摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)

2013 第一季度 报告

2013年3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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§1 重要提示

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股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩资源优选混合(LOF)
基金主代码	163302
交易代码	163302
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年9月27日
报告期末基金份额总额	1,810,446,548.35份
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。
投资策略	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)股票投资策略 A.根据资源的经济发展价值,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。 (2)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。 (3)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。
业绩比较基准	70%×中信标普300指数+30%×中信标普全债指数
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
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-839,611.31
2.本期利润	170,560,228.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0930
4.期末基金资产净值	3,287,312,445.41
5.期末基金份额净值	1.8157

注:1.以上所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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

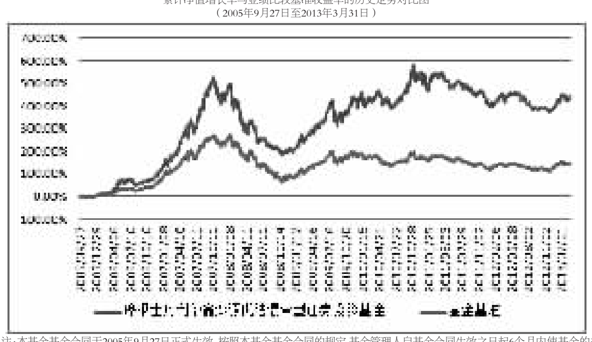
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.34%	1.14%	0.21%	1.06%	5.13%	0.08%

3.2.2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2013年3月31日)



注:本基金基金合同于2005年9月27日正式生效。按照本基金基金合同的规定,基金管理人自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何滨	本基金基金经理	2008-4-25	-	16	湖南大学工业外贸学学士。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,历任研究员、基金投资部副总监、研究管理部总监、总经理助理、投资总监,基金投资部总监。

注:1、基金经理的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期;

2、基金经理任职已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册;

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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

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——报告期内,本基金顺应市场预期变化,采取"突出重点,灵活仓位"投资策略。截至一季度末,本基金的股票仓位由去年四季度末的51.04%调整至67.92%。

②债券资产配置——截至报告期末债券资产持仓比例为4.92%。同时,本基金通过融券回购提高了现金收益。

B、二级资产配置:

①股票资产配置——报告期内减持了地产与社会服务业,增加了医药生物行业配置比例。

②债券资产配置——截至一季度末持有部分金融债和信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2013年3月31日,本基金份额净值为1.8157元,累计份额净值为3.2587元,报告期内基金份额净值增长率为5.34%,同期业绩比较基准收益率为0.21%,基金表现超越业绩比较基准5.13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

一季度的市场走势可以分为两部分,前半部分延续了去年12月的风格,低估值金融蓝筹带动股指上行,而后半部分则明显体现出经济弱复苏特征,即传统投资品、周期品被抛弃,而以医药为代表的消费行业以及创业板为代表的成长股表现抢眼。

展望二季度,投资者对经济、政策的预期将有望回归中性。近期出台的房地产调控政策和影子银行规范政策使得投资者开始对"保增长,控通胀,防风险,促转型"四个政策目标中的防风险给予高度关注。我们预期流动性将随政策调整从宽松转为中性。海外方面,政策宽松难再加码,欧债余波仍未平息。

综上,我们对二季度市场走势持谨慎态度。操作方面,我们倾向于配置受益城镇化以及结构转型的消费和成长股,同时注重把握布局低估值蓝筹的时机;另外对信息化、环保和军工板块的主题投资机会给予积极关注。

§5 投资组合报告

5.1 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	2,232,610,682.81	67.20
	其中:股票	2,232,610,682.81	67.20
2	固定收益投资	161,842,398.28	4.87
	其中:债券	161,842,398.28	4.87
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	629,981,684.97	18.96
	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	281,622,545.84	8.48
6	其他各项资产	16,121,469.79	0.49
7	合计	3,322,178,781.69	100.00

