

**摩根士丹利华鑫资源优选混合型
证券投资基金(LOF)
2009 年年度报告
2009 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年三月三十一日

§1 重要提示及目录

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。

基金托管人中国光大银行根据本基金合同规定，于 2010 年 3 月 12 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 2009 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
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	13
§6 审计报告	13
§7 年度财务报表	14
7.1 资产负债表	14
7.2 利润表	16
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
7.4 报表附注	18
§8 投资组合报告	37
8.1 期末基金资产组合情况	37
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	37
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
8.6 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	43
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	43
8.8 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	43
8.9 投资组合报告附注	43
§9 基金份额持有人信息	44
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
9.2 期末上市基金前十名持有人	44

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	44
§10 开放式基金份额变动	44
§11 重大事件揭示	45
11.1 基金份额持有人大会决议	45
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	45
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
11.4 基金投资策略的改变	45
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况	45
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
11.8 其他重大事件	47
§12 备查文件目录	49

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)
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
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
报告期末基金份额总额	963,942,787.61 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2007 年 7 月 5 日

2.2 基金产品说明

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	本基金业绩比较基准： $70\% \times \text{中信标普 300 指数} + 30\% \times \text{中信标普全债指数}$
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。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	石立平
	联系电话	0755-88318883	010-68560675
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-8888-668	010-95595
传真		0755-82990384	010-68560661
注册地址		深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4楼	北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
办公地址		深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场一期二座17楼	北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
邮政编码		518048	100045
法定代表人		王文学	唐双宁

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
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	基金管理人和基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区金融大街27号投资广场23层

§ 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	2009 年	2008 年	2007 年
本期已实现收益	241,991,577.34	-845,334,333.60	256,405,678.97
本期利润	954,655,324.95	-1,498,903,202.77	626,265,396.93
加权平均基金份额本期利润	0.8978	-1.0882	0.7948
本期加权平均净值利润率	55.84%	-73.89%	41.86%
本期基金份额净值增长率	76.75%	-47.62%	159.00%
3.1.2 期末数据和指标	2009 年末	2008 年末	2007 年末
期末可供分配利润	-76,245,846.61	-396,401,566.53	465,361,995.52
期末可供分配基金份额利润	-0.0791	-0.3284	0.2850
期末基金资产净值	1,913,810,684.24	1,355,909,381.20	3,502,017,485.95
期末基金份额净值	1.9854	1.1233	2.1444
3.1.3 累计期末指标	2009 年末	2008 年末	2007 年末
基金份额累计净值增长率	425.97%	197.58%	468.09%

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	22.40%	1.61%	13.57%	1.23%	8.83%	0.38%
过去六个月	17.13%	1.90%	10.00%	1.48%	7.13%	0.42%
过去一年	76.75%	1.67%	61.47%	1.43%	15.28%	0.24%
过去三年	139.80%	1.94%	62.57%	1.76%	77.23%	0.18%
自基金合同生效起至今	425.97%	1.74%	189.20%	1.56%	236.77%	0.18%

注：基金合同生效日为 2005 年 9 月 27 日，至 2009 年末未满五年。

根据《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同》，本基金业绩比较基准是：70%×中信标普 300 指数+30%×中信标普全债指数

基准指数的构建考虑了三个原则：

1. 公允性。选择市场认同度比较高的中信标普 300 指数、中信标普全债指数作为计算的基础指数。

2. 可比性。基金投资业绩受到资产配置比例限制的影响，虽然股票最高投资比例可达到

95%，但这一投资比例所对应的是阶段性、非常态的资产配置比例。在一般市场状况下，为控制基金风险，本基金股票投资比例会控制在 70%左右，债券投资比例控制在 30%以内。根据基金在正常市场状况下的资产配置比例来确定加权计算的权数，使业绩比较更具有合理性。

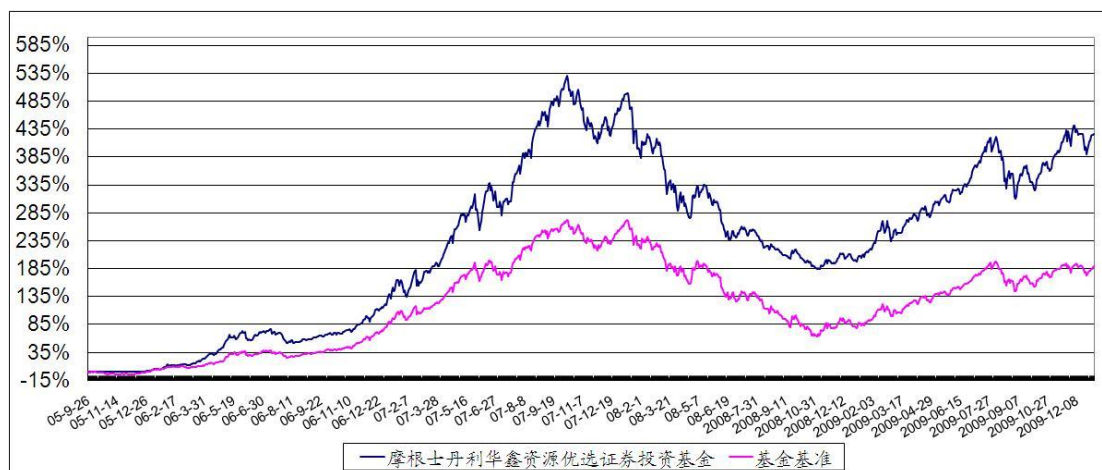
3. 再平衡。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 70%、30%的比例采取再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

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历史走势对比图

(2005 年 9 月 27 日至 2009 年 12 月 31 日)

