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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年三月二十九日

摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

2012 年度 报告摘要

2012年12月31日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2013 年 3 月 27 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。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大摩强收益债券
基金主代码	233005
交易代码	233005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月29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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	143,897,850.27份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标是在严格控制风险的前提下审慎投资、主动管理,寻求最大化的总回报,包括当期收益和资本增值。
投资策略	本基金的资产配置以投资债券等固定收益类资产为主,并着重投资于信用类固定收益证券和适当投资低风险非固定收益证券,在综合考虑基金组合的流动性需求、本金安全和投资风险控制的基础上,根据市场中投资机会的相对价值和风险决定现金类资产、非现金类固定收益资产和低风险非固定收益类资产的具体比例。 对于固定收益投资,本基金通过分析经济增长、通货膨胀、收益率曲线、信用利差、提前偿付率等指标来发现固定收益市场中存在的各种投资机会,并根据这些投资机会的相对投资价值构建投资组合。本基金着重投资于承载一定信用风险、收益率相对较高的投资级信用类固定收益证券,以增强基金的收益。此外,本基金还可以利用回购进行无风险套利和在严格控制风险的前提下适当使用杠杆以获取增强收益。 对于非固定收益投资,本基金根据对股票市场趋势的判断,积极寻找和仔细评估可转换债券和一级市场股票的投资机会,在严格控制投资风险的基础上审慎投资,通过权益类投资获取额外的增强收益。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,属于证券投资基金中的较低风险品种。本基金长期平均风险和预期收益低于股票和混合型基金,高于货币市场基金。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	唐州徽
	联系电话	0755)88318883	010)66594855
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-8888-668	95566
传真		0755)82990384	010)66594942

2.4 信息披露方式

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、基金托管人处

§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	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	14,388,020.98	-1,811,403.47	41,426,632.91
本期利润	18,431,881.32	-7,310,951.50	44,928,006.46
加权平均基金份额本期利润	0.0950	-0.0180	0.0989
本期基金份额净值增长率	9.05%	-1.07%	10.36%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	0.1158	0.0431	0.0538
期末基金资产净值	165,840,069.77	353,002,855.88	665,570,262.50
期末基金份额净值	1.1525	1.0569	1.0683

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	3.36%	0.17%	0.74%	0.03%	2.62%	0.14%
过去六个月	3.25%	0.15%	0.58%	0.04%	2.67%	0.11%
过去一年	9.05%	0.17%	3.60%	0.06%	5.45%	0.11%
过去三年	19.06%	0.19%	11.36%	0.07%	7.70%	0.12%
自基金合同生效起至今	19.06%	0.19%	11.41%	0.07%	7.65%	0.12%

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

摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

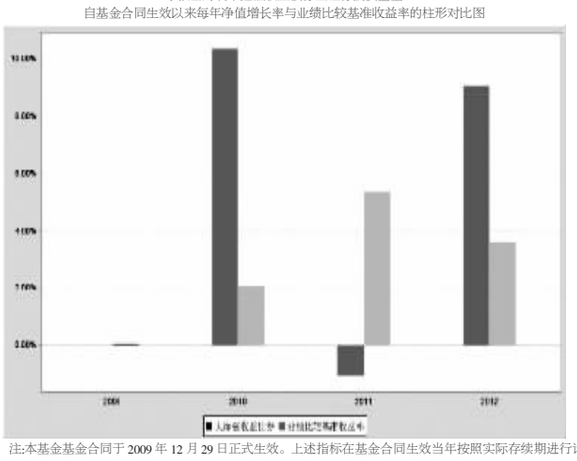
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年12月29日至2012年12月31日)

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

摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

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 2009 年 12 月 29 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

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
2012	-	-	-	-	-
2011	-	-	-	-	-
2010	0.350	30,487,516.42	1,807,576.73	32,295,093.15	-
合计	0.350	30,487,516.42	1,807,576.73	32,295,093.15	-

§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(以下简称"公司")是一家中外合资基金管理公司,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。公司的主要股东包括华鑫证券有限责任公司、摩根士丹利国际控股公司、深圳市招融投资控股有限公司等国内外机构。

截止 2012 年 12 月 31 日,公司旗下共管理十二只开放式基金,包括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、摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金,摩根士丹利华鑫多元收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金。同时,公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合。

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		
洪天阳	本基金基金经理	2012-10-11	-	5	伦敦帝国学院计算科学博士。曾于 2005 年 9 月至 2007 年 7 月任职于摩根大通银行投资银行部,2007 年 10 月至 2012 年 8 月任职于中银保险北京总公司,历任外汇投资经理、固定收益投资经理、权益类投资经理和组合投资经理等职。2012 年 9 月加入本公司。
汝平	本基金基金经理、固定收益投资部总监	2011-06-03	2012-10-11	16	美国卡内基梅隆大学信息网络(金融类)硕士,美国德雷塞尔大学物理博士。自 1996 年起在美国摩根士丹利投资管理公司先后担任副总裁、投资分析师、基金经理、执行董事与资深投资基金经理。2011 年 1 月加入本公司。
李轶	本基金基金经理助理	2010-09-28	2012-03-08	7	中央财经大学投资经济系国民经济学硕士、2005 年 7 月加入本公司,从事固定收益研究,历任债券研究员、基金经理助理、基金经理。

