行长。

陈昌宏先生，北京大学法学学士、硕士。曾任中共中央联络部干部，四川光大资产管理公司董事、常务副总经理，中国光大银行昆明分行副行长。现任中国光大银行股份有限公司投资与托管业务部总经理。

3、基金托管业务经营情况

截止 2012 年 3 月 31 日，中国光大银行股份有限公司共托管国投瑞银融华债券型基金、摩根士丹利华鑫基础行业基金、国投瑞银景气行业基金、泰信先行策略基金、光大保德信量化核心基金、大成货币市场基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型基金（LOF）、招商安本增利债券型基金、国投瑞银创新动力基金、大成策略回报股票型基金、博时转债增强型债券型基金、中欧新动力股票型基金、建信恒稳价值混合型证券投资基金、工银瑞信保本混合型证券投资基金，共 14 只证券投资基金，托管基金资产规模 333.68 亿元。同时，开展了证券公司集合理财计划、专户理财、企业年金基金、QDII 等资产的托管及信托公司资金信托计划、产业投资基金、股权基金等产品的保管业务。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

（1）摩根士丹利华鑫基金管理有限公司直销中心

办公地址：深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第二座第 17 层 01-04 室

联系人：王一平

电话：(0755) 88318898

传真：(0755) 82990631

全国统一客服电话：400 - 8888 - 668

(2) 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司北京分公司

办公地址：北京市西城区太平桥大街 18 号丰融国际大厦 1005 室

联系人：罗晔

电话：(010) 66155568

传真：(010) 66158135

(3) 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号恒生银行大厦 45 楼 011-111 单元

联系人：栾倩

电话：(021) 63343311

传真：(021) 63343988

(4) 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司网上直销系统

交易系统网址：<https://etrade.msfnfunds.com.cn/etrading>

目前支持的网上直销银行卡：中国建设银行龙卡借记卡、招商银行“一卡通”借记卡、光大银行借记卡、中信银行借记卡、兴业银行借记卡和上海浦东发展银行借记卡。

全国统一客服电话：400-8888-668

客户服务信箱：Services@msfnfunds.com.cn

深圳、北京或上海的投资人单笔认（申）购金额超过 100 万元（含 100 万元）人民币以上的，可拨打直销中心的上述电话进行预约，本公司将提供上门服务。

2、代销机构

(1) 中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号光大中心

办公地址：北京市西城区太平桥大街 25 号光大中心

法定代表人：唐双宁

客户服务电话：95595

网址：www.cebbank.com

(2) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：王洪章

客户服务电话：95533

网址：www.ccb.com

(3) 中国工商银行股份有限公司

注册地址：中国北京复兴门内大街55号

办公地址：中国北京复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

客户服务电话：95588

网址：http://www.icbc.com.cn

(4) 中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

客户服务电话：95566

网址：www.boc.cn

（5）中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人：蒋超良

客户服务电话：95599

网址：www.abchina.com

（6）交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路188号

办公地址：上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人：胡怀邦

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

（7）招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

客户服务电话：95555

网址：www.cmbchina.com

（8）中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：田国立

客户服务电话：95558

网址：bank.ecitic.com

(9) 中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

联系人：吴海鹏

联系电话：(010) 57092616

客户服务电话：95568

网址：www.cmbc.com.cn

(10) 平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

办公地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

联系人：芮蕊

联系电话：(0755) 25879756

客户服务电话：95511-3

网址：bank.pingan.com

(11) 华鑫证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01 (b) 单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01 (b) 单元

