

# 摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金

## 2012 年半年度报告摘要

2012 年 6 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十九日

## 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。本半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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 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。

经中国证券监督管理委员会证监许可 [2012] 277 号文《关于核准摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》的核准，本基金自 2012 年 3 月 5 日起修改了基金合同中基础行业定义，并相应修改投资比例、业绩比较基准及收益分配条款。以上事项具体内容请查阅指定报刊和本基金管理人网站相关公告。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	大摩基础行业混合
基金主代码	233001
交易代码	233001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月26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	165,727,858.50份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	分享中国经济持续发展过程所带来的基础行业的稳定增长，为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报。
投资策略	<p>(1) 股票投资策略</p> <p>基于宏观经济的自上而下方式，结合自下而上个股精选，形成动态股票组合，追求持续稳定收益。</p> <p>(2) 债券投资策略</p> <p>我们以“类别资产配置、久期管理”为核心，通过“自上而下”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、不同市场间的资产配置、券种选择三个层面进行投资管理；并结合使用“自下而上”的投资策略，即收益率曲线分析，久期管理，新债分析，信用分析，流动性分析等方法，实施动态投资管理，动态调整组合的投资品种，以达到预期投资目标。</p> <p>(3) 权证投资策略</p> <p>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。</p> <p>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</p>

	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	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。

注：2012年3月5日本基金合同修改前的业绩比较基准为：上证综指与深证综指的复合指数×75%+中信全债指数×20%+同业存款利率×5%

### 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) 63639180
	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) 63639132

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.msfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人处

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期（2012年1月1日至2012年6月30日）
本期已实现收益	1,461,403.64
本期利润	2,892,911.30
加权平均基金份额本期利润	0.0169
本期基金份额净值增长率	3.46%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.5812
期末基金资产净值	69,409,798.30
期末基金份额净值	0.4188

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。

4.自基金合同生效以来至 2012 年 3 月 4 日本基金份额净值增长率为 13.08%，2012 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 4 日本基金份额净值增长率为 5.71%，2012 年 3 月 5 日至 2012 年 6 月 30 日本基金份额净值增长率为-2.13%。

### 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
过去一个月	-3.15%	0.94%	-3.64%	0.60%	0.49%	0.34%
过去三个月	3.71%	0.90%	0.70%	0.62%	3.01%	0.28%
2012 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 4 日	5.71%	0.96%	9.22%	1.10%	-3.51%	-0.14%
2011 年 7 月 1 日至 2012 年 3 月 4 日	-13.97%	0.93%	-8.38%	1.01%	-5.59%	-0.08%
2009 年 7 月 1 日至 2012 年 3 月 4 日	-18.88%	1.26%	-7.12%	1.13%	-11.76%	0.13%
自基金合同生效起 至 2012 年 3 月 4 日	13.08%	1.53%	59.27%	1.37%	-46.19%	0.16%
2012 年 3 月 5 日至 2012 年 6 月 30 日	-2.13%	0.97%	-3.87%	0.63%	1.74%	0.34%

注：1.本基金自 2012 年 3 月 5 日起修改了基金合同中基础行业定义及投资比例，并相应调整基金业绩比较基准为：

沪深 300 指数×55% + 中证综合债券指数×45%

沪深 300 指数是由中证指数有限公司编制，在上海和深圳证券交易所中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数。该指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性，是目前中国证券市场中公允性较好的股票指数，适合作为本基金的业绩比较基准。

中证综合债券指数是中证指数有限公司编制的综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央行及短期融资券的跨市场债券指数。该指数的推出旨在更全面地反映我国债

券市场的整体价格变动趋势，为债券投资人提供更切合的市场基准，适合作为本基金的业绩比较基准。

2.基金合同修改前本基金的业绩比较基准计算公式为：

上证综指与深证综指的复合指数×75%+中信全债指数×20%+同业存款利率×5%；

其中：上证综指与深证综指的复合指数=（上证 A 股流通市值/A 股总流通市值）×上证综指+（深证 A 股流通市值/A 股总流通市值）×深证综指

基准指数的构建考虑了三个原则：

（1）由于当前并不存在一个为投资者广泛接受的基础行业指数，所以以自定义方式来构建业绩比较基准，若将来出现一个能得到市场认可的基础行业指数，我们将在研究对比的基础上选择更为合理的业绩比较基准。