注:1. 基金经理、基金经理助理的任职日期、离任日期均为根据本公司决定确定的聘任日期和解聘日期;

2. 基金经理任职、离任已按规定在中国证券业协会办理完毕基金经理注册和注销;

3. 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遵规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

基金管理人遵照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求,制订了《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司异常交易报告管理办法》、《摩根士丹利华鑫基金管理有限公司公平交易分析报告实施细则》等内部制度,形成较为完备的公平交易制度及异常交易分析体系。

基金管理人的公平交易管理涵盖了所管理的所有投资组合,管理的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时也包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。基金管理人通过投资交易以及其他相关系统实现了有效系统控制,通过投资交易行为的监控、异常交易的识别与分析、公平交易的分析与报告等方式实现了有效的人工控制,并通过定期及不定期的回顾不断完善相关制度及流程,实现公平交易管理控制目标。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及内部相关制度和流程,通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求,并通过对投资交易行为的监控和分析,确保基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待。本报告期,基金管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

经对报告期内公司管理所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异,连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,未发现异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未出现基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况,基金管理人未发现异常交易行为。

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

2012 年年初,随着通胀下行趋势的确立,以及降低存款准备金率带来资金面的改善,资金价格下行,股票和债券都获得正收益。之后伴随经济见底预期落空,通胀下行趋势的确立,收益率曲线的重估,股市持续调整,债券牛市延续至二季度末。进入三季度,经济继续下行,资金价格上行,股票、债券都受到负面冲击,但是央行通过常态化逆回购操作对资金价格进行调控,货币市场利率维持稳定,债市逐渐回暖。受到社会融资逐渐打开的支撑,以基建为代表的固定资产投资回升,经济企稳,PMI、工业增加值等数据持续回升,股市在 12 月触底后强劲反弹。

随着债券市场的高速扩容,2012 年为信用事件多发年。企业债方面,海龙、赛维和新中基等信用事件中,发行人最后都进行了全额偿付;中小企业集合债方面,地杰通信、康特荣宝和惠佳贝等发行人无力偿付,最终由三只集合债的担保公司代为偿付;但是 11 超日债无担保,发行人非国企,其事件进程备受关注。

报告期内,本基金年初适度降低组合久期,组合中仍以持有信用债为主以获得稳定的利息收入,同时运用杠杆增持中低评级信用债以提高组合收益。之后基于对债券牛市的预期拉长了久期,但是股票和转债拖累基金业绩。三季度中,本基金股票和可转债仓位减持至零,并缩短了债券组合的久期。进入四季度,加大了信用债的配置,并增配了部分可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本年度截至 2012 年 12 月 31 日,本基金份额净值为 1.1525 元,累计份额净值为 1.1875 元,报告期内基金份额净值增长率为 9.05%,同期业绩比较基准收益率 3.60%,基金表现超越业绩比较基准 5.45 个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股票市场的反弹强化了市场对于经济复苏的预期。但是基于对出口、消费和投资的分析,2013 的经济复苏可能是弱复苏,而非强劲复苏。全年看,对投资不能过于乐观:基建投资进一步上升的空间受制于中央政府对影子银行的监管;房地产投资的回暖主要表现为拿地,后续建房还需要等待库存的进一步消化;制造业投资则受限于去产能压力。出口方面,主要风险为日元贬值并带动亚洲国家货币贬值,导致中国出口商品相对优势下降。

2013 年上半年流动性可能维持宽松态势,企业融资成本出现下降。但随着经济复苏,产能缺口的收窄,下半年通胀可能早于经济上行,届时央行货币政策可能适度收紧。年初,股债都将受益于充沛的流动性和预期的改善,其中股市进一步上涨需春节后相关数据的支持,同时需要关注 IPO 重企的时点和模式;债市方面,利率产品相对平稳,信用产品利差收窄,转债享受供给稀缺溢价,需关注信用风险以及影子银行的监管政策,总体可能优于市场预期。下半年,需要关注出口数据、产能利用率回升的持续性、通胀预期以及经济体制改革的总体方案。如果就业状况好转,通胀风险上行,则未来政策放松的可能性下降,四季度现金类资产可能是最佳配置品种。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人对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、风险管理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;风险管理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。

4.7 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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金本报告期财务会计报告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。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