法定代表人：王文学

联系人：杨小江

联系电话：(0755) 82083788

客户服务电话：(021) 32109999 , (029) 68918888

网址：www.cfsc.com.cn

(12) 中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

联系电话：(010) 60833722

客户服务电话：95558

网址：www.cs.ecitic.com

(13) 中信建投证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 188 号

法定代表人：王常青

联系人：权唐

联系电话：(010) 85130577

客户服务电话：400-8888-108

网址：www.csc108.com

(14) 中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

联系人：田薇

联系电话：(010) 66568536

客户服务电话：400-888-8888

网址：www.chinastock.com.cn

(15) 信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人：高冠江

联系人：唐静

联系电话：(010) 63081000

客户服务电话：400-800-8899

网址：www.cindasc.com

(16) 民生证券有限责任公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

办公地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

法定代表人：余政

联系人：赵明

联系电话：(010) 85127622

客户服务电话：4006-19-8888

网址：www.msza.com

(17) 宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆乌鲁木齐市建设路2号

办公地址：北京市西城区太平桥大街19号宏源证券

法定代表人：冯戎

联系人：李巍

联系电话：(010) 88085858

客户服务电话：4008-000-562

网址：www.hysec.com

(18) 海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦 10 楼

法定代表人：王开国

联系人：金芸、李笑鸣

联系电话：(021) 23219000

客户服务电话：400-8888-001、95553

网址：www.htsec.com

(19) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

联系人：芮敏祺

联系电话：(021) 38676161

客户服务电话：(021) 962588、400-8888-666

网址：www.gtja.com

(20) 申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

办公地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

联系电话：(021) 54033888

客户服务电话：95523 或 4008895523

网址：www.sywg.com

(21) 光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨、李芳芳

联系电话：(021) 22169999

客户服务电话：400-8888-788、10108998

网址：www.ebscn.com

(22) 兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 268 号

办公地址：浦东新区民生路 1199 弄证大·五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

联系人：谢高得

联系电话：(021) 38565785

客户服务电话：400 - 8888 - 123

网址：www.xyzq.com.cn

(23) 长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

办公地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运判

联系人：李良

联系电话：(027) 65799999

客户服务电话：95579 或 4008-888-999

网址：www.95579.com

(24) 中银国际证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 楼

办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 楼

法定代表人：许刚

联系人：李丹

联系电话：(021) 20328216

客户服务电话：400-620-8888

网址：www.bocichina.com

(25) 东方证券股份有限公司

注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 21 层-29 层

办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 21 层-29 层

法定代表人：潘鑫军

联系人：吴宇

联系电话：(021) 63325888

客户服务电话：95503

网址：www.dfzq.com.cn

(26) 湘财证券有限责任公司

注册地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

办公地址：湖南省长沙市天心区湘府中路 198 号标志商务中心 11 楼

法定代表人：林俊波

联系人：钟康莺

联系电话：(021) 68634518

客户服务电话：400-888-1551

网址：www.xcsc.com

(27) 华泰证券股份有限公司

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

联系人：程高峰

联系电话：(025) 83290834

客户服务电话：95597

网址：www.htsc.com.cn

(28) 齐鲁证券有限公司

注册地址：山东省济南市经十路 128 号

办公地址：济南市经七路 86 号 23 层

法定代表人：李玮

联系人：王霖

联系电话：(0531) 68889157

客户服务电话：95538

网址：www.qlzq.com.cn

(29) 中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层 (1507-1510 室)

