摩根士丹利华鑫纯债稳定增利18个月定期开放债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩18个月定期开放债券
基金主代码	000064
交易代码	000064
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月25日
报告期末基金份额总额	1,224,607,642.18份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,追求超过当期业绩比较基准的投资收益,力争基金资产的长期、稳健、持续增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 1.封闭期投资策略 本基金封闭期的投资组合久期与封闭期剩余期限进行适当匹配的基础上,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益.本基金的具体投资策略包括资产配置策略、信用策略、利差套利策略、利率策略、类属配置策略、个券选择及交易策略以及资产支持证券的投资策略等部分。 2.开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	1/2×[同期1年期银行定期存款利率(税后)]+同期2年期银行定期存款利率(税后)]
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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	中国民生银行股份有限公司

§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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	15,838,024.67
2.本期利润	15,848,024.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0129
4.期末基金资产净值	1,241,335,321.61
5.期末基金份额净值	1.014

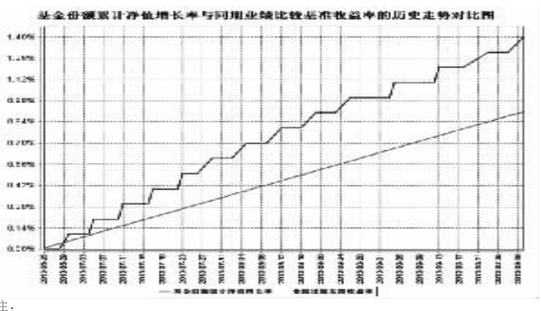
注:
1.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.30%	0.04%	0.85%	0.00%	0.45%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:
1.本基金基金合同于2013年6月25日正式生效,截至本报告期末未满一年。
2.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。截至本报告期末,本基金仍处于建仓期。

§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		
李轶	基金经理	2013年6月25日	-	8	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,2008年11月起任摩根士丹利华鑫货币市场基金基金经理,2012年6月起任本基金基金经理。

注:
1、基金经理任职日期为基金合同生效之日;
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

2013年三季度,宏观经济呈现加速复苏态势。PMI、工业增加值等数据加速回升,进一步印证经济复苏超出预期。通胀方面,随着总需求回暖,CPI同比涨幅回升,但整体通胀环境仍较为温和。

三季度,债券市场在经历了六月钱荒引致的债券市场剧烈调整后,进入了持续调整阶段。无论是短端还是中长端,利率品种还是信用品种均出现大幅调整。三季度经济基本面的企稳是引发债市走弱的因素,但央行持续"偏紧"的货币政策态度以及商业银行资产配置的调整是债市大幅调整的重要推手。

2013年三季度,基于对流动性的前瞻和机构持仓杠杆等因素的判断,结合货币市场、债券市场的估值水平和风险收益特征,本基金在流动性拐点前降低了债券的配置比例,大比例地持有协议存款和回购资产,提高了持仓资产的变现能力,做好了基金的流动性预防。结合申购赎回状况分析及预测,本基金对组合中各类品种的到期期限结构做了合理安排,以保证本基金的流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2013年9月30日,本基金份额净值为1.014元,份额累计净值为1.014元,报告期内基金份额净值增长率为1.30%,同期业绩比较基准收益率为0.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年四季度,中国经济复苏的动能可能再次减弱,通胀压力将逐步显现,QE退出引发的流动性压力逐步显现;同时,银行压缩表外信贷等金融机构去杠杆的过程也将对资金面造成压力,加之央行稳中趋紧的货币政策,资金价格波动加大和中枢抬升可能相伴而行。

四季度,债券市场将难以看到基本面和政策面先后见顶的信号。银行间的资金中枢上移、银行资产调整的逻辑难以马上发生改善。债券市场调整趋势也不会轻易改变。利率债方面,经济维持弱势对于利率债构成基本面的支撑,经过三季度的调整,短期限品种配置价值明确,但长期限品种仍存在不确定性。信用债方面,在从紧货币政策和偏弱的经济周期叠加之下,信用风险可能加速暴露,同时四季度将迎来信用债发行的高峰期,估值压力可能从一级传导至二级市场,信用债调整压力较大。