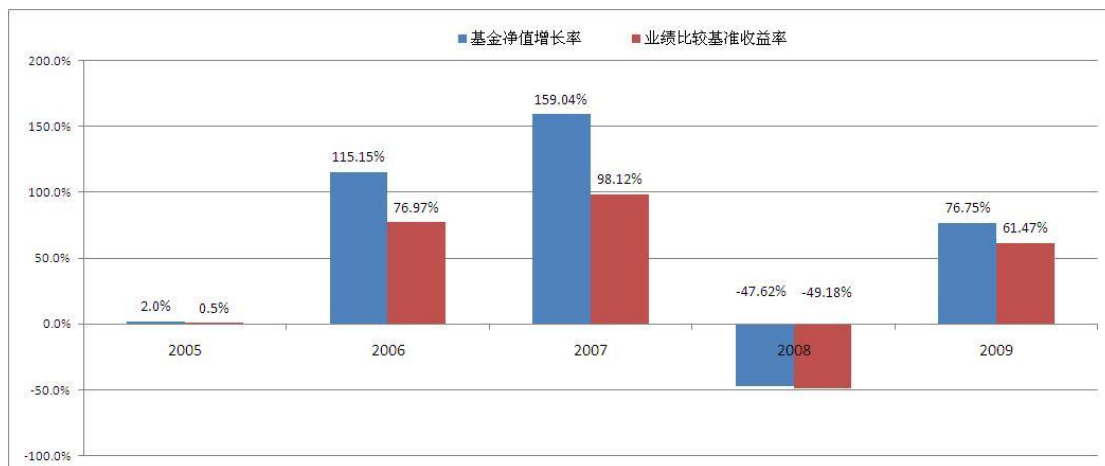


注：根据本基金基金合同规定，本基金股票投资比例的变动范围为基金资产净值的 30%-95%，其中投资于资源类上市公司股票的比例不低于基金股票资产的 80%；债券投资比例的变动范围为基金资产净值的 0%-65%；现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。截止 2009 年 12 月 31 日，本基金股票投资占基金资产净值的 86.73%，其中资源类股票的比例为股票资产的 83.66%；债券投资占基金资产净值的 1.05%；现金类资产占基金资产净值的 12.60%。

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

摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)

合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效日为 2005 年 9 月 27 日，至 2009 年末未满五年。上述指标在基金合同生效当年为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

金额单位：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
2009	-	-	-	-	
2008	-	-	-	-	
2007	5.100	24,345,428.64	38,402,810.03	62,748,238.67	
合计	5.100	24,345,428.64	38,402,810.03	62,748,238.67	

§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]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。基金管理人旗下共管理五只开放式基金，即本基金、摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、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和摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金。本基金是基金管理人管理的第二只基金。

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	2008-04-25	-	12	本科学历，具有基金从业资格，曾任珠海鑫光集团股份有限公司职员、巨田证券有

					限责任公司投资管理部副经理。2007 年 5 月加入本公司，曾任高级研究员、投资管理部总监助理。
--	--	--	--	--	--

注：1.任职日期为公司作出决定之日；

2.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合规守信情况的说明

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》及相关法律法规、中国证监会以及《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定，以为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报作为目标，管理和运用基金资产，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，对投资、研究、交易等相关业务制度进行检视梳理，并加强对相关环节的行为监控及分析评估。

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的投资决策及授权制度。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报告带来的影响，并以此建立了投资对象备选库、投资交易对手库，通过制度明确备选库、对手库的更新维护机制。同时基金管理人还建立了一系列交易管理制度以及内控实施细则，以确保在投资过程中的可能导致不公平交易行为以及其它各种异常交易行为得到有效监控及防范。基金管理人还将进一步建立异常交易监控及评估细则以确保监控评估得以有效实施。

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。本基金为行业基金，基金管理人旗下尚无与其投资风格相似的基金。

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 管理人对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---本基金年初股票仓位较轻，1-7 月基本上是持续加仓的过程，9 月减仓幅度较大，10 月开始增加股票持仓直到年底。而市场在 8 月前基本呈现小幅波动持续上涨的走势，8 月大幅回调后振荡小幅回升。总体来说，上半年增加股票持仓的力度略显不足，超额收益基本来源于个股选择。8 月份市场回调早于我们的预期，没有提前规避风险，不过 9 月后的持仓结构调整比较有成效，使得整体绩效在年末 2 个月内有所提升。

②债券资产配置---本基金的债券配置一直维持较低的水平，仅持有少量企业债，下阶段计划提高固定收益类资产的配置比例。经济复苏过程中，资金利率水平上抬，收益率曲线呈平坦化略微上行的态势，债券整体收益不佳。

B、行业资产配置：

行业资产配置---本年度在房地产、煤炭、医药行业上的配置获得了较高的超额收益，在有色金属板块减仓过早，错失了提前布局本该获得的超额收益。整体股票资产超额收益的主要来源是个股选择。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2009 年 12 月 31 日，本基金期末份额净值为 1.9854 元，累计份额净值为 3.2204 元，2009 年度基金净值增长率为 76.75%，累计净值增长 425.97%，同期比较基准收益率 61.47%，基金净值增长率超越同期业绩比较基准收益率 15.28 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

2009 年全球范围内的宽松政策前所未有，在各国共同努力下，全球经济走出了 V 型反转，基本摆脱了金融危机的阴霾。2010 年，全球经济将面临政策退出下的经济结构调整阻力与复苏过程中周期性增长动力之争的格局。宽松的货币政策虽然有利于经济恢复，但同时也派生出资产价格泡沫化问题。预计 2010 年政策将从事实上的宽松政策“动态微调”成中性，虽然经济内生性增长动力主要还是依赖于投资，但经济结构调整转型将持续全年。2010 年全年 GDP 增速继续回升，固定资产投资增速较 2009 年会有一定的回落，但幅度不大。新增贷款 7-8 万亿左右。鉴于国内经济已经复苏，加上通胀预期的压力，与 2009 年相比，2010 年全年信贷的投放可能相对平衡分布。外贸增长呈现前高后低的走势，通胀基本保持温和水平。总体而言，预计 2010 年国内宏观经济将在警惕资产价格过度膨胀的前提下，进入高增长、温和通胀的持续复苏进程。

我们认为 2010 年 A 股市场可能呈现频繁大幅振荡的格局，主要原因是在分析的过程中，发现不少相互制约背离的因素。首先是由于经济结构的调整转型导致宏观经济继续向好，但微观板块、行业的市场环境不尽相同，前期宽松的刺激政策开始退出收紧；企业盈利持续回

升,但上市公司的估值也基本反映了增长预期,股价继续上行需要企业实现超越预期的盈利;整体经济将由追求高速度的发展转向追求结构调整、可持续的发展,从而对市场整体估值水平上行有一定的压制作用。另外,经大致测算,A 股市场的资金需求与供给将呈现弱平衡的格局,在资金面上还没有看到能够严重影响市场的力量。