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层

法定代表人：张智河

联系人：吴忠超

联系电话：(0532) 85022326

客户咨询电话：(0532) 96577

公司网址：www.zxwt.com.cn

(30) 中信证券 (浙江) 有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

法定代表人：沈强

联系人：丁思聪

联系电话：0571-87112510

客户服务电话：0571-96598

网址：www.bigsun.com.cn

(31) 山西证券股份有限公司

注册地址：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

办公地址：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

联系人：郭熠

联系电话：(0351) 8686659

客户服务电话：400-666-1618

网址：www.i618.com.cn

(32) 东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 楼

法定代表人：朱科敏

联系人：李 涛

联系电话：(0519) 88157761

客户服务电话：400-888-8588

网址：www.longone.com.cn

(33) 国元证券股份有限公司

注册地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

联系人：程维

联系电话：(0551) 2207936

客户服务电话：(0551) 96888

网址：www.gyzq.com.cn

(34) 方正证券股份有限公司

注册地址：湖南长沙芙蓉中路 2 段华侨国际大厦 22-24 层

办公地址：湖南长沙芙蓉中路 2 段华侨国际大厦 22-24 层

法定代表人：雷杰

联系人：彭博

联系电话：(0731) 85832343

客户服务电话：95571

网址：www.foundersc.com

(35) 中航证券有限公司

注册地址：南昌市抚河北路 291 号

办公地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 楼中航证券有限公司

法定代表人：姚江涛

联系人：余雅娜

联系电话：(0791) 6768763

客户服务电话：400-8866-567

网址：www.avicsec.com

(36) 安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 9 层

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

联系电话：(0755) 82558305

网址：www.essence.com.cn

(37) 中国中投证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04

层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 04、18 层至 21 层

法定代表人：龙增来

联系人：刘毅

联系电话：(0755) 82023442

客户服务电话：400-600-8008

网址：www.cjis.cn

(38) 招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 30 层

法定代表人：宫少林

联系人：林生迎

联系电话：(0755) 82960223

客户服务电话：400-8888-111、(0755) 26951111

网址：www.newone.com.cn

(39) 国信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

联系人：齐晓燕

联系电话：(0755) 82130833

客户服务电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

(40) 平安证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人：杨宇翔

联系人：郑舒丽

联系电话：(0755) 22626391

客户服务电话：400-8816-168

网址：www.pingan.com

(41) 国海证券股份有限公司

注册地址：广西南宁市滨湖路 46 号

办公地址：深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 18 号光大银行大厦 30 楼

法定代表人：张雅锋

联系人：牛孟宇

联系电话：(0755) 83709350

客户服务电话：400-8888-100 (全国)、95563

网址：www.ghzq.com.cn

(42) 华西证券有限责任公司

注册地址：四川省成都市陕西街 239 号

办公地址：四川省成都市陕西街 239 号

法定代表人：杨炯阳

联系人：金达勇

联系电话：(0755) 83025723

客户服务电话：400 - 8888 - 818

网址：www.hx168.com.cn

(43) 世纪证券有限责任公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼

法人代表：卢长才

联系人：张婷

联系电话：(0755) 83199511

客户服务电话：(0755) 83199599

网址：www.csc.com.cn

(44) 万和证券有限责任公司

注册地址：海南省海口市南沙路49号通讯广场二楼

办公地址：深圳市福田区深南大道7028号时代科技大厦20层西厅

法定代表人：朱治理

联系人：张琛

联系电话：0755-82830333-876

客户服务电话：0755-25170332

网址：www.vanho.cn

(45) 金元证券有限责任公司

注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层

办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 层

法定代表人：郑辉

联系人：金春

联系电话：(0755)83025695

网址：www.jyzq.com

(46) 德邦证券有限责任公司

注册地址：沈阳市沈河区小西路 49 号

办公地址：上海市浦东新区福山路 500 号“城建国际中心”26 楼

法定代表人：王军

联系人：罗芳

联系电话：(021) 68761616

网址：www.tebon.com.cn

(47) 广发证券股份有限公司

注册地址：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 (4301-4316 房)

办公地址：广东省广州天河北路大都会广场 5、18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人：林治海

联系人：黄岚

联系电话：(020) 87555888

客户服务电话：95575

网址：www.gf.com.cn

(48) 华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

联系电话：(0591) 87383623

客户服务电话：96326 (福建省外请加拨0591)