5.2 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	54,536,293.46	1.66
B	采矿业	27,664,916.08	0.84
C	制造业	1,519,404,360.86	46.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	236,060,128.31	7.18
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	60,393,904.72	1.84
K	房地产业	67,885,517.88	2.07
L	租赁和商务服务业	201,822,855.60	6.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	64,842,705.90	1.97
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,232,610,682.81	67.92

5.3 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投资明细

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	600138	中青旅	13,062,968	201,822,855.60	6.14
2	000999	华润三九	6,286,495	201,167,840.00	6.12
3	601607	上海医药	11,609,296	153,126,614.24	4.66
4	600079	人福医药	5,830,070	152,981,036.80	4.65
5	600518	康美药业	7,149,893	125,409,123.22	3.81
6	600872	中炬高新	16,601,324	105,418,407.40	3.21
7	600196	复星医药	8,001,775	96,821,477.50	2.95
8	600993	马应龙	4,992,987	82,933,514.07	2.52
9	600867	通化东宝	5,873,520	82,816,632.00	2.52
10	600557	康缘药业	2,698,940	77,702,482.60	2.36

5.4 报告期末按债券品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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,026,000.00	3.96
	其中:政策性金融债	130,026,000.00	3.96
4	企业债券	20,732,000.00	0.63
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	11,084,398.28	0.34
8	其他	-	-
9	合计	161,842,398.28	4.92

5.5 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债券投资明细

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	120216	12国开16	1,300,000	130,026,000.00	3.96
2	0980159	09衡城投债	200,000	20,732,000.00	0.63
3	110023	民生转债	68,320	7,236,454.40	0.22
4	127001	海直转债	32,120	3,847,943.88	0.12
5	-	-	-	-	-

5.6 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。

5.7 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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除上海复星医药(集团)股份有限公司(以下简称"复星医药")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。

复星医药于2012年9月26日公告,其控股孙公司重庆药友制药有限责任公司(以下简称"药友制药")于2012年9月25日接到重庆市食品药品监督管理局《行政处罚决定书》。复星医药在公告中陈述了该事件的处理情况和药友制药有关整改工作。

本基金投资复星医药(600196)的决策流程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分析和研究,认为上述事件对复星医药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。

5.9.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,675,050.90
2	应收证券清算款	7,465,006.95
3	应收股利	-
4	应收利息	5,210,660.94
5	应收申购款	1,770,751.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,121,469.79

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,874,858,304.11
本报告期基金总申购份额	106,279,673.30
减:本报告期基金总赎回份额	170,691,429.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,810,446,548.35

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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

二〇一三年四月十九日

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月十九日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩多因子策略股票
基金主代码	233009
交易代码	233009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
报告期末基金份额总额	847,361,537.25份
投资目标	本基金通过多因子量化模型方法,精选股票进行投资,在充分控制风险的前提下,力争获取超越比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略,结合适当的资产配置策略。 1.股票投资策略 本基金以"量化投资"为主要投资策略,通过基金管理人开发的"大摩多因子阿尔法模型"进行股票选择并据此构建股票投资组合。"大摩多因子阿尔法模型"在实际运行过程中将定期或不定期地进行修正,优化股票投资组合。 2.资产配置策略 本基金实行在公司投资决策委员会统一指导下的资产配置机制。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,对股票资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测,确定中长期的资产配置方案。 3.其他金融工具投资策略 (1)固定收益投资策略 本基金遵循中长期资产配置策略,进行国债、金融债、公司债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。 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、可转换债券策略等。 (2)股指期货投资策略 本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。 (3)权证投资策略 本基金对权证的投资建立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,并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。
业绩比较基准	中证800指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	51,256,554.23
2.本期利润	42,785,396.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0513
4.期末基金资产净值	772,017,651.80
5.期末基金份额净值	0.911

注:1.以上所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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

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
过去三个月	6.30%	1.08%	0.57%	1.20%	5.73%	-0.12%

3.2.2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

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

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

(2011年5月17日至2013年3月31日)