站在中长期投资的角度,我们看好三大板块,一个是内需,这是从经济结构调整的角度选取的,涉及到医疗保健、通讯电子、软件科技、商业零售、食品饮料、酒店旅游、汽车家电、传媒网络等行业;第二个看好的板块,是高端制造业,这是从产业升级的角度选取的,具体所指的是新材料、新技术、大型装备、精密仪器等方面;第三个板块是节能减排、低碳经济,这是从政府推动新经济的角度选取的,涉及的行业有节能环保、清洁能源、废物处理、林业利用等等。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内基金管理人以保护基金份额持有人利益为首要原则,通过完善管理制度、加强日常监控、开展专项检查等方式,检查内控制度的执行情况、基金运作的合法性合规性,及时发现情况,提出改进建议并跟踪落实。本报告期内基金管理人主要采取的措施如下:(1)在全公司范围开展制度梳理工作。通过重新梳理各部门的规章制度、规范跨部门的业务流程,建立起层级分明、要求规范的制度体系,提升了公司规章制度的实效性、全面性、关联性,强化了公司内部风险管理能力。(2)构建全面、高效的风险管理体系。通过细分风险管理部门职责、细化风险管理要素、规范风险管理流程、明确各业务分管领导及各部门应负的风险管理职责,将风险管理与业务管理有机地结合起来,极大地促进了公司内部风险管理意识的增强和风险管理水平的提升。(3)严格规范基金投资、销售以及运营等各项业务,加强日常风险监控,确保公司和基金运作合法合规。(4)持续开展专项检查工作,完善相关业务风险管理。本报告期内基金管理人对投资管理人员管理、IPO 询价与申购、反洗钱、销售适应性执行情况等工作进行了专项稽核,对客户服务、通讯管理、应用系统用户权限及业务参数管理等工作进行了后续改进跟踪检查,并以业务部门全面自查与监察稽核部重点检查的方式完成了直销中心业务、注册登记业务、基金估值业务等检查。

2010 年,基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,加强风险控制,保障公司和基金的合法合规运作,保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 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公司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，委员会由主席（分管基金运营的副总经理）以及相关成员（包括基金运营部、金融工程部、监察稽核部的相关人员）构成。基金经理及相关投资研究人员经委员会主任委员同意后可作为临时人员列席估值委员会会议。其中基金运营部负责跟踪停牌股票并登记相关台账，提请召开会议并征求托管银行、会计师事务所等相关机构的意见和建议；金融工程部负责提供估值模型或方法等技术支持；监察稽核部负责对估值过程中的合法合规性进行监督和检查。估值委员会的相关人员均具有一定年限的证券从业经验，主要由财务、技术、金融、法律合规等相关人员构成，具有较强的专业胜任能力。

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，经委员会主席同意，在需要时基金经理及相关投资研究人员可以参加估值委员会会议并提出估值的建议或提供估值的数据来源。对特定品种估值方法的确认需经三分之二委员审核同意。

报告期内，本公司对长期停牌的股票依据相关规定采用行业内通用的公允价值估值方法进行估值。估值过程中基金经理并未参与，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。目前没有已签约的与估值相关的任何定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本年度本基金未进行收益分配。

§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

2009 年度，中国光大银行在摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009 年度，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的

规定,对基金管理人——摩根士丹利华鑫基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求;各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际情况进行处理。

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

中国光大银行依法对基金管理人——摩根士丹利华鑫基金管理有限公司编制的“摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)2009 年年度报告”进行了复核,报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确。

§6 审计报告

普华永道中天审字(2010)第 20280 号

摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)全体基金份额持有人:

我们审计了后附的摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF),以下简称“摩根士丹利华鑫资源优选基金”)的财务报表,包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表、2009 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是摩根士丹利华鑫资源优选基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
- (2) 选择和运用恰当的会计政策;
- (3) 作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了摩根士丹利华鑫资源优选基金 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪 棣

中国 · 上海市

注册会计师 陈 宇

2010 年 3 月 17 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	238,197,955.61	581,691,508.76

结算备付金		3,007,098.59	459,134.20
存出保证金		1,400,000.00	1,500,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	1,679,806,797.48	784,941,990.20
其中：股票投资		1,659,776,797.48	575,569,144.88
基金投资		-	-
债券投资		20,030,000.00	209,372,845.32
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		4,772,745.28	-
应收利息	7.4.7.5	207,333.81	2,760,569.84
应收股利		-	-
应收申购款		329,786.48	39,567.01
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,927,721,717.25	1,371,392,770.01
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,526,670.95	11,288,769.43
应付赎回款		6,847,594.70	620,759.17
应付管理人报酬		2,463,008.83	1,776,694.75
应付托管费		410,501.44	296,115.79
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,502,067.51	395,312.96
应交税费		3,147.20	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,158,042.38	1,105,736.71
负债合计		13,911,033.01	15,483,388.81
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	963,942,787.61	1,207,055,078.75
未分配利润	7.4.7.10	949,867,896.63	148,854,302.45
所有者权益合计		1,913,810,684.24	1,355,909,381.20
负债和所有者权益总计		1,927,721,717.25	1,371,392,770.01

注：报告截止日 2009 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.9854 元，基金份额总额 963,942,787.61 份。

7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
一、收入		994,485,591.01	-1,441,323,323.27
1. 利息收入		4,805,700.39	11,281,915.74
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,348,477.23	6,367,927.89
债券利息收入		2,430,429.87	3,361,607.18
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		26,793.29	1,552,380.67
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		276,377,243.65	-800,262,104.24
其中：股票投资收益	7.4.7.12	267,637,601.07	-806,288,316.89
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-623,155.62	482,712.91
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-3,799,924.65
股利收益	7.4.7.15	9,362,798.20	9,343,424.39
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	712,663,747.61	-653,568,869.17
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	638,899.36	1,225,734.40
减：二、费用		39,830,266.06	57,579,879.50
1. 管理人报酬		25,459,429.67	30,680,514.66
2. 托管费		4,243,238.21	5,113,419.14
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	9,846,883.18	21,307,786.03
5. 利息支出		-	186,094.13
其中：卖出回购金融资产支出		-	186,094.13
6. 其他费用	7.4.7.19	280,715.00	292,065.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		954,655,324.95	-1,498,903,202.77
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		954,655,324.95	-1,498,903,202.77