网址：www.hfzq.com.cn

(49) 东莞证券有限责任公司

注册地址：广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 30 楼

办公地址：广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 30 楼

法定代表人：张运勇

联系人：苏卓仁

联系电话：(0769) 22112062

客户服务电话：961130

网址：www.dgzq.com.cn

(50) 中山证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层

办公地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层

法定代表人：吴泳良

联系人：李珍

联系电话：(0755) 82570586

客户服务电话：4001022011

网址：<http://www.zszq.com.cn>

(51) 万联证券有限责任公司

注册地址：广州市中山二路 18 号电信广场 36、37 层

办公地址：广州市中山二路 18 号电信广场 36、37 层

法定代表人：张建军

联系人：罗创斌

联系电话：(020) 37865070

客户服务电话：400 - 8888 - 133

网址：www.wlzq.com.cn

(52) 天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

办公地址：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 B 座 4 层

法定代表人：林义相

联系人：林爽

联系电话：(010) 66045608

网址：www.txsec.com

(二) 注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

办公地址：北京西城区北京西城区太平桥大街 17 号

法定代表人：金颖

电话：(010) 59378835

传真：(010) 59378907

联系人：任瑞新

(三) 律师事务所和经办律师

名称：北京市金杜律师事务所

注册地址：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHU A 座 31 层

办公地址：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHU A 座 31 层

负责人：王玲

电话：(010) 58785588、(0755) 22163333

联系人：冯艾

经办律师：宋萍萍、靳庆军

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604 - 1608 室

办公地址：上海浦东新区陆家嘴环路 1318 号汇亚大厦 1604-1608 室

法人代表：杨绍信

联系人：张鸿

联系电话：(021) 23233283

经办注册会计师：薛竞、张鸿

四、基金的名称

本基金名称：摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）

五、基金的类型

本基金类型：混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

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。

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。

七、基金的投资方向

在国内证券市场依法发行上市的 A 股、债券及经中国证监会批准的允许本基金投资的其他金融工具，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%。

八、基金的投资策略

1、投资决策依据

（1）决策依据的主要内容

- 1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；
- 2) 国内外宏观经济发展状况、上市公司的经济运行状况；
- 3) 国家财政政策、货币政策、产业政策；
- 4) 证券市场政策环境、市场资金供求状况、投资者状况；
- 5) 投资品种的预期收益率和风险水平；
- 6) 影响证券市场未来走势的其他因素。

(2) 决策依据的主要来源

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

(3) 决策依据的主要用途

投资决策依据主要用于资产配置策略、权益类投资策略、固定收益类投资策略等投资策略，最终决定证券具体的交易行为。

2、投资决策机制

(1) 决策架构

本基金实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。投资决策委员会负责制定基金的投资原则、投资目标及整体资产配置策略和风险控制策略，并对基金经理进行授权。基金经理在投资决策委员会的授权范围内行使投资管理权限。

(2) 决策支持

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

3、投资管理流程

（1）研究团队充分利用外部和内部的研究资源提供研究成果，挖掘投资机会，为投资决策委员会及基金投资组合管理提供研究依据。

（2）投资决策委员会定期或不定期召开会议，依据研究团队及基金经理提交的各类研究报告、投资策略或组合方案，以及金融工程团队提供的风险监测指标等，制定基金的投资原则、投资目标及整体资产配置策略和风险控制策略。如遇重大事项，投资决策委员会及时召开临时会议做出决议。

（3）基金经理在投资决策委员会的授权范围内，根据投资决策委员会的决定，参考金融工程团队的建议和市场销售团队适时提供的申购赎回预测，构建具体的投资方案并组织实施。超过基金经理权限的，经履行批准程序后实施。每位基金经理可配备若干名基金经理助理协助其开展工作。

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

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

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

（7）本基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据市场环境变化和实际需要调整上述投资流程。

4、投资组合管理的方法和标准

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。

（1）一级资产配置

1) 本基金通过资产配置来确定投资组合中股票、债券和现金的比例。资产配置主要根据以下内容进行：

- a、国家有关法律、法规和基金契约的有关规定；
- b、国内外宏观经济环境及相关指标，包括 GDP 增长率、消费需求变化趋势、进出口增长变化趋势、总投资变化趋势；
- c、国家财政政策包括国债发行趋势、政府财政收支状况、税收政策及政府转移支付政策等；
- d、国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、物价变化趋势；
- e、国家产业政策、产业投资增长变化、投入产出状况；
- f、各地区、各行业发展状况；
- g、证券市场政策环境、市场资金供求状况、投资者状况及市场发展趋势。