注:本基金基金合同于2011年5月17日正式生效。按照本基金基金合同的规定,基金管理人自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张靖	本基金基金经理	2011-5-17	-	8	武汉大学金融学硕士,曾于2005年11月至2009年12月间任职于平安证券有限责任公司,历任权证研究员、数量研究员和风险经理、股票研究员、金融工程研究员、高级业务总监。2009年12月加入本公司,历任金融工程师。
刘钊	本基金基金经理、数量化投资部总监	2012-7-5	-	5	中国科学技术大学管理学博士,曾任职于深交所博士后工作站,五矿证券有限责任公司,历任总裁助理、研究部负责人、董事会秘书。2010年1月加入本公司,现任数量化投资部总监。

注:1、基金经理张靖先生的任职日期为基金合同生效日;刘钊先生的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期;

2、基金经理任职已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册;

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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

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——2012年底,受经济复苏、实体经济补库存以及流动性宽裕等因素的影响,市场快速反弹。但进入2013年一季度,各项指标反映经济从弱复苏向强复苏的可能性较小,CPI物价迅速回升,央行开始在公开市场进行资金的净回笼操作,3月份"国五条"房地产进一步调控政策的出台和银监会着手清理银行理财产品,市场对于经济增长普遍持担忧态度,股票市场相应展开调整,因此本基金在一季度逐步降低股票配置比例,从去年底的85.98%下降到一季度末的65.05%。

②债券资产配置——随着通胀的上升,宽松的货币政策已难以为继,随着央行在公开市场进行资金净回笼,债券资产投资吸引力下降,本基金在1季度降低了债券资产的配置比例。从去年底的8.63%下降到一季度末的3.88%。

B、二级资产配置:

①股票资产配置——1季度,多因子选股模型的估值权重有所下降,而预期、反转和小盘因子的权重有所提高;根据多因子选股模型,基金降低了机械、石油石化、信息技术等行业的配置比例,小幅提高了纺织服装、电力及公用事业、电子等行业的配置比例。

②债券资产配置——报告期内降低了债券的整体权重,结构上主要体现在可转债和企业债的配置比例的下降。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2013年3月31日,本基金份额净值为0.911元,累计份额净值为0.911元,基金份额净值增长率为6.30%,同期业绩比较基准收益率为0.57%,基金表现超越业绩比较基准5.73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

目前来看,宏观经济复苏进程仍有较大不确定性:固定资产投资增速未能明显改善;房地产行业持续调控,可能影响房地产的投资增速;银行理财产品的清理可能对实体经济的资金可获得性产生影响,且央行的货币政策已从宽松转向谨慎,流动性最宽松的时期可能已经过去;经济结构面临需求增长缓慢、产能过剩、财务杠杆较高,亟待进行产业结构升级和完善;消费中的政府消费受新一届政府倡导的缩减开支的影响而增长放缓;在经济增长速度适度的情况下,通胀压力将缓解,有利于保证居民消费的实际购买力,下游消费行业应能稳定增长;在政府倡导的产业升级大背景下,新兴产业的成长性值得关注,未来一段时间市场可能呈现结构性的行情。

§5 投资组合报告

5.1 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	502,182,519.75	64.28
	其中:股票	502,182,519.75	64.28
2	固定收益投资	29,973,000.00	3.84
	其中:债券	29,973,000.00	3.84
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	224,500,000.00	28.74
	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	18,824,842.70	2.41
6	其他各项资产	5,727,431.03	0.73
7	合计	781,207,793.48	100.00

5.2 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	7,285,701.60	0.94
B	采矿业	6,126,454.09	0.79
C	制造业	356,894,988.66	46.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,569,561.87	1.89
E	建筑业	1,270,094.00	0.16
F	批发和零售业	24,228,091.33	3.14
G	交通运输、仓储和邮政业	7,674,305.87	0.99
H	住宿和餐饮业	2,691,798.02	0.35
I	信息传输、软件和信息技术服务业	36,007,176.16	4.66
J	金融业	5,352,432.73	0.69
K	房地产业	13,661,802.08	1.77
L	租赁和商务服务业	11,889,695.82	1.54
M	科学研究和技术服务业	6,785,250.56	0.88
N	水利、环境和公共设施管理业	2,404,471.42	0.31
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	457,875.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	3,378,201.65	0.44
S	综合	1,504,618.89	0.19
	合计	502,182,519.75	65.05