（2）投资者认同度。选择被市场广泛认同的上证综指、深证综指、中信标普全债指数作为计算的基础指数，并以流通市值比例为权数对上证综指、深证综指作加权计算。

（3）业绩比较的合理性。基金投资业绩受到资产配置比例限制的影响，根据基金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。

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合同要求，基准指数每日按照75%、20%、5%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。

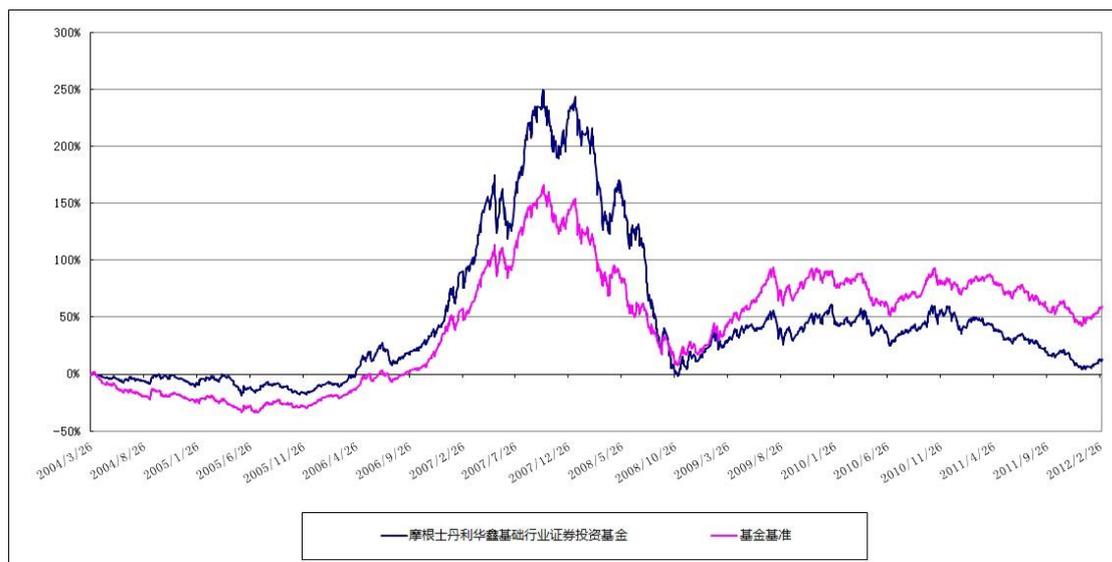
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 自基金合同生效以来至基金合同修改前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

摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金

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

（2004 年 3 月 26 日至 2012 年 3 月 4 日）



注：本基金基金合同于 2004 年 3 月 26 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原基金合同约定。

自基金合同修改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

摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金

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

(2012 年 3 月 5 日至 2012 年 6 月 30 日)



## 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十只开放式基金，即本基金、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。本基金是基金管理人管理的第一只基金。

#### 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		
盛军锋	本基金基金经理	2012-01-06	-	6	暨南大学产业经济学博士。曾任中国人民银行深圳中心支行货币信贷管理科员，宝盈基金管理有限公司研究员、基金经理。2011年4月加入本公司。
李君	本基金基金经理	2009-07-07	2012-01-06	13	东北财经大学工商管理硕士。曾任大连证券深圳投资研究中心研究部经理，巨田证券有限责任公司研究所研究员、行业部副经理。2007年1月加入本公司，历任首席策略师、投资管理部研究员。
周志超	本基金基金经理助理	2012-02-02	-	6	南开大学经济学硕士。曾任诺安基金管理公司行业分析师，信达澳银基金管理公司高级分析师，广发基金管理公司行业分析师。2011年5

