

# 摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金管理有限公司 2009 | 第三季度报告

2009年9月30日

基金管理人:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇〇九年十月十九日

## §1 重要提示

基金管理人的董事局及监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。  
基金托管人根据本基金合同规定，于2009年10月26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。  
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则运用基金资产，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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2009年7月1日起至9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	摩根士丹利华鑫基础行业混合
交易代码	233001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月26日
报告期末基金份额总额	157,803,296.44份

分享中国经济持续发展所带来的基础行业的稳定增长，为基金份额持有人谋取长期、稳定的回报。  
本基金将主要通过股票投资，同时结合债券、货币市场工具等固定收益类投资，以及现金类资产的配置，适当进行时机选择。  
(1)股票投资策略  
看好基础行业的稳定增长趋势，对于精选出的个股，我们将坚持中长期持有的策略。  
我们以“类别资产配比久期管理”为理念，“自下而上”的投资策略，以长期与中期分析为主导，兼顾中短期经济周期，通过投资管理，并结合使用“自下而上”的投资策略，即收集、研究、新旧、公用事业、分析与成长、价值与稳定、主动与被动投资管理，实现对基础行业的配置。  
(2)固定收益类投资策略  
对投资的建立对基础行业的估值和风险进行分析的基础之上，权证在基金的资产中主要起到风险收益的平衡作用。  
权证的定价模型和参数对定价非常敏感。  
在狙击操作时运用的投资策略主要包括但不限于保护性看跌期权、认购权证、认沽权证等。

业绩比较基准

82.54%×债券指数+17.46%×股票指数+0.02%

风险收益特征

追求基金资产长期稳定增值，风险水平适中水平。

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

主要财务指标和基金净值表现

	单位:人民币元
主要财务指标	报告期(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	2,675,118.50
2.本期利润	-5,089,665.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0319
4.期末基金资产净值	77,670,438.53
5.期末基金份额净值	0.4922

注以上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的申购赎回费用,计入申购后应收金额与赎回后应付金额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 报告期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

注:根据摩根士丹利华鑫基金管理有限公司基金合同的规定,本基金的业绩比较基准计算公式为:

1.业绩比较基准=沪深300指数\*75%+中债企业债指数\*20%+同业存款利率\*5%;

2.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

3.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

4.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

5.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

6.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

7.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

8.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

9.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

10.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

11.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

12.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

13.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

14.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

15.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

16.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

17.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

18.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

19.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

20.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

21.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

22.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

23.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

24.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

25.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

26.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

27.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

28.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

29.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

30.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

31.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

32.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

33.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

34.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

35.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

36.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

37.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

38.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

39.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

40.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

41.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

42.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

43.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

44.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

45.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

46.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

47.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

48.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

49.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

50.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

51.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

52.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

53.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

54.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

55.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

56.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

57.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

58.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

59.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

60.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

61.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

62.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

63.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

64.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

65.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

66.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

67.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

68.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

69.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

70.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

71.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

72.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

73.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

74.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

75.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

76.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

77.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

78.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;

79.业绩比较基准的变动幅度=基金资产净值的变动幅度\*(上证A股流通市值/上证A股流通市值+上证B股流通市值)\*100%;