5.3 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投资明细

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	600233	大杨创世	889,615	11,822,983.35	1.53
2	002197	证通电子	937,257	7,797,978.24	1.01
3	002074	东源电器	1,249,820	7,298,948.80	0.95
4	002231	奥维通信	1,059,608	6,802,683.36	0.88
5	300008	上海佳豪	963,814	6,785,250.56	0.88
6	000812	陕西金叶	1,533,077	6,684,215.72	0.87
7	600592	龙溪股份	694,844	5,822,792.72	0.75
8	002075	沙钢股份	1,859,360	5,782,609.60	0.75
9	300108	双龙股份	804,761	5,745,993.54	0.74
10	300003	乐普医疗	584,796	5,649,129.36	0.73

5.4 报告期末按债券品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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,973,000.00	3.88
	其中:政策性金融债	29,973,000.00	3.88
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	29,973,000.00	3.88

5.5 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债券投资明细

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	120228	12国开28	300,000	29,973,000.00	3.88
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.6 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。

5.7 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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期内,本基金未参与股指期货交易;截至报告期末,本基金未持有股指期货合约。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同的规定,本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。

本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素,结合定性和定量方法,确定投资时机。基金管理人另根据CAPM模型计算得到的组合Beta值,结合股票投资的总体规模,以及中国证监会的相关限定和要求,确定参与股指期货交易的投资比例。

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本报告期内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、处罚的情形。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	194,764.95
2	应收证券清算款	4,678,242.42
3	应收股利	-
4	应收利息	687,213.54
5	应收申购款	167,210.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,727,431.03

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	807,428,529.18
本报告期基金总申购份额	137,978,418.26
减:本报告期基金总赎回份额	98,045,410.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	847,361,537.25

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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

二〇一三年四月十九日

摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月十九日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	2,499,707,634.97份
投资目标	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秀上市公司,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。
投资策略	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。 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。 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,即主要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。 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。 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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-19,805,441.91
2.本期利润	186,832,142.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0731
4.期末基金资产净值	1,884,110,276.82
5.期末基金份额净值	0.7537

注:1.以上所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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

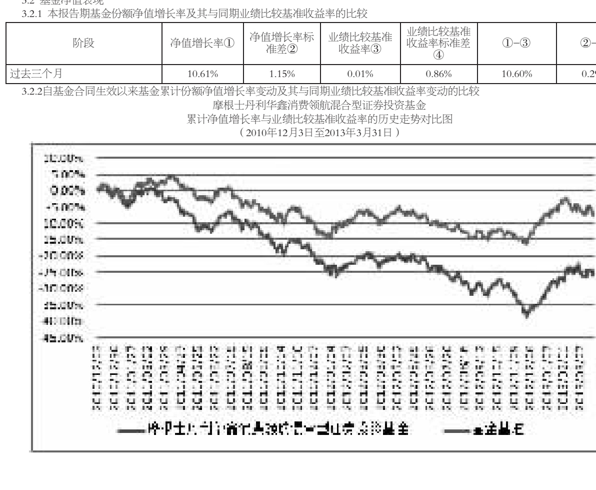
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.61%	1.15%	0.01%	0.86%	10.60%	0.29%

3.2.2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

摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金

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

(2010年12月3日至2013年3月31日)



注:本基金基金合同于2010年12月3日正式生效。按照本基金基金合同的规定,基金管理人自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
卞亚军	本基金基金经理	2012-11-2	-	9	中国社会科学院研究生院金融学硕士。2004年7月至2006年7月任职于红塔证券股份有限公司,2006年7月至2012年6月任职于华泰柏瑞基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理等职。2012年6月加入本公司。

注:1、基金经理的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期;

2、基金经理任职已按规定在中国证券投资基金业协会办理完毕基金经理注册;

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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

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——报告期内,本基金基本保持了相对较高的股票仓位。截至报告期末,股票仓位略微下降至72.80%。