四季度,资金价格上行和信用风险暴露将使债券市场的估值承压。2013年四季度,本基金将审慎投资,保证一定流动性以应对变化,重点关注高等级短融和回购资产。尽管前期异常的短期利率水平未来会有改善,但是收益率仍然存在与基本面背离的上行风险,本基金将保持较低的久期。本基金将在稳健操作的原则下,密切跟踪国内外经济形势变化,充分考虑国内资本市场的风险和机会,努力为投资人争取长期稳定的投资回报。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	50,010,000.00	4.02
	其中:债券	50,010,000.00	4.02
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	99,500,194.25	8.01
	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	1,091,099,398.31	87.80
6	其他资产	2,147,844.24	0.17
7	合计	1,242,757,436.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,010,000.00	4.03
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	50,010,000.00	4.03

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	071322001	13齐鲁证券CP001	500,000	50,010,000.00	4.03

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国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.8.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	55,478.90
3	应收股利	-
4	应收利息	2,092,365.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,147,844.24

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

本基金本报告期末持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,224,607,642.18
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,224,607,642.18

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本公司管理的基金。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 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
2013年10月24日

摩根士丹利华鑫双利增强债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩双利增强债券
基金主代码	000024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月26日
报告期末基金份额总额	1,446,316,830.72份
投资目标	本基金投资目标是在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,合理配置债券等固定收益类金融工具,力争使投资者获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将坚持稳健配置策略,在严格控制风险的基础上,力争使投资者获得长期稳定的投资回报。 在大类资产配置的基础上,本基金采取以下策略,将固定收益类资产在信用债、可转债和其他资产间进行配置。 首先,本基金分别对影响信用债市场的信贷水平、信用利差水平、信用债市场供求关系等因素进行分析;然后,对影响可转债市场的转股溢价率、隐含波动率、对应正股的市场走势、可转债市场供求关系等因素进行分析研究;最后,本基金根据上述分析结论,预测和比较信用债、可转债两类资产未来的收益率与风险,并结合二者的相关关系,确定并调整信用债、可转债两类资产的配置比例,在收益与风险间寻求最佳平衡。 本基金将以自上而下的在基准利率曲线分析和信用利差分析基础上相应实施的投资策略,以及自下而上的个券精选策略,作为本基金的信用债券投资策略。 基于行业分析、企业基本面分析和可转债估值模型分析,本基金在一、二级市场投资可转债,以达到控制风险,实现基金资产稳健增值的目的。 除信用债与可转债外,本基金还将在综合考虑组合收益、利率风险以及流动性的前提下,投资于国债、央行票据等利率品种。
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×40%+天相可转债指数收益率×40%+中债国债总全价指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

下属两级基金的基金简称	大摩双利增强债券A	大摩双利增强债券C
下属两级基金的交易代码	000024	000025
报告期末下属两级基金的份额总额	1,163,149,114.38份	283,167,716.34份

§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7月1日-2013年9月30日)	
	大摩双利增强债券A	大摩双利增强债券C
1.本期已实现收益	26,678,724.59	6,406,894.76
2.本期利润	37,588,419.73	9,037,308.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0188	0.0171
4.期末基金资产净值	1,189,573,936.91	288,986,243.32
5.期末基金份额净值	1.023	1.021

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

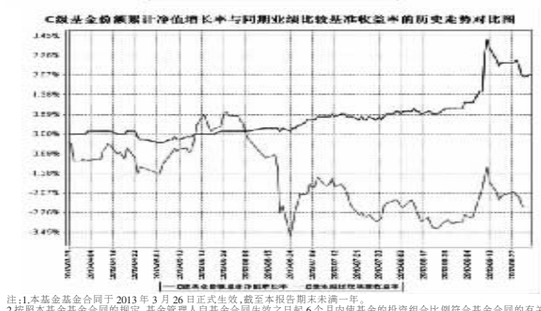
大摩双利增强债券A

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	1.79%	0.20%	-0.45%	0.23%	2.24%	-0.03%

