

# 摩根士丹利华鑫货币市场基金 2010 年年度报告摘要

2010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: 交通银行股份有限公司**  
**报告送出日期: 二〇一一年三月二十九日**

## §1 重要提示

1.1 重要提示  
 基金管理人及董事会、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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,基金资产的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有投资风险,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书及其摘要。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具了无保留意见的审计报告。考虑到本报告期间自2010年1月1日起至12月31日止。

## §2 基金简介

基金名称	大中小货币
基金代码	310303
交易所代码	310303
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2006年8月17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	交通银行股份有限公司
报告期内基金份额总额	599,315,672.88元
基金份额持有人	不定期

投资目标	在大中小货币安全和流动性高的前提下,追求高于业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要投资于大中小货币市场工具,通过密切跟踪市场,通过优化久期为核心的资产配置策略,在保持安全性和流动性的前提下,在大中小货币市场工具中,投资于两个层次,即货币配置和中小货币配置。资产配置策略:本基金采取自上而下的资产配置策略,主要通过对交易品种、信用等级、到期期限、品种的流动性、并可根据市场环境变化,寻找价值低估的投资品种和风险控制机会,努力发掘超额收益。
业绩比较基准	一年期银行定期储蓄存款利率+1%+利息税率(一年期银行定期储蓄存款利率)
风险控制特征	本基金管理人合理分散投资于不同期限、不同品种、不同期限和预期收益低于债券基金,混合基金和股票基金。

名称	基金管理人	基金托管人
地址	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息负责人姓名	魏志勇	张永胜
联系电话	021-32109999	021-32109999
电子邮箱	shanghai@msfund.com.cn	shanghai@msfund.com.cn
客户服务热线	400-888-666	95559
传真	021-32109904	021-62701216

信息披露方式  
 投资者对本年度报告的管理人互联网网址: www.msfund.com  
 基金年度报告备置地点: 基金管理人和本基金托管人

## §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	2010年	2009年	2008年
本期实现收益	5,465,032.87	5,924,181.72	4,136,536.19
本期利润	5,465,032.87	5,924,181.72	4,136,536.19
本期净利润	2,170.67	1,812.23	3,089.95
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末基金份额净值	599,315,672.88	244,768,156.97	214,960,457.68
期末基金份额总额	1,000	1,000	1,000

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,由于证券市场采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配为按月结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	基金份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④
过去三个月	0.6416%	0.0856%	0.6212%	-0.0051%
过去六个月	1.1577%	0.0906%	1.1846%	-0.0076%
过去一年	2.1076%	0.0922%	2.3041%	-0.1965%
过去三年	7.6865%	0.0125%	8.3260%	-0.2240%
自基金合同生效以来	12.2822%	0.0115%	11.8671%	-0.0095%

注:1.自基金合同生效以来基金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

2.根据本基金基金合同约定,建仓期为基金合同生效起3个月。截至建仓期末,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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值收益率与业绩比较基准收益率的对比图

注:1.本基金基金合同生效日为2006年8月17日。  
 2.根据本基金基金合同约定,建仓期为基金合同生效起3个月。截至建仓期末,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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值收益率与业绩比较基准收益率的对比图

注:1.本基金基金合同生效日为2006年8月17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间进行计算。  
 3.2.3 过去三年基金净值表现

年度	已实现净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②
2010	3,966,141.51	1,201,562.78	5,465,032.87
2009	4,620,821.19	1,221,431.05	824,648.49
2008	3,567,630.12	889,153.00	4,136,536.19
合计	12,053,832.81	3,362,167.73	15,487,790.78

## §4 管理人报告

4.1 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]13号文批准设立并于2003年8月14日成立的巨田基金管理有限公司。基金管理人旗下管理证券投资基金40只,摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金,摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金,摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金,摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金,摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金,摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金,摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金,摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金,摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金。

4.1.2 基金业绩 基金经理小组及基金经理履历的简介

姓名	职务	任本基金基金经理(起止日期)	证券从业年限	说明
李伟	本基金基金经理	2008-11-10	5	曾任中投证券研究员、泰达宏利基金研究员、基金研究员、基金经理等职务,现任本基金基金经理。

注:1.任职日期为公司作出决议之日;  
 2.基金管理人已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金管理人注册;  
 3.证券投资基金的运作符合中国证监会《证券投资基金运作管理办法》等相关规定。

4.2 基金管理人报告期内基金运作遵信情况的说明

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,在认真控制投资风险的前提下,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的合法权益。

4.3 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》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监控及分析评估。

4.4 基金管理人建立了以投资决策委员会领导下的基金经理负责制为核心的投资决策及授权制。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带来的影响,并以此建立了投资对象选择、投资交易对手选择、资产配置和风险控制等,对交易的更严格控制,同时基金管理人还建立了一系列风险控制制度以及内控实施细则,以确保在投资过程中的可能导致的公平交易行为以及其它各种异常交易行为得到有效监控和防范。

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。本基金为货币型基金,基金管理人旗下尚无与本基金投资风格相似的其他基金。

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 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2010年,金融危机过后全球经济的复苏存在曲折和反复,欧洲债务危机的演化和美国二度宽松货币政策的影响,使各国复苏步伐存在差异。中国经济以调整经济结构为中心,实施了积极的财政政策和适度宽松的货币政策,经济快速步入稳定复苏的轨道。债券市场在前三季度一直维持09年以来慢牛行情,债券收益率曲线平坦化趋势明显,货币市场利率维持在低位,四季度开始,前期宽松货币政策所带来的经济面好转下预期,通胀显著升温,引发了货币政策的频繁紧缩,在通胀扩张和资金收紧的双重压力下,股票市场的大幅反弹,分流了债券市场资金,收益率曲线呈现陡峭化上行和平坦化上移的轮番修正。货币市场利率的中枢也明显提升。

本基金保持适当的组合债券投资比例,同时注重对信用债和浮动收益资产的投资,在下半年对债券市场下跌预期明确且市场资金面逐步收紧的情况下,降低了组合久期,增加短期利率产品的配置并保留了较大比例的现金类资产,以增加组合抵御利率上行风险的能力,在加强对企业短期融资券等信用产品研究分析的基础上,继续保持有溢价优势的短期融资券以保持较高票息,有效增加了债券利息收入。考虑到未来的审慎避险状况,本基金对组合各类品种到期结构做了合理安排以保证基金的流动性。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明