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009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）	1,207,055,078.75	148,854,302.45	1,355,909,381.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	954,655,324.95	954,655,324.95
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）	-243,112,291.14	-153,641,730.77	-396,754,021.91
其中：1. 基金申购款	299,586,922.78	203,430,845.53	503,017,768.31
2. 基金赎回款	-542,699,213.92	-357,072,576.30	-899,771,790.22
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）	963,942,787.61	949,867,896.63	1,913,810,684.24
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008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）	1,633,098,805.45	1,868,918,680.50	3,502,017,485.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,498,903,202.77	-1,498,903,202.77
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）	-426,043,726.70	-221,161,175.28	-647,204,901.98
其中：1. 基金申购款	224,613,557.54	183,055,805.97	407,669,363.51
2. 基金赎回款	-650,657,284.24	-404,216,981.25	-1,054,874,265.49
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）	1,207,055,078.75	148,854,302.45	1,355,909,381.20

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：徐卫，会计机构负责人：胡明

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)(原名为巨田资源优选混合型证券投资基金(LOF)，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”)证监基金字[2005]第 79 号《关于同意巨田资源优选混合型证券投资基金募集的批复》核准，由原巨田基金管理有限公司(现已更名为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《巨田资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》(后更名为《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》)负责公开募集。本基金为上市契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 309,455,317.98 元，业经德勤华永会计师事务所有限公司德师报(验)字(05)第 SZ001 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《巨田资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》于 2005 年 9 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 309,568,999.66 份基金份额，其中认购资金利息折合 113,681.68 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，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2007]第 98 号文审核同意，本基金 7,579,696 份基金份额于 2007 年 7 月 5 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的 A 股、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金的投资组合范围为：股票投资占基金净值的 30% - 95%；债券投资占基金净值的 0% - 65%；现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。其中投资于资源类上市公司股票的比例不低于基金股票资产的 80%。本基金的业绩比较基准为：70% × 中信标普 300 指数 + 30% × 中信标普全债指数。

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 2010 年 3 月 17 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》、《摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2009 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 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量。应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由

于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,其中场外基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资,场内基金份额持有人只能选择现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

(2) 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a) 对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

(b) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37 号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(c) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于

证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

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[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，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) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (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派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。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，暂不征收企业所得税。
- (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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
活期存款	238,197,955.61	581,691,508.76
定期存款	-	-

其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计	238,197,955.61	581,691,508.76

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2009 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,215,700,654.77	1,659,776,797.48	444,076,142.71
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	19,968,489.87	20,030,000.00	61,510.13
	合计	19,968,489.87	20,030,000.00	61,510.13
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,235,669,144.64	1,679,806,797.48	444,137,652.84
项目		上年度末 2008 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		844,976,137.75	575,569,144.88	-269,406,992.87
债券	交易所市场	1,583,274.62	1,676,845.32	93,570.70
	银行间市场	206,908,672.60	207,696,000.00	787,327.40
	合计	208,491,947.22	209,372,845.32	880,898.10
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,053,468,084.97	784,941,990.20	-268,526,094.77

注：1. 于 2009 年 12 月 31 日，股票投资余额中未发生按照指数收益法估值的特殊事项停牌相关股票 (2008 年 12 月 31 日：11,025,000.00 元)。采用该估值技术的股票投资于本年度利润表中发生的公允价值变动收益为 11,317,790.74 元(2008 年度：公允价值变动损失 20,067,188.83 元)。

2. 债券投资中银行间同业市场交易债券均按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。采用该估值技术的银行间同业市场交易债券于本年度利润表中确认的公允价值变动损失为 725,817.27 元(2008 年度：公允价值变动收益 839,327.40 元)。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
应收活期存款利息	54,244.60	118,746.60
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	1,052.50	206.60
应收债券利息	151,890.41	2,641,391.14
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	6.30	0.50
其他	140.00	225.00
合计	207,333.81	2,760,569.84

7.4.7.6 其他资产

无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,499,842.51	393,527.96
银行间市场应付交易费用	2,225.00	1,785.00
合计	1,502,067.51	395,312.96

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
应付券商交易单元保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
应付赎回费	5,542.38	1,236.71
预提费用	104,500.00	104,500.00
其他	48,000.00	-
合计	1,158,042.38	1,105,736.71

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日
----	-----------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,207,055,078.75	1,207,055,078.75
本期申购	299,586,922.78	299,586,922.78
本期赎回	-542,699,213.92	-542,699,213.92
本期末	963,942,787.61	963,942,787.61

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 截至 2009 年 12 月 31 日止,本基金于深交所上市的基金份额为 55,664,678.00 份(2008 年 12 月 31 日:83,863,157.00 份),托管在场外未上市交易的基金份额为 908,278,109.61 份(2008 年 12 月 31 日: 1,123,191,921.75 份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统,可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回;未上市的基金份额登记在注册登记系统,按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-396,401,566.53	545,255,868.98	148,854,302.45
本期利润	241,991,577.34	712,663,747.61	954,655,324.95
本期基金份额交易产生的变动数	78,164,142.58	-231,805,873.35	-153,641,730.77
其中：基金申购款	-78,276,045.81	281,706,891.34	203,430,845.53
基金赎回款	156,440,188.39	-513,512,764.69	-357,072,576.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-76,245,846.61	1,026,113,743.24	949,867,896.63

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
活期存款利息收入	2,305,642.24	6,307,548.40
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	32,290.29	45,333.11
其他	10,544.70	15,046.38
合计	2,348,477.23	6,367,927.89

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
卖出股票成交总额	3,192,232,863.30	3,993,077,490.90
减：卖出股票成本总额	2,924,595,262.23	4,799,365,807.79
买卖股票差价收入	267,637,601.07	-806,288,316.89

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付） 成交总额	383,306,050.39	108,645,306.89
减：卖出债券（、债转股及债券到期 兑付）成本总额	378,520,779.29	105,617,396.20
减：应收利息总额	5,408,426.72	2,545,197.78
债券投资收益	-623,155.62	482,712.91

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
卖出权证成交总额	-	10,032,978.72
减：卖出权证成本总额	-	13,832,903.37
买卖权证差价收入	-	-3,799,924.65

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
股票投资产生的股利收益	9,362,798.20	9,343,424.39
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	9,362,798.20	9,343,424.39

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日

1. 交易性金融资产	712,663,747.61	-653,568,869.17
——股票投资	713,483,135.58	-654,501,767.27
——债券投资	-819,387.97	932,898.10
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	712,663,747.61	-653,568,869.17