					月加入本公司。
--	--	--	--	--	---------

- 注：1、基金经理、基金经理助理的任职日期、离任日期均为公司作出决议之日；  
 2、基金经理任职和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变更；  
 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》、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》，完善相应制度及流程，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。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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

上半年在国内经济下滑、货币政策逐步放松、财政政策适度宽松的背景下，A股市场呈现先扬后抑走势。一季度，在库存回补背景下，周期股走出了一波上涨行情，我们重点关注了由于库存回补带来的中上游价格短期上涨导致的周期股投资机会，同时对于产业政策重点扶持的方向，如高铁、水利、新能源等也进行了重点布局。二季度我们适度降低股票仓位，并重点配置了消费类板块。截至报告期末，股票持仓比例降至 72.61%。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.4188 元，累计份额净值为 1.9638 元。报告期内，本基金修改了基金合同中的投资比例和业绩比较基准。基金合同修改前，自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 4 日期间，基金份额净值增长率为 5.71%，同期业绩比较基准收

益率为 9.22%；基金合同修改后，自 2012 年 3 月 5 日至 2012 年 6 月 30 日期间，基金份额净值增长率为-2.13%，同期业绩比较基准收益率为-3.87%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一段时间市场将处于经济与政策的观察期。第一，在持续宽松的货币政策影响下，经济增速和需求短期难以显著回升，但累计效应逐步增加，经济有望企稳回升，但我们对其力度和幅度预期不高。第二，从实体经济看，三季度企业去库存过程仍将持续，但程度较二季度会有所缓和，企业盈利继续面临下调风险，但由于成本下降，毛利率有望回升。第三，随着欧债危机逐步解决，以及美国经济内生复苏，海外经济有望逐步向好，但仍需要较长时间形成稳固的复苏趋势。总体来说，下半年股市仍存在不少变数，我们认为市场将见底回升，但中长期看，仍注重自下而上选择业绩确定的成长性个股。下半年我们重点关注以下几方面的投资机会：

(1) 看好政策反转和刺激政策所提供的主题投资机会；

(2) 以医药、白酒为代表的消费行业和部分成长性良好的中小板企业，估值水平合理，长期投资价值显现，我们将重点予以关注；

(3) 国家重点扶持的战略新兴产业的投资机会。

投资策略方面，我们仍将以控制仓位、精选个股为主。

#### 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、律师事务所的沟通、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**

2012 年上半年度,中国光大银行在摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金的托管过程中,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,对摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金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,诚实守信、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投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

2012 年上半年度,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。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 托管人对本半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“摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金 2012 年半年度报告”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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	9,046,141.23	6,218,377.93
结算备付金	587,180.09	299,470.60
存出保证金	500,000.00	1,215,928.77
交易性金融资产	61,416,911.05	53,863,771.98
其中：股票投资	50,399,323.45	35,830,032.38
基金投资	-	-
债券投资	11,017,587.60	18,033,739.60
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	8,000,000.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	248,980.35	642,729.26
应收股利	-	-
应收申购款	28,881.53	14,430.01
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	10,040.00
资产总计	71,828,094.25	70,264,748.55
负债和所有者权益	本期末 2012 年 6 月 30 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	-	-
应付证券清算款	1,051,770.24	1,376,366.08
应付赎回款	41,608.78	17,403.05
应付管理人报酬	86,844.47	89,502.50
应付托管费	14,474.05	14,917.06
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	245,005.49	177,187.89
应交税费	337,208.07	330,410.07
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	641,384.85	666,766.44
负债合计	2,418,295.95	2,672,553.09
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	165,727,858.50	166,962,872.76
未分配利润	-96,318,060.20	-99,370,677.30
所有者权益合计	69,409,798.30	67,592,195.46
负债和所有者权益总计	71,828,094.25	70,264,748.55