在正常市场情况下，本基金资产中股票投资比例的变动范围为：基金资产净值的 30%-95%；债券投资比例的变动范围为：基金资产净值的 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%。法律法规和监管部门对上述比例另有规定时从其规定。

2) 根据本基金管理人关于旗下基金权证投资方案：

- a、本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的千分之五；
- b、本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的百分之三；

c、公司管理的全部基金持有的同一权证不得超过该权证的百分之十。

中国证监会另有规定的，不受前款第 a、b、c 项规定的比例限制。因证券市场波动、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合上述投资比例的，本公司将在十个交易日之内调整完毕。

（2）二级资产配置

本基金采用“自上而下”为主、结合“自下而上”的投资方法，主要配置方法如下：

A、根据上市公司资源的类别、数量、与主营业务的密切程度判断公司是否属于资源类公司，所有资源类公司形成资源类股票库；

B、在资源类股票库的基础上剔除 ST 等财务异常公司股票形成投资的基准库；

C、运用资源评价体系对基准库公司所拥有的资源进行评级并作三级分类，由一级资源类公司形成备选库；

D、运用投资价值综合评价系统对备选库公司的财务状况、内在价值、相对价值进行综合评级，依据系统评价的结果，并结合公司实地调研的结论建立起基金的投资组合；

E、对投资组合内股票的收益、风险特征、流动性指标、预期收益率进行量化分析，在分析结果基础上构造有效投资组合，以实现组合整体的风险收益最优化。

（3）股票投资策略

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。

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。

（4）债券投资策略

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，以达到预期投资目标。

（5）权证投资策略

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之上，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。

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。

九、基金的业绩比较基准

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

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国光大银行根据本基金合同规定，于2012年4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

1、报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 2,901,456,692.18 | 77.79 |
| | 其中：股票 | 2,901,456,692.18 | 77.79 |
| 2 | 固定收益投资 | 346,587,060.40 | 9.29 |
| | 其中：债券 | 346,587,060.40 | 9.29 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 260,000,715.00 | 6.97 |
| | 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 | 103,772,807.47 | 2.78 |
| 6 | 其他各项资产 | 117,913,828.65 | 3.16 |
| 7 | 合计 | 3,729,731,103.70 | 100.00 |

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------|---------|--------------|
| | | | |

| | | | |
|-----|----------------|------------------|-------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 89,638,672.38 | 2.42 |
| B | 采掘业 | 55,501,639.88 | 1.50 |
| C | 制造业 | 1,108,451,671.80 | 29.94 |
| C0 | 食品、饮料 | 286,228,993.87 | 7.73 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 93,740,457.82 | 2.53 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 315,112,232.92 | 8.51 |
| C5 | 电子 | 14,115,169.00 | 0.38 |
| C6 | 金属、非金属 | 7,544,849.69 | 0.20 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 63,080,356.30 | 1.70 |
| C8 | 医药、生物制品 | 328,629,612.20 | 8.88 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 165,459,564.94 | 4.47 |
| E | 建筑业 | 42,633,425.41 | 1.15 |
| F | 交通运输、仓储业 | 233,248,326.24 | 6.30 |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | 178,136,092.79 | 4.81 |
| I | 金融、保险业 | 258,385,618.42 | 6.98 |
| J | 房地产业 | 418,640,828.98 | 11.31 |

| | | | |
|---|---------|------------------|-------|
| K | 社会服务业 | 276,512,544.00 | 7.47 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 74,848,307.34 | 2.02 |
| | 合计 | 2,901,456,692.18 | 78.37 |