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
基金赎回费收入	618,694.96	1,094,995.31
基金转出费收入	20,204.40	119,907.66
印花税手续费返还	-	10,831.43
合计	638,899.36	1,225,734.40

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25%归入基金资产。

2. 本基金的转换费总额的 25%归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
交易所市场交易费用	9,844,258.18	21,306,686.03
银行间市场交易费用	2,625.00	1,100.00
合计	9,846,883.18	21,307,786.03

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
债券托管账户维护费	18,700.00	18,000.00
债券结算过户服务费	-	-
银行划款手续费	1,915.00	14,065.54

红利手续费	-	-
其他	100.00	-
合计	280,715.00	292,065.54

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 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(“摩根士丹利华鑫基金”)	基金管理人、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司(“中国光大银行”)	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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交 总额的比例	成交金额	占当期股票成交 总额的比例
华鑫证券	693,198,067.10	10.71%	60,162,234.13	0.86%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例

华鑫证券	589,215.35	10.87%	207,679.78	13.85%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例
华鑫证券	51,137.70	0.87%	51,137.70	12.99%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	25,459,429.67	30,680,514.66
其中：支付销售机构的客户维护费	3,009,564.05	3,772,447.66

注：支付基金管理人摩根士丹利华鑫基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%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 × 1.5% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年12月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,243,238.21	5,113,419.14

注：支付基金托管人中国光大银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%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 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日
期初持有的基金份额	4,979,085.75	-
期间申购/买入总份额	-	4,979,085.75
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	4,979,085.75	4,979,085.75
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.52%	0.41%

7.4.10.4.2 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

除基金管理人外，本基金其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

7.4.10.5 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 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 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
中国光大银行	238,197,955.61	2,305,642.24	581,691,508.76	6,307,548.40

注：本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期内及上年度可比期间内均无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

本基金本年度未进行利润分配。

7.4.12 期末（2009 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位:股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备 注
002304	洋河股份	09/10/29	10/02/08	新股网下申购	60.00	113.99	9,651	579,060.00	1,100,117.49	
002313	日海通讯	09/11/26	10/03/03	新股网下申购	24.80	40.82	17,281	428,568.80	705,410.42	

002322	理工监测	09/12/11	10/03/18	新股网下申购	40.00	61.88	4,544	181,760.00	281,182.72	
300017	网宿科技	09/10/15	10/02/01	新股网下申购	24.00	42.71	37,544	901,056.00	1,603,504.24	
300018	中元华电	09/10/15	10/02/01	新股网下申购	32.18	48.57	44,226	1,423,192.68	2,148,056.82	
300023	宝德股份	09/10/19	10/02/01	新股网下申购	19.60	38.68	55,555	1,088,878.00	2,148,867.40	
300026	红日药业	09/10/19	10/02/01	新股网下申购	60.00	91.20	30,148	1,808,880.00	2,749,497.60	
合计								6,411,395.48	10,736,636.69	

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其

中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000426	富龙热电	09/12/30	资产重组	15.35	10/01/28	13.82	3,702,989	41,855,370.42	56,840,881.15	
000623	吉林敖东	09/12/28	公告重大事项	49.19	10/01/11	54.11	90,000	4,440,408.54	4,427,100.00	
000709	唐钢股份	09/12/16	资产重组	7.09	10/01/25	6.60	1,500,000	11,321,419.51	10,635,000.00	复牌后更名为河北钢铁
合计								57,617,198.47	71,902,981.15	

注：本基金截至 2009 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无债券正回购交易。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于保本基金而低于平衡型基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理政策，检查公司和基金运作的合法合规情况；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；督察长监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部、金融工程部共同负责，前者负责协调并与各部门合作完成运营及合规风险管理，后者主要负责基金投资的信用风险、市场风险以及流动性风险的管理。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围之内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国光大银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。于 2009 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 1.05%(2008 年 12 月 31 日：7.54%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格

格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求,保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析,包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位: 人民币元

本期末	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
-----	-------	---------	-------	-----	----

2009 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	238,197,955.61	-	-	-	238,197,955.61
结算备付金	3,007,098.59	-	-	-	3,007,098.59
存出保证金	400,000.00	-	-	1,000,000.00	1,400,000.00
交易性金融资产	20,030,000.00	-	-	1,659,776,797.48	1,679,806,797.48
应收证券清算款	-	-	-	4,772,745.28	4,772,745.28
应收利息	-	-	-	207,333.81	207,333.81
应收申购款	192,842.95	-	-	136,943.53	329,786.48
资产总计	261,827,897.15	-	-	1,665,893,820.10	1,927,721,717.25
负债					
应付证券清算款	-	-	-	1,526,670.95	1,526,670.95
应付赎回款	-	-	-	6,847,594.70	6,847,594.70
应付管理人报酬	-	-	-	2,463,008.83	2,463,008.83
应付托管费	-	-	-	410,501.44	410,501.44
应付交易费用	-	-	-	1,502,067.51	1,502,067.51
应交税费	-	-	-	3,147.20	3,147.20
其他负债	-	-	-	1,158,042.38	1,158,042.38
负债总计	-	-	-	13,911,033.01	13,911,033.01
利率敏感度缺口	261,827,897.15	-	-	1,651,982,787.09	1,913,810,684.24
上年度末					
2008 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	581,691,508.76	-	-	-	581,691,508.76
结算备付金	459,134.20	-	-	-	459,134.20
存出保证金	-	-	-	1,500,000.00	1,500,000.00
交易性金融资产	207,696,000.00	34,006.92	1,642,838.40	575,569,144.88	784,941,990.20
应收利息	-	-	-	2,760,569.84	2,760,569.84
应收申购款	-	-	-	39,567.01	39,567.01
资产总计	789,846,642.96	34,006.92	1,642,838.40	579,869,281.73	1,371,392,770.01
负债					
应付证券清算款	-	-	-	11,288,769.43	11,288,769.43
应付赎回款	-	-	-	620,759.17	620,759.17
应付管理人报酬	-	-	-	1,776,694.75	1,776,694.75
应付托管费	-	-	-	296,115.79	296,115.79
应付交易费用	-	-	-	395,312.96	395,312.96
其他负债	-	-	-	1,105,736.71	1,105,736.71
负债总计	-	-	-	15,483,388.81	15,483,388.81
利率敏感度缺口	789,846,642.96	34,006.92	1,642,838.40	564,385,892.92	1,355,909,381.20