注:报告截止日 2012 年 6 月 30 日,基金份额净值 0.4188 元,基金份额总额 165,727,858.50 份。

## 6.2 利润表

会计主体: 摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金

本报告期: 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项 目	本期	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	<b>4,550,135.85</b>	<b>-12,586,914.21</b>
1.利息收入	437,523.49	473,631.52
其中: 存款利息收入	32,502.37	36,038.36
债券利息收入	396,052.38	426,837.34
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	8,968.74	10,755.82
其他利息收入	-	-

2.投资收益（损失以“-”填列）	2,528,730.10	-5,156,108.30
其中：股票投资收益	2,619,603.89	-5,350,078.64
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-341,878.24	-118,698.26
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	251,004.45	312,668.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,431,507.66	-7,917,182.20
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	152,374.60	12,744.77
<b>减：二、费用</b>	<b>1,657,224.55</b>	<b>1,181,564.30</b>
1. 管理人报酬	530,211.34	683,816.42
2. 托管费	88,368.50	113,969.42
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	891,767.29	300,467.78
5. 利息支出	2,331.18	-
其中：卖出回购金融资产支出	2,331.18	-
6. 其他费用	144,546.24	83,310.68
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,892,911.30</b>	<b>-13,768,478.51</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,892,911.30</b>	<b>-13,768,478.51</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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）	166,962,872.76	-99,370,677.30	67,592,195.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,892,911.30	2,892,911.30
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）	-1,235,014.26	159,705.80	-1,075,308.46

其中：1.基金申购款	190,572,481.93	-113,566,296.42	77,006,185.51
2.基金赎回款	-191,807,496.19	113,726,002.22	-78,081,493.97
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）	165,727,858.50	-96,318,060.20	69,409,798.30
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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）	176,138,533.50	-74,234,235.29	101,904,298.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-13,768,478.51	-13,768,478.51
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）	-6,861,440.05	2,930,736.60	-3,930,703.45
其中：1.基金申购款	13,426,441.47	-6,194,771.40	7,231,670.07
2.基金赎回款	-20,287,881.52	9,125,508.00	-11,162,373.52
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）	169,277,093.45	-85,071,977.20	84,205,116.25

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金(原名为巨田基础行业证券投资基金，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”)证监基金字[2004]第 11 号《关于同意巨田基础行业证券投资基金设立的批复》核准，由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《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《巨田基础行业证券投资基金基金契约》(后

更名为《摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金基金合同》)发起，并于 2004 年 3 月 26 日募集成立。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人民币 1,854,428,324.58 元，业经深圳天健信德会计师事务所信德验资字(2004)第 8 号验资报告予以验证。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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫基础行业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公开发行、上市的股票、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 50%-75%；债券投资占基金净值的 20%-45%；现金资产占基金净值的 5%-20%。其中投资于基础行业类股票的比例不低于股票资产的 80%。本基金的业绩比较基准为：上证综指与深证综指的复合指数  $\times 75\%$  + 中信全债指数  $\times 20\%$  + 同业存款利率  $\times 5\%$ 。

经中国证券监督管理委员会证监许可 [2012] 277 号文《关于核准摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》的核准，本基金自 2012 年 3 月 5 日起修改了基金合同中基础行业定义，并相应修改投资比例、业绩比较基准及收益分配条款。

2012 年 3 月 5 日本基金修改合同后，本基金的投资组合比例为：股票等权益类资产占基金资产的 30%-80%，其中投资于基础行业的上市公司股票市值不低于股票等权益类资产的 80%，持有权证市值不得超过基金资产净值的 3%；现金、债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%；其中现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

2012 年 3 月 5 日本基金修改合同后，本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数  $\times 55\%$  + 中证综合债券指数  $\times 45\%$ 。

#### 6.4.2 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》、《摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金基金合同》和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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年上半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 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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

本基金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。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间未进行差错更正。

#### 6.4.6 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。

#### 6.4.7 关联方关系

##### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

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。

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行交易。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	530,211.34	683,816.42
其中：支付销售机构的客户维护费	61,425.62	71,421.65

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 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。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	88,368.50	113,969.42

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。

### 6.4.8.3 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未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
期初持有的基金份额	8,090,552.04	8,090,552.04
期间申购/买入总份额	-	-
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	8,090,552.04	8,090,552.04
期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.88%	4.78%