报告截止日:2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	15,544,947.88	7,483,392.40
结算备付金	608,910.87	1,435,169.21
存出保证金	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	230,236,248.22	420,615,387.55
其中:股票投资	-	6,493,155.15
基金投资	-	-
债券投资	230,236,248.22	414,122,232.40
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	5,184,763.72	19,673,201.30
应收利息	2,915,977.58	6,018,356.41
应收股利	-	-
应收申购款	114,624.05	15,308,231.40
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	255,105,472.32	471,033,738.27
负债和所有者权益	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	86,299,851.50	114,799,627.95
应付证券清算款	301,405.87	-
应付赎回款	312,590.14	935,833.04
应付管理人报酬	98,336.70	187,027.39
应付托管费	28,096.21	53,436.38
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	573.50	4,451.37
应交税费	1,452,057.04	1,351,802.22
应付利息	113,460.81	40,913.41
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	659,030.78	657,790.63
负债合计	89,265,402.55	118,030,882.39
所有者权益:		
实收基金	143,897,850.27	333,986,499.59
未分配利润	21,942,219.50	19,016,356.29
所有者权益合计	165,840,069.77	353,002,855.88
负债和所有者权益总计	255,105,472.32	471,033,738.27

注:报告截止日 2012 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.1525 元,基金份额总额 143,897,850.27 份。

7.2 利润表

会计主体:摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

本报告期:2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入	21,993,053.66	-1,626,172.96
1.利息收入	11,086,193.84	16,640,239.16
其中:存款利息收入	86,326.75	196,451.57
债券利息收入	10,924,093.49	16,207,001.31
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	75,773.60	236,786.28
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	6,827,367.68	-13,102,762.29
其中:股票投资收益	-5,074,057.87	737,008.22
基金投资收益	-	-
债券投资收益	11,679,604.76	-13,858,734.50
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	221,820.79	18,963.99
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	4,043,860.34	-5,499,548.03
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	35,631.80	335,898.20
减:二、费用	3,561,172.34	5,684,778.54
1.管理人报酬	1,508,517.37	3,008,888.53
2.托管费	431,004.99	859,682.38
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	37,264.72	195,737.89
5.利息支出	1,381,509.77	1,428,880.95
其中:卖出回购金融资产支出	1,381,509.77	1,428,880.95
6.其他费用	202,875.49	191,588.79
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	18,431,881.32	-7,310,951.50
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	18,431,881.32	-7,310,951.50

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金

本报告期:2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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)	333,986,499.59	19,016,356.29	353,002,855.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	18,431,881.32	18,431,881.32
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)	-190,088,649.32	-15,506,018.11	-205,594,667.43
其中:1.基金申购款	46,204,695.88	5,390,848.00	51,595,543.88
2.基金赎回款	-236,293,345.20	-20,896,866.11	-257,190,211.31
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)	143,897,850.27	21,942,219.50	165,840,069.77
项目	上年度可比期间 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)	623,028,439.77	42,541,822.73	665,570,262.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,310,951.50	-7,310,951.50
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)	-289,041,940.18	-16,214,514.94	-305,256,455.12
其中:1.基金申购款	1,022,703,945.24	52,146,998.60	1,074,850,943.84
2.基金赎回款	-1,311,745,885.42	-68,361,513.54	-1,380,107,398.96
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)	333,986,499.59	19,016,356.29	353,002,855.88

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:沈良,会计机构负责人:周源

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金(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[2009]第 1086 号《关于核准摩根士丹利华鑫强收益债券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《摩根士丹利华鑫强收益债券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,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 360,941,027.83 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(2009)第 297 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金基金合同》于 2009 年 12 月 29 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 361,002,285.55 份基金份额,其中认购资金利息折合 61,257.72 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《摩根士丹利华鑫强收益债券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国内依法发行上市的债券、股票、权证以及法律、法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。本基金对债券等固定收益类资产(债券等固定收益类资产包括国债、金融债、企业债、公司债、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、浮动利率债券、债券回购、银行存款、大额存单以及法律法规或监管机构允许基金投资的其它固定收益类金融工具)的投资比例不低于基金资产的 80%,非固定收益类资产(股票、权证等)的比例不超过基金资产的 20%,且现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为中债综合指数。

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 2013 年 3 月 15 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》、《摩根士丹利华鑫强收益债券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 2012 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 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 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[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》及其他相关财政法规和实务操作,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) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(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支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。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。

(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 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
中国银行股份有限公司(中国银行")	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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,508,517.37	3,008,888.53
其中:支付销售机构的客户维护费	383,896.54	794,404.97

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 0.7%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 × 0.7% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	431,004.99	859,682.38

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2%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 × 0.2% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2012年1月1日至2012年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	30,085,945.07	-	-	-	-

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告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。

7.4.8.4.2 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

本基金本报告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。

7.4.8.5 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 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
中国银行	15,544,947.88	65,315.30	7,483,392.40	178,604.26

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 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。

7.4.9 期末(2012 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 12 月 31 日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 18,999,851.50 元,是以如下债券作为抵押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
1280396	12张经开发债	2013-01-28	100.64	200,000	20,128,000.00
合计		-	-	200,000	20,128,000.00

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 12 月 31 日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 67,300,000.00 元,于 2013 年 1 月 4 日、2013 年 1 月 7 日、2013 年 1 月 9 日、2013 年 1 月 24 日、2013 年 1 月 28 日先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.4.10 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(