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2009 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 1.05%(2008 年 12 月 31 日：15.44%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2008 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资占基金净值的 30% - 95%，债券投资占基金净值的 0% - 65%，现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日		上年度末 2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,659,776,797.48	86.73	575,569,144.88	42.45
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	1,659,776,797.48	86.73	575,569,144.88	42.45
----	------------------	-------	----------------	-------

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位: 人民币万元)	
		本期末 2009 年 12 月 31 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	增加约 10,557	增加约 5,303
	2. 业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	下降约 10,557	下降约 5,303

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,659,776,797.48	86.10
	其中: 股票	1,659,776,797.48	86.10
2	固定收益投资	20,030,000.00	1.04
	其中: 债券	20,030,000.00	1.04
	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	241,205,054.20	12.51
6	其他各项资产	6,709,865.57	0.35
7	合计	1,927,721,717.25	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位: 人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	38,253,858.17	2.00
B	采掘业	190,336,000.00	9.95
C	制造业	701,265,432.08	36.64
C0	食品、饮料	140,053,272.66	7.32

C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	38,851,219.89	2.03
C3	造纸、印刷	42,098,090.00	2.20
C4	石油、化学、塑胶、塑料	135,702,264.76	7.09
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	115,927,208.96	6.06
C7	机械、设备、仪表	9,178,206.94	0.48
C8	医药、生物制品	219,455,168.87	11.46
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	239,810,484.29	12.53
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	81,972,884.03	4.28
G	信息技术业	147,189,624.72	7.69
H	批发和零售贸易	8,448,000.00	0.44
I	金融、保险业	34,045,000.00	1.78
J	房地产业	69,626,373.70	3.64
K	社会服务业	42,515,340.17	2.22
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	106,313,800.32	5.56
	合计	1,659,776,797.48	86.73

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600252	中恒集团	4,008,816.00	106,313,800.32	5.56
2	600487	亨通光电	3,255,611.00	104,049,327.56	5.44
3	600547	山东黄金	970,000.00	77,891,000.00	4.07
4	600348	国阳新能	1,500,000.00	72,555,000.00	3.79
5	600256	广汇股份	3,040,453.00	69,626,373.70	3.64
6	600607	上实医药	2,977,721.00	66,790,282.03	3.49
7	000898	鞍钢股份	3,909,920.00	62,558,720.00	3.27
8	600323	南海发展	4,959,272.00	60,155,969.36	3.14
9	000531	穗恒运 A	3,400,818.00	59,378,282.28	3.10
10	600649	城投控股	4,555,350.00	57,534,070.50	3.01
11	000426	富龙热电	3,702,989.00	56,840,881.15	2.97
12	600141	兴发集团	2,489,820.00	51,813,154.20	2.71
13	000568	泸州老窖	1,300,571.00	50,774,291.84	2.65
14	600420	现代制药	3,006,039.00	42,204,787.56	2.21
15	600963	岳阳纸业	4,209,809.00	42,098,090.00	2.20
16	002089	新海宜	2,600,725.00	40,831,382.50	2.13

17	000983	西山煤电	1,000,000.00	39,890,000.00	2.08
18	600269	赣粤高速	4,501,287.00	39,116,184.03	2.04
19	600978	宜华木业	5,000,157.00	38,851,219.89	2.03
20	000655	金岭矿业	2,002,167.00	37,800,912.96	1.98
21	600125	铁龙物流	3,200,000.00	35,232,000.00	1.84
22	601939	建设银行	5,500,000.00	34,045,000.00	1.78
23	600176	中国玻纤	1,805,817.00	33,732,661.56	1.76
24	000598	蓝星清洗	2,607,500.00	30,924,950.00	1.62
25	000513	丽珠集团	647,164.00	25,621,222.76	1.34
26	600779	水井坊	1,006,941.00	23,069,018.31	1.21
27	600993	马应龙	600,712.00	23,031,298.08	1.20
28	600849	上海医药	1,535,170.00	21,492,380.00	1.12
29	000876	新 希 望	1,532,517.00	21,118,084.26	1.10
30	002069	獐 子 岛	528,510.00	19,845,550.50	1.04
31	000858	五 粮 液	609,100.00	19,284,106.00	1.01
32	600467	好当家	1,806,941.00	17,834,507.67	0.93
33	002004	华邦制药	383,978.00	17,002,545.84	0.89
34	000978	桂林旅游	1,208,713.00	14,613,340.17	0.76
35	600236	桂冠电力	1,800,000.00	14,166,000.00	0.74
36	600557	康缘药业	656,900.00	13,762,055.00	0.72
37	000069	华侨城 A	800,000.00	13,736,000.00	0.72
38	000848	承德露露	501,819.00	13,237,985.22	0.69
39	000869	张 裕 A	150,877.00	11,469,669.54	0.60
40	000709	唐钢股份	1,500,000.00	10,635,000.00	0.56
41	600511	国药股份	330,000.00	8,448,000.00	0.44
42	600368	五洲交通	1,003,250.00	7,624,700.00	0.40
43	000792	盐湖钾肥	131,500.00	7,494,185.00	0.39
44	000830	鲁西化工	1,200,000.00	7,392,000.00	0.39
45	000617	石油济柴	293,000.00	4,600,100.00	0.24
46	600101	明星电力	503,900.00	4,429,281.00	0.23
47	000623	吉林敖东	90,000.00	4,427,100.00	0.23
48	600426	华鲁恒升	158,600.00	3,725,514.00	0.19
49	300026	红日药业	30,148.00	2,749,497.60	0.14
50	002099	海翔药业	200,000.00	2,374,000.00	0.12
51	300023	宝德股份	55,555.00	2,148,867.40	0.11
52	300018	中元华电	44,226.00	2,148,056.82	0.11
53	000708	大冶特钢	161,100.00	1,958,976.00	0.10
54	600019	宝钢股份	200,000.00	1,932,000.00	0.10
55	300017	网宿科技	37,544.00	1,603,504.24	0.08
56	002039	黔源电力	80,000.00	1,472,000.00	0.08
57	002304	洋河股份	9,651.00	1,100,117.49	0.06

58	600231	凌钢股份	80,000.00	1,041,600.00	0.05
59	002313	日海通讯	17,281.00	705,410.42	0.04
60	002215	诺 普 信	20,000.00	619,800.00	0.03
61	002200	绿 大 地	20,000.00	573,800.00	0.03
62	002322	理工监测	4,544.00	281,182.72	0.01