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|------------|----------------|--------------|
| 1 | 600009 | 上海机场 | 14,837,517 | 191,700,719.64 | 5.18 |
| 2 | 600138 | 中青旅 | 10,314,725 | 166,170,219.75 | 4.49 |
| 3 | 600600 | 青岛啤酒 | 3,229,441 | 105,182,893.37 | 2.84 |
| 4 | 000999 | 华润三九 | 6,141,342 | 101,946,277.20 | 2.75 |
| 5 | 000776 | 广发证券 | 3,708,984 | 100,810,185.12 | 2.72 |
| 6 | 600177 | 雅戈尔 | 9,693,946 | 93,740,457.82 | 2.53 |
| 7 | 000861 | 海印股份 | 5,007,583 | 89,435,432.38 | 2.42 |
| 8 | 000858 | 五粮液 | 2,678,598 | 87,965,158.32 | 2.38 |
| 9 | 600469 | 风神股份 | 10,004,700 | 81,338,211.00 | 2.20 |
| 10 | 000422 | 湖北宜化 | 4,360,900 | 79,760,861.00 | 2.15 |

4、报告期末按券种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值 |
|----|------|---------|---------|
|----|------|---------|---------|

| | | | 比例（%） |
|---|-----------|----------------|-------|
| 1 | 国家债券 | 101,918,190.80 | 2.75 |
| 2 | 央行票据 | 125,853,000.00 | 3.40 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 48,870,000.00 | 1.32 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 69,945,869.60 | 1.89 |
| 8 | 其他 | | |
| 9 | 合计 | 346,587,060.40 | 9.36 |

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---------|----------|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 1101020 | 11央行票据20 | 1,300,000 | 125,853,000.00 | 3.40 |
| 2 | 010203 | 02国债(3) | 1,019,080 | 101,918,190.80 | 2.75 |
| 3 | 113001 | 中行转债 | 460,000 | 43,571,200.00 | 1.18 |
| 4 | 1080127 | 10杭交投债 | 300,000 | 28,950,000.00 | 0.78 |

| | | | | | |
|---|--------|------|---------|---------------|------|
| 5 | 113002 | 工行转债 | 200,000 | 21,654,000.00 | 0.58 |
|---|--------|------|---------|---------------|------|

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

8、投资组合报告附注

(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。

(2) 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

(3) 其他资产的构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|----------------|
| 1 | 存出保证金 | 750,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 108,406,614.23 |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|----------------|
| 4 | 应收利息 | 7,978,959.75 |
| 5 | 应收申购款 | 778,254.67 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 117,913,828.65 |

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|--------------|
| 1 | 113001 | 中行转债 | 43,571,200.00 | 1.18 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 21,654,000.00 | 0.58 |
| 3 | 110016 | 川投转债 | 4,236,578.40 | 0.11 |
| 4 | 110018 | 国电转债 | 484,091.20 | 0.01 |

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

十三、基金的业绩

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

1、自基金合同生效以来至 2012 年 3 月 31 日，本基金份额净值增长率与同期业绩比较

基准收益率的比较表：

| 阶段 | 净值增长率 ① | 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 |
|--------------------------------------|------------|---------------|----------------|-------------------|---------|--------|
| 2005 年 9 月 27 日至 2005 年 12 月 31 日 | 1.95% | 0.12% | 0.52% | 0.61% | 1.43% | -0.49% |
| 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日 | 115.15% | 1.27% | 76.97% | 0.98% | 38.18% | 0.29% |
| 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日 | 159.00% | 2.21% | 98.12% | 1.61% | 60.88% | 0.60% |
| 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日 | -47.62% | 1.84% | -49.18% | 2.10% | 1.56% | -0.26% |
| 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日 | 76.75% | 1.67% | 61.47% | 1.43% | 15.28% | 0.24% |
| 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 | 18.51% | 1.30% | -6.77% | 1.09% | 25.28% | 0.21% |
| 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日 | -18.09% | 0.95% | -17.46% | 0.93% | -0.63% | 0.02% |
| 自基金合同生效起至 2012 年 3 月 31 日 | 395.30% | 1.56% | 130.13% | 1.40% | 265.17% | 0.16% |