之所以保持相对较高的股票仓位,主要原因有两点:第一,A股市场的估值水平较低,流动性环境对股市亦相对有利,且2013年1季度宏观经济和企业盈利仍具备2012年4季度就有的缓慢回升的内生动力;第二,本基金着重于"自下而上"的选股策略,专注于寻找具备穿越周期能力的优质成长性个股,除非发生重大的向下的方向性拐点,否则不对大类资产配置做过大的调整。

②债券资产配置——截至报告期末,本基金债券资产持仓比例为19.90%。

B、二级资产配置:

①股票资产配置

1季度末本基金仍重点持有了成长类股,并辅有少量低估值的价值类股。具体来说,重点持仓股票可做如下的归类:

成长类股——这类股票主要包括医药生物(创新型药物、医疗器械、诊疗型中药、消费应用型中药)、TMT(互联网电视、智能语音、消费电子、智慧城市)、环保(以大气污染的治理链条为主)、大众消费品(乳制品、肉制品、日常保健品)、新型材料等。价值类股——这类股票主要包括一线地产(低PB、低PE、低P/NAV)、一线白酒(低PE、高分红收益率)。

②债券资产配置——报告期末,本基金债券资产以可转换债券、到期期限在2年以内的中短期债券为主。

C、报告期股票操作回顾:

基于对1季度"经济复苏仅是缓慢而非强劲、通胀水平较为温和、流动性环境偏正面"的判断,本基金保持了相对较高的持股权重且相对看淡了金融、地产、汽车等低估值板块以及煤炭、有色等强周期板块的行情,同时将重心放在了对契合经济结构转型、促进内需等要求的成长类个股的挖掘上。这一策略的运用取得了较好的阶段性效果,这也是1季度本基金净值增长率较大幅度地战胜业绩基准的主要原因。

1季度,本基金重点投资并获得了较高的区间收益的板块主要有医药生物、TMT、新型化工等。而给本基金带来较大负面收益的板块则继续是白酒板块,由于1季度特别是春节后白酒行业的基本面已经发生了比较明确的变化,而这一轮的行业下行周期到底有多长则需要进一步观察,所以我们在承受了一些损失的情况下仍选择了大幅降低其权重——当然,后续我们对白酒板块仍将保持较高的关注度,一方面我们必须对"热门行业由盛到衰的时间跨度和力度"保持警惕,另一方面又必须力争适时把握住潜在的"低估值状态下由于行业基本面反转所带来的重大投资机会"。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2013年3月31日,本基金份额净值为0.7537元,累计份额净值为0.7537元,报告期内基金份额净值增长率为10.61%,同期业绩比较基准收益率为0.01%,基金表现超越业绩比较基准10.60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

我们认为,2季度的宏观环境在较大概率上可能按照如下情境进行演绎:经济复苏仍将持续但力度不大,通胀水平较为温和,流动性环境在1季度较为宽松的基础上呈现出边际收紧的趋势。

此外,从2季度开始,商业银行或将有一段时间集中对表外业务进行清理、整顿和规范,这可能会在一定程度上推升(全社会意义上的)融资难度和融资成本,对流动性环境和企业盈利边际改善的幅度产生一些不利的影响。地方政府陆续落实"国五条"后,新房销售、房地产在建、房地产新开工等重要数据在2季度如何演绎则需进一步观察并有理由保持警惕。

除非上述预期被有效地扭转,否则2季度的A股市场在较大概率上仍将演绎结构性行情和"跌深反弹"行情。事实上,1季度末,A股市场在风格特征上的主要矛盾就是:成长股基本面良好但估值较高、又有IPO重启的预期冲击,低估值板块估值确实便宜但又或多或少有些硬伤。本基金认为,尽管都符合经济结构转型的方向,但成长性板块内部不同个股之间的分化在2季度将不可避免地发生,而经过调整后的真正具有高成长属性的优质成长类个股则将会在2季度再次迎来长线布局的机会;一旦压制低估值板块(银行、地产等)的一些不利因素得到缓解,则这些板块也会有相对强势的机会。