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600487	亨通光电	69,227,006.43	5.11
2	600607	上实医药	69,004,056.01	5.09
3	600048	保利地产	68,341,978.19	5.04
4	600867	通化东宝	66,613,845.85	4.91
5	000972	新 中 基	66,402,684.26	4.90
6	000531	穗恒运 A	62,554,148.83	4.61
7	000898	鞍钢股份	60,020,469.15	4.43
8	000021	长城开发	51,703,565.18	3.81
9	600323	南海发展	49,975,079.28	3.69
10	600256	广汇股份	49,906,234.02	3.68
11	000001	深发展 A	49,234,688.43	3.63
12	000069	华侨城 A	49,192,777.46	3.63
13	600030	中信证券	49,119,530.16	3.62
14	000002	万 科 A	48,395,267.94	3.57
15	601857	中国石油	47,125,739.16	3.48
16	000655	金岭矿业	47,009,677.89	3.47
17	600963	岳阳纸业	45,543,754.59	3.36
18	600816	安信信托	45,325,047.77	3.34
19	600849	上海医药	44,458,621.60	3.28
20	000568	泸州老窖	44,443,764.20	3.28
21	000876	新 希 望	43,755,640.62	3.23
22	000426	富龙热电	42,744,344.42	3.15
23	000983	西山煤电	42,663,239.74	3.15
24	002089	新 海 宜	42,396,922.72	3.13
25	600117	西宁特钢	42,318,358.35	3.12
26	600978	宜华木业	42,105,205.23	3.11
27	601628	中国人寿	41,761,113.88	3.08
28	600674	川投能源	41,251,427.52	3.04
29	600557	康缘药业	41,187,281.73	3.04
30	600252	中恒集团	40,891,906.01	3.02

31	000635	英 力 特	40,506,730.34	2.99
32	600000	浦发银行	40,299,628.82	2.97
33	600325	华发股份	39,588,715.17	2.92
34	601328	交通银行	39,499,213.00	2.91
35	601666	平煤股份	38,594,751.72	2.85
36	600420	现代制药	38,565,409.23	2.84
37	600993	马应龙	37,493,477.50	2.77
38	601939	建设银行	36,010,317.00	2.66
39	600269	赣粤高速	35,795,194.34	2.64
40	600036	招商银行	35,575,784.13	2.62
41	600780	通宝能源	35,391,651.08	2.61
42	600615	丰华股份	34,368,677.75	2.53
43	601318	中国平安	34,253,854.75	2.53
44	600236	桂冠电力	34,043,430.64	2.51
45	600176	中国玻纤	33,688,968.29	2.48
46	000598	蓝星清洗	31,461,654.10	2.32
47	600820	隧道股份	31,345,741.67	2.31
48	000792	盐湖钾肥	28,935,011.90	2.13
49	000937	金牛能源	28,080,450.95	2.07
50	600649	城投控股	27,802,599.02	2.05

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600674	川投能源	107,789,287.50	7.95
2	600717	天津港	95,184,479.30	7.02
3	000972	新 中 基	84,565,690.10	6.24
4	000655	金岭矿业	71,698,515.21	5.29
5	600867	通化东宝	70,959,633.53	5.23
6	600048	保利地产	66,551,816.63	4.91
7	600383	金地集团	63,962,613.05	4.72
8	601666	平煤股份	60,744,676.50	4.48
9	600325	华发股份	60,375,615.41	4.45
10	000001	深发展 A	57,396,304.10	4.23
11	600607	上实医药	57,377,436.60	4.23
12	601857	中国石油	56,209,367.23	4.15
13	600030	中信证券	55,092,234.25	4.06
14	000002	万 科 A	54,846,897.47	4.05
15	000021	长城开发	52,835,450.20	3.90

16	000635	英 力 特	49,253,080.80	3.63
17	601328	交通银行	46,647,672.40	3.44
18	000069	华侨城 A	43,092,889.37	3.18
19	600117	西宁特钢	41,729,647.21	3.08
20	600000	浦发银行	41,264,207.14	3.04
21	601318	中国平安	40,861,106.86	3.01
22	600816	安信信托	40,779,931.44	3.01
23	601628	中国人寿	39,790,059.24	2.93
24	600153	建发股份	39,746,516.74	2.93
25	000423	东阿阿胶	38,608,681.70	2.85
26	600849	上海医药	37,673,075.83	2.78
27	600161	天坛生物	36,550,939.48	2.70
28	000937	金牛能源	35,593,888.91	2.63
29	600724	宁波富达	32,928,035.82	2.43
30	601006	大秦铁路	32,782,627.99	2.42
31	600615	丰华股份	31,882,177.86	2.35
32	600036	招商银行	30,532,125.97	2.25
33	600737	中粮屯河	29,424,357.03	2.17
34	600050	中国联通	28,728,547.95	2.12
35	600467	好当家	28,482,661.95	2.10
36	600557	康缘药业	27,977,194.26	2.06
37	000792	盐湖钾肥	27,537,546.08	2.03
38	600535	天士力	27,519,398.64	2.03
39	000911	南宁糖业	27,320,862.27	2.01

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	3,295,319,779.25
卖出股票的收入（成交）总额	3,192,232,863.30

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	20,030,000.00	1.05
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	20,030,000.00	1.05

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0981151	09 蒙电 CP01	200,000	20,030,000.00	1.05

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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

8.8 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

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,400,000.00
2	应收证券清算款	4,772,745.28
3	应收股利	-
4	应收利息	207,333.81
5	应收申购款	329,786.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,709,865.57

8.9.4 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。

8.9.5 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	占基金资产净值	流通受限情况
----	------	------	---------	---------	--------

			公允价值(元)	比例(%)	说明
1	600348	国阳新能	72,555,000.00	3.79	召开临时股东大会停牌

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
64,133	15,030.37	99,323,908.41	10.30%	864,618,879.20	89.70%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	李晶	949,717	1.71%
2	周世英	852,616	1.53%
3	张琦波	800,000	1.44%
4	大连大雪啤酒股份有限公司	748,622	1.34%
5	韩凤荣	660,681	1.19%
6	李芙蓉	646,223	1.16%
7	王瑛	530,400	0.95%
8	黄恒亮	443,923	0.80%
9	王明瑞	433,700	0.78%
10	孙杰	370,537	0.67%