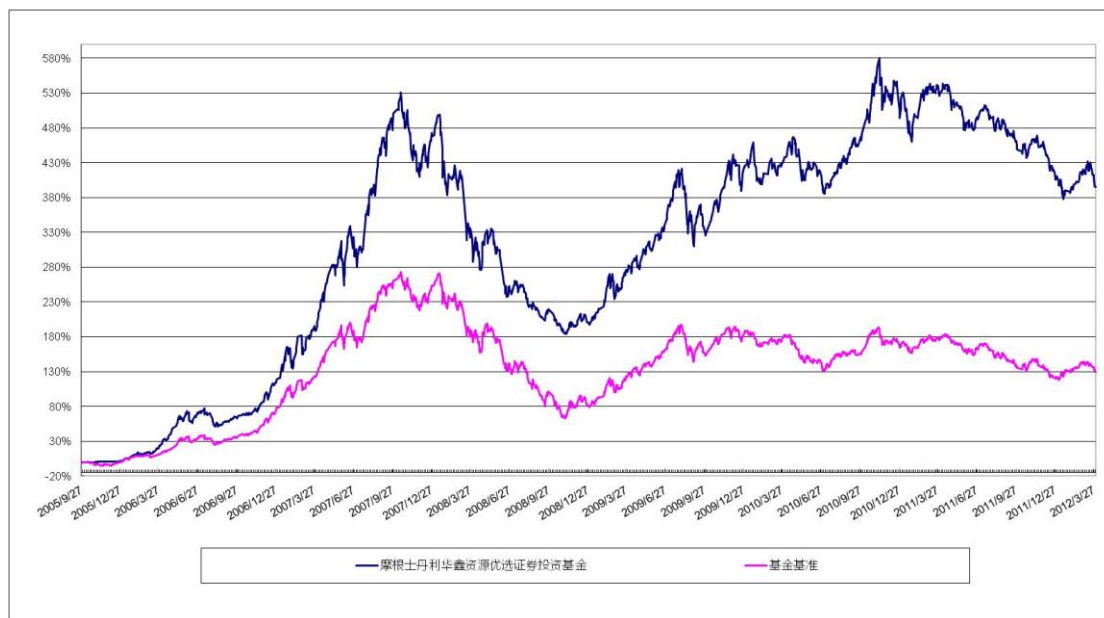
2、自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率

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)

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005 年 9 月 27 日至 2012 年 3 月 31 日)



十三、基金的费用与税收

(一) 与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的基金费用种类：

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 基金的证券交易费用；
- (4) 基金合同生效后的信息披露费用；
- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 基金合同生效后的会计师费和律师费；
- (7) 在中国证监会有明确规定的情况下，基金管理人按照有关规定收取的基金持续销

售和服务基金份额持有人的销售服务费；

（8）按照国家有关规定和基金合同约定可以列入的其他费用。

上述费用从基金财产中支付。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

（1）基金管理人的管理费

在通常情况下，本基金的管理费按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计算，计算方法

如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费；

E 为前一日基金资产净值。

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据基金管理人的划款指令，于次月的前 2 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

（2）基金托管人的托管费

在通常情况下，本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计算，计算方法

如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费；

E 为前一日基金资产净值。

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据基金管理人的划款指令，于次月的前 2 个工作日内从基金资产中一次性支取。

（3）上述第一条中 3 - 8 项基金费用根据有关法规、基金合同及相应协议的规定，按费用实际支出金额，列入当期基金费用。

3、管理费和托管费的调整

基金管理人和基金托管人可磋商酌情降低基金管理费、基金托管费，下调前述费率无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定报刊刊登公告。

(二) 与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金的申购包括柜台（场外）申购和深圳证券交易所（场内）申购两种方式。

本基金申购费用在申购时收取并由申购人承担，用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

(1) 申购费率

本基金的申购费率为最高不超过 1.5%，投资人在一天之内如果有多笔申购，适用按单笔分别计算。投资人场外申购的申购费率按申购金额分段设定如下：

| 申购金额区间 | 申购费率 |
|-----------------------|---------------|
| 小于 50 万元 | 1.5% |
| 大于等于 50 万元小于 500 万元 | 1.2% |
| 大于等于 500 万元小于 1000 万元 | 0.8% |
| 大于等于 1000 万元 | 收取固定费用 1000 元 |