大摩双利增强债券C

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	1.69%	0.21%	-0.45%	0.23%	2.14%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:1.本基金基金合同于2013年3月26日正式生效,截至本报告期末未满一年。
2.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的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
洪天阳	基金经理	2013年3月26日	-	6	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,2012年10月起任摩根士丹利华鑫固收益债券型证券投资基金基金经理,2013年3月起任本基金基金经理。

注:1、基金经理的任职日期为基金合同生效之日;
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

2013年三季度,宏观经济呈现加速复苏态势。PMI、工业增加值等数据加速回升,进一步印证经济复苏超出预期。通胀方面,随着总需求回暖,CPI同比涨幅回升,但整体通胀环境仍较为温和。

三季度,债券市场在经历了六月钱荒引致的债券市场剧烈调整后,进入了持续调整阶段。

宏观方面,三季度经济呈现加速复苏态势。PMI、工业增加值等数据加速回升,进一步印证经济复苏超预期。通胀方面,随着总需求回暖,CPI同比涨幅回升,但整体通胀环境仍较为温和。

三季度基本面和流动性均不利于债市,股市的触底反弹也对债市形成压力,使债市延续调整态势。经历了六月底的流动性紧张,虽然七月货币市场逐步企稳,资金价格逐步回落,但机构开始主动地进行债券去杠杆,债券收益率呈现V形走势。八月资金价格稳定,但债券收益率继续上行,1年期金融债收益率峰值高于6月峰值,而10年期国债和5年期金融债收益率相对六月峰值上行超过30bps。进入九月,各期限债券的收益率维持高位震荡,整个三季度为债券熊市。

2013年三季度,本基金秉承稳中求进的原则,力争在风险可控的前提下为投资人获取绝对收益,季度初,基于对流动性的前瞻和机构持仓杠杆等因素的判断,本基金拓铜收益率短暂下行的诱惑,维持低久期、低杠杆配置,持有短融、金融债和转债等流动性较好的资产,三季度本基金增加了转债配置,并随着股市反弹逐步兑现转债收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至2013年9月30日,本基金A类份额净值为1.023元,份额累计净值为1.023元,C类份额净值为1.021元,份额累计净值为1.021元;报告期内A类基金份额净值增长率为1.79%,C类基金份额净值增长率为1.69%,同期业绩比较基准收益率为-0.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年四季度,中国经济复苏的动能可能再次减弱,通胀压力将逐步显现,债市基本面喜忧参半,但是,随着外汇占款缩量常态化,QE退出引发的流动性压力逐步显现;同时,银行压缩表外信贷等金融机构去杠杆的过程也将对资金面造成压力,加之央行稳中趋紧的货币政策,资金价格波动加大和中枢抬升可能相伴而行。

四季度,预计债券市场仍然面临资金价格上行和经济下行交织的局面,利率债方面,经济维持弱势对于利率债基本面有比较强的支撑,经过三季度的调整,短期限品种配置价值明确,但长期限品种仍存在不确定性。信用债方面,在从紧货币政策和偏弱的经济周期叠加之下,信用风险可能加速暴露,同时四季度将迎来信用债发行的高峰期,估值压力可能从一级传导至二级市场,信用债(尤其是城投债)调整压力较大。

四季度,资金价格上行和信用风险暴露将使债券市场的估值承压,而经济复苏乏力和企业盈利增长下调使得股市难有系统性机会。本基金将坚持平衡收益与风险的原则,未来一个季度将放慢配置节奏,控制组合的久期、杠杆和权益类仓位,适度增加组合流动性,在防御为先的基础上择机把握大类资产机会。本基金将秉承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人的利益。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,424,389,744.76	84.46
	其中:债券	1,424,389,744.76	84.46
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	66,690,460.04	3.95
	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	174,958,761.26	10.37
6	其他资产	20,406,253.96	1.21
7	合计	1,686,445,220.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	238,689,000.00	16.14
	其中:政策性金融债	238,689,000.00	16.14
4	企业债券	105,310,361.50	7.12
5	企业短期融资券	569,303,000.00	38.50
6	中期票据	19,958,000.00	1.35
7	可转债	491,129,383.26	33.22
8	其他	-	-
9	合计	1,424,389,744.76	96.34