注：持有人为场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	425,271.86	0.04%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005 年 9 月 27 日)基金份额总额	309,568,999.66
报告期期初基金份额总额	1,207,055,078.75
报告期期间基金总申购份额	299,586,922.78
减：报告期期间基金总赎回份额	542,699,213.92
报告期期间基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	963,942,787.61
-------------	----------------

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、王文学先生的董事长任职资格已于 2009 年 2 月经中国证券监督管理委员会（证监许可〔2009〕165 号文）核准。

2、于华先生的公司总经理任职资格已于 2009 年 3 月经中国证券监督管理委员会（证监许可〔2009〕233 号文）核准。

3、经基金管理人董事会审议，同意聘任秦红女士担任公司副总经理。秦红女士的任职资格已于 2009 年 8 月经中国证券监督管理委员会（证监许可〔2009〕789 号文）核准。

4、经基金管理人董事会审议，同意聘任徐卫先生担任公司副总经理。徐卫先生的任职资格已于 2009 年 9 月经中国证券监督管理委员会（证监许可〔2009〕961 号文）核准。

5、经基金管理人董事会审议，同意尹军先生辞去公司副总经理的申请。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金未改变投资策略。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘会计师事务所。报告期内应支付给聘任会计师事务所--普华永道中天会计师事务所有限公司 2009 年度审计的报酬为 100,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所有限公司已向本基金提供连续四年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的	佣金	占当期佣金总量的	

			比例		比例	
远东证券	1	4,654,672.00	0.07%	3,956.49	0.07%	
湘财证券	1	33,122,790.89	0.51%	26,912.69	0.50%	
中信证券	1	735,643,735.32	11.37%	597,715.93	11.02%	
联合证券	1	542,585,003.55	8.38%	461,192.72	8.50%	
国金证券	1	801,071,278.53	12.38%	650,878.04	12.00%	
中投证券	1	286,223,292.84	4.42%	243,289.02	4.49%	
国海证券	1	154,718,611.34	2.39%	131,510.65	2.43%	
国信证券	1	731,542,542.71	11.30%	621,806.94	11.47%	
招商证券	1	533,972,426.18	8.25%	433,857.37	8.00%	
安信证券	1	407,078,795.92	6.29%	346,016.00	6.38%	
华泰证券	1	181,703,959.70	2.81%	154,445.51	2.85%	
申银万国	1	447,261,631.23	6.91%	380,168.28	7.01%	
华鑫证券	1	693,198,067.10	10.71%	589,215.35	10.87%	
长江证券	1	523,121,402.06	8.08%	444,652.35	8.20%	
银河证券	1	99,419,127.63	1.54%	84,505.05	1.56%	
中金公司	1	297,509,710.07	4.60%	252,880.58	4.66%	
合计	16	6,472,827,047.07	100.00%	5,423,002.97	100.00%	

注：1. 上述交易单元未发生回购交易。

2. 专用交易单元的选择标准和程序

- (1) 实力雄厚，信誉良好。
- (2) 财务状况良好，经营行为规范。
- (3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。
- (4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务。
- (5) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。
- (6) 为基金份额持有人提供高水平的综合服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作券商。基金管理人与被选择的证券经营机构签订《专用证券交易单元租用协议》，报证券交易所办理交易单元相关租用手续。

3. 本基金在报告期内新增 4 家证券公司的 4 个交易单元：华泰证券（1 个上海交易单元）、长江证券（1 个上海交易单元）、银河证券（1 个上海交易单元）、中金证券（1 个上海交易单元）。

本基金在报告期内终止 4 家证券公司的 4 个交易单元：世纪证券（1 个上海交易单元）、金元证券（1 个上海交易单元）、东海证券（1 个上海交易单元）、湘财证券（1 个深圳交易单元）。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例

远东证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
联合证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	33,691.88	2.07%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	1,596,159.60	97.93%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
合计	1,629,851.48	100.00%	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	基金参加光大银行基金定投费率优惠推广活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009-01-16
2	基金增加光大证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2009-02-03
3	基金参加申银万国申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009-02-13
4	基金参加光大证券网上交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》	2009-02-16
5	基金参加联合证券网上交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009-02-18
6	基金通过联合证券开办基金定投业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-02-24
7	基金参加交行网上交易费率优惠调整的公告	《中国证券报》	2009-02-25
8	公司关于董事长变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-02-28
9	公司关于旗下基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009-03-12
10	公司关于高管离职的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-03-16
11	公司变更总经理的公告	《中国证券报》、《上	2009-03-21

		海证券报》、《证券时报》	
12	公司开通招商银行“一卡通”基金网上直销业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-04-28
13	基金参加联合证券定投费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009-04-30
14	基金增加中信证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-05-14
15	公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-06-25
16	公司关于更改纸质对账单寄送方式的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-07-04
17	关于调整基金通过中国光大银行定期定额投资申购起点金额的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-07-08
18	基金增加中国银行为代销机构并同时开办基金定投业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-07-20
19	关于调整旗下基金分红业务规则的公告	《中国证券报》	2009-08-06
20	公司关于聘任公司副总经理的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-08-19
21	基金增加平安银行为代销机构并同时开办基金定投业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-08-21
22	基金增加招商银行为代销机构并同时开办基金定投业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-08-24
23	基金增加中投证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-08-25
24	基金增加方正证券为代销机构并同时开办基金定投业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-09-01
25	基金参加齐鲁证券网上交易申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009-09-09
26	公司旗下基金参与投资创业板上市证券的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-09-24

27	公司关于聘任公司副总经理的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-09-29
28	基金增加信达证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-10-14
29	基金增加广发华福证券为代销机构并同时开办基金定投业务、参与网上交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-10-20
30	基金增加宏源证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-10-23
31	公司关于北京分公司办公场地变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-10-28
32	基金参加招商证券基金网上交易申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009-10-28
33	基金通过国信证券开办基金定投业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-11-19
34	基金参加中投证券基金网上交易申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009-11-20
35	基金增加中国建设银行为代销机构并同时开办基金定投业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-12-16
36	基金通过部分代销机构开办基金定期定额投资业务公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-12-18
37	公司关于上海办事处地址变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-12-28
38	基金参加中信建投证券延长基金定时定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009-12-31

注：上述公告同时在公司网站 www.msfnfunds.com.cn 上披露。

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 存放地点

存放地点：基金管理人、基金托管人处。

12.3 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

二〇一〇年三月三十一日