(2) 申购费用计算方式

净申购金额 = 申购金额 / (1 + 申购费率)

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额

2、赎回费用

(1) 赎回费率

赎回费率为最高不超过 0.5% ,投资人在场外赎回的赎回费率按持有时间分段设定如下：

| 持有基金份额期限 | 赎回费率 |
|--------------|-------|
| 1 年以内 | 0.5% |
| 1 年(含)至 2 年 | 0.25% |
| 持有期 2 年(含)以上 | 0% |

投资人场内赎回的赎回费率为 0.35%。

(2) 赎回费用计算方式

赎回总金额 = 赎回份额×赎回当日基金份额净值

赎回费用 = 赎回总金额×赎回费率

本基金的赎回费在投资人赎回基金份额时收取，所收取的赎回费 25%归基金资产，其余的用于支付注册登记费及其他必要的手续费。

3、基金转换费用

基金转换费用由基金份额持有人承担。转换费用由转出基金的赎回费和转出与转入基金的申购费补差两部分构成，具体计算公式为：

(1) 本基金转出至摩根士丹利华鑫货币市场基金

转出金额 = 转出份额×转换申请日转出基金份额净值

转出基金赎回费 = 转出金额×转出基金赎回费率

申购补差费 = (转出金额 - 转出基金赎回费) ×申购补差费率 / (1 + 申购补差费率)

转换费用 = 转出基金赎回费 + 申购补差费

转入金额 = 转出金额 - 转换费用

转入份额 = 转入金额/转换申请日转入基金份额净值

注：本基金转换至摩根士丹利华鑫货币市场基金的申购补差费率为 0。

（2）摩根士丹利华鑫货币市场基金转出至本基金

转出金额 = 转出份额 × 转出基金当日基金份额净值

转出基金赎回费 = 转出金额 × 转出基金赎回费率

申购补差费 = (转出金额 - 转出基金赎回费) × 申购补差费率 / (1 + 申购补差费率)

转换费用 = 转出基金赎回费 + 申购补差费

转入金额 = 转出金额 - 转换费用 + 转出份额的待支付收益

转入份额 = 转入金额 / 转换申请日转入基金份额净值

注：摩根士丹利华鑫货币市场基金转换至本基金的申购补差费率为转入金额对应的本基金的申购费率。

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

4、与基金销售有关的费率的调整

基金管理人可以在基金合同规定的范围内调整与基金销售有关费用标准，调整后的费用标准在最新的招募说明书中列示。上述费用标准如发生变更，基金管理人最迟应于新的费用标准实施前3个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

5、其他费用

其他基金费用根据有关法规及相关协议规定，按费用实际支出金额，列入当期费用，从基金财产中支付。基金合同生效前的验资费、律师费、基金合同、招募说明书、基金份额发售公告等信息披露费用由基金管理人承担。

（三）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不得列入基金费用。

其他不得列入基金费用的项目依据有关规定执行。

（四）基金的税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收的有关法律法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作管理办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于2011年5月10日刊登的《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》进行了更新，主要更新的内容如下：

| 序号 | 修改部分 | 说明 |
|----|-----------------|---|
| 1 | 二、释义 | 根据实际情况修改了有关释义 |
| 2 | 三、基金管理人 | 更新了“主要人员情况”有关信息 |
| 3 | 四、基金托管人 | 根据基金托管人提供的内容，更新了基金托管人的有关信息 |
| 4 | 五、相关服务机构 | 根据服务机构的实际情况更新了相关机构的信息 |
| 5 | 十二、基金的投资 | 更新了最近一期投资组合报告的内容，即截至2013年3月31日的基金投资组合报告 |
| 6 | 十三、基金的业绩 | 更新了基金的投资业绩，即截至2012年3月31日的基金投资业绩 |
| 7 | 二十四、对基金份额持有人的服务 | 根据实际情况更新了对基金份额持有人的服务有关信息 |
| 8 | 二十五、其他应披露事项 | 根据最新情况对相关应披露事项进行了更新 |

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

二〇一二年五月九日