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	113002	工行转债	2,232,910	247,473,415.30	16.74
2	110257	11国开57	1,100,000	109,648,000.00	7.42
3	041358003	13广汇汽车CP001	1,000,000	100,480,000.00	6.80
4	113003	重工转债	663,210	84,320,519.40	5.70
5	126011	08石化债	855,520	84,225,944.00	5.70

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国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.8.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	121,766.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,606,695.35
5	应收申购款	1,677,792.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,406,253.96

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	113002	工行转债	247,473,415.30	16.74
2	113003	重工转债	84,320,519.40	5.70
3	110015	石化转债	73,271,643.90	4.96
4	127001	海直转债	33,134,022.56	2.24

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	大摩双利增强债券A	大摩双利增强债券C
报告期期初基金份额总额	2,499,484,135.89	771,681,218.45
报告期期间基金总申购份额	7,562,020.75	24,016,674.81
减:报告期期间基金总赎回份额	1,343,897,042.26	512,530,176.92
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,163,149,114.38	283,167,716.34

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本公司管理的基金。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 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
2013年10月24日

摩根士丹利华鑫多元收益债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩多元收益债券
基金主代码	233012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	136,492,180.12份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,合理配置债券等固定收益类金融工具和权益类资产,力争使投资者获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金按照自上而下的方法,通过综合分析国内外宏观经济态势、法规政策、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险等因素,研判各类固定收益类资产的投资机会,以及参与新股申购、股票增发、可转换债券转股、股票二级市场交易等权益类投资工具类资产的投资机会。 本基金采用的主要普通债券投资策略包括:利率预期策略、收益率曲线策略、信用利差策略、公司/企业债券策略等。 本基金对公司/企业债券特有的风险进行综合分析和评估,结合市场利率变化趋势、久期配置、市场供需、组合总体投资策略和组合流动性要求等因素,选择相对投资价值较高的证券投资。此外,本基金还可以通过债券回购融入和流动短期资金作为杠杆,投资于收益率高于融资成本的其它获利机会(包括期限较长或同期限不同市场的逆回购),以获取额外收益。 本基金主要采取定量与定性分析相结合的方法、行业配置与个股精选,投资于权益类投资工具类资产(股票、权证等)。
业绩比较基准	90%×中信标普全债指数收益率+10%×沪深300指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险的品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

下属两级基金的基金简称	大摩多元收益债券A	大摩多元收益债券C
下属两级基金的交易代码	233012	233013
报告期末下属两级基金的份额总额	56,204,166.07份	80,288,014.05份

§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7月1日-2013年9月30日)	
	大摩多元收益债券A	大摩多元收益债券C
1.本期已实现收益	7,417,383.05	9,411,602.75
2.本期利润	12,533,356.55	15,590,037.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.1078	0.0985
4.期末基金资产净值	62,115,995.91	88,268,273.52
5.期末基金份额净值	1.105	1.099

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

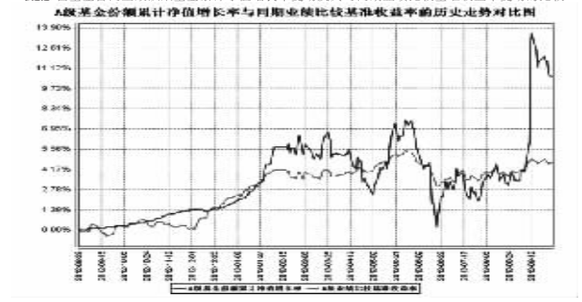
大摩多元收益债券A

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	8.02%	0.94%	1.32%	0.16%	6.70%	0.78%

大摩多元收益债券C

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	7.85%	0.94%	1.32%	0.16%	6.53%	0.78%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:本基金基金合同于2012年8月28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的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
李轶	基金经理	2012