所以,本基金认为,进一步以更高要求精选个股并于2季度初始阶段适当留一些现金,以等待潜在的成长股布局机会或价值股反弹机会,不失为一种可供选择的稳健方案。

§5 投资组合报告

5.1 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	1,371,711,465.07	72.09
	其中:股票	1,371,711,465.07	72.09
2	固定收益投资	374,868,892.60	19.70
	其中:债券	374,868,892.60	19.70
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	148,238,415.95	7.79
6	其他各项资产	8,013,438.73	0.42
7	合计	1,902,832,212.35	100.00

5.2 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	53,279,124.54	2.83
B	采矿业	-	-
C	制造业	863,163,991.00	45.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,551,000.00	0.08
E	建筑业	9,608,755.09	0.51
F	批发和零售业	85,556,021.04	4.54
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	190,004,860.96	10.08
J	金融业	-	-
K	房地产业	122,697,494.20	6.51
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,752,000.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	44,098,218.24	2.34
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,371,711,465.07	72.80

5.3 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投资明细

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	000522	白云山A	4,269,939	132,667,004.73	7.04
2	000661	长春高新	1,200,000	103,140,000.00	5.47
3	600422	昆明制药	3,800,942	91,032,560.90	4.83
4	600637	百视通	5,227,934	87,201,939.12	4.63
5	600387	海越股份	6,989,871	85,556,021.04	4.54
6	600519	贵州茅台	490,610	82,844,404.60	4.40
7	002450	康得新	2,107,057	67,425,824.00	3.58
8	600887	伊利股份	1,980,000	62,726,400.00	3.33
9	000024	招商地产	2,305,980	54,398,068.20	2.89
10	002477	雏鹰农牧	3,301,061	53,279,124.54	2.83

5.4 报告期末按债券品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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,016,000.00	4.25
	其中:政策性金融债	80,016,000.00	4.25
4	企业债券	128,281,800.00	6.81
5	企业短期融资券	100,780,000.00	5.35
6	中期票据	-	-
7	可转债	65,791,092.60	3.49
8	其他	-	-
9	合计	374,868,892.60	19.90

5.5 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债券投资明细

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	041251014	12国电集CP001	1,000,000	100,780,000.00	5.35
2	1380012	13滇公路投债	900,000	90,720,000.00	4.82
3	120405	12农发05	800,000	80,016,000.00	4.25
4	113001	中行转债	367,880	37,464,899.20	1.99
5	113002	工行转债	222,230	24,007,506.90	1.27

5.6 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。

5.7 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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除长春高新技术产业(集团)股份有限公司(以下简称"长春高新")和贵州茅台酒股份有限公司(以下简称"贵州茅台")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。

长春高新于2013年4月12日公告,其于2013年4月8日收到了吉林证监局下发的吉证监决【2013】4号《关于对长春高新技术产业(集团)股份有限公司采取责令改正措施的决定》(以下简称"《责令改正决定书》"),长春高新在公告中陈述了《责令改正决定书》中提及的内容及公司针对有关事项的说明。

贵州茅台于2013年2月23日公告,其控股子公司贵州茅台酒销售有限公司于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》(黔价处[2013]1号)。贵州茅台在公告中陈述了《行政处罚决定书》有关内容。

本基金投资长春高新(000661)和贵州茅台(600519)的决策流程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分析和研究,认为上述事件对长春高新和贵州茅台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。

5.9.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	374,149.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,467,692.56
5	应收申购款	171,596.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,013,438.73

5.9.4 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	37,464,899.20	1.99
2	113002	工行转债	24,007,506.90	1.27
3	113003	重工转债	3,984,142.50	0.21
4	110016	川投转债	334,544.00	0.02

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000522	白云山A	132,667,004.73	7.04	因实施换股合并连续停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,608,978,799.69
本报告期基金总申购份额	6,839,151.53
减:本报告期基金总赎回份额	116,110,316.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,499,707,634.97

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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

二〇一三年四月十九日