**6.4.8.4.2 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**

本报告期末及上年度末除基金管理人外的其他关联方未持有本基金。

**6.4.8.5 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6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	9,046,141.23	26,414.72	4,191,922.61	31,471.23

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。

**6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间内未在承销期内参与关联方承销证券。

**6.4.8.7 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。

**6.4.9 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券**

**6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而流通受限证券。

**6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末无暂时停牌等流通受限的股票。

**6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

**6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

**6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

**6.4.10 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(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 61,416,911.05 元,无属于第二层级、第三层级的余额(2011 年 12 月 31 日:第一层级 44,064,771.98 元,第二层级 9,799,000.00 元,无属于第三层级的余额)。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	50,399,323.45	70.17
	其中：股票	50,399,323.45	70.17
2	固定收益投资	11,017,587.60	15.34
	其中：债券	11,017,587.60	15.34
	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	9,633,321.32	13.41
6	其他各项资产	777,861.88	1.08
7	合计	71,828,094.25	100.00

## 7.2 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	-	-
B	采掘业	1,940,212.00	2.80
C	制造业	25,591,483.47	36.87
C0	食品、饮料	6,480,202.00	9.34
C1	纺织、服装、皮毛	1,293,280.70	1.86
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,531,363.50	5.09
C5	电子	2,174,356.00	3.13
C6	金属、非金属	3,276,109.00	4.72
C7	机械、设备、仪表	4,703,701.65	6.78
C8	医药、生物制品	4,132,470.62	5.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,283,305.00	3.29
F	交通运输、仓储业	1,654,344.00	2.38
G	信息技术业	3,066,507.00	4.42
H	批发和零售贸易	759,272.45	1.09
I	金融、保险业	6,094,346.15	8.78
J	房地产业	5,725,110.02	8.25
K	社会服务业	2,155,072.00	3.10
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,129,671.36	1.63
	合计	50,399,323.45	72.61

## 7.3 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

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	000858	五 粮 液	96,600	3,164,616.00	4.56
2	600787	中储股份	186,300	1,654,344.00	2.38
3	002063	远光软件	107,300	1,556,923.00	2.24
4	002482	广田股份	87,700	1,530,365.00	2.20
5	600369	西南证券	133,925	1,514,691.75	2.18
6	000538	云南白药	25,015	1,482,889.20	2.14
7	000002	万 科 A	161,522	1,439,161.02	2.07
8	601336	新华保险	41,700	1,427,808.00	2.06
9	600887	伊利股份	66,800	1,374,744.00	1.98
10	600239	云南城投	160,700	1,364,343.00	1.97

注：投资者欲了解本报告前末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站（<http://www.msfnfunds.com.cn>）的半年度报告正文。

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 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	600111	包钢稀土	7,185,862.38	10.63
2	601299	中国北车	4,603,981.15	6.81
3	600739	辽宁成大	4,408,959.92	6.52
4	601808	中海油服	4,141,000.50	6.13
5	600312	平高电气	4,139,332.94	6.12
6	000527	美的电器	3,901,014.00	5.77
7	601717	郑煤机	3,773,405.35	5.58
8	000858	五 粮 液	3,552,211.42	5.26
9	002167	东方锆业	3,525,246.00	5.22
10	600395	盘江股份	3,345,618.70	4.95
11	600875	东方电气	3,139,283.44	4.64
12	600239	云南城投	3,093,164.00	4.58
13	600068	葛洲坝	2,942,476.00	4.35
14	601628	中国人寿	2,877,210.58	4.26
15	600369	西南证券	2,871,542.24	4.25
16	600251	冠农股份	2,819,785.17	4.17
17	600310	桂东电力	2,779,095.95	4.11
18	600048	保利地产	2,728,656.48	4.04
19	002594	比亚迪	2,522,869.00	3.73
20	601336	新华保险	2,497,870.00	3.70

21	600303	曙光股份	2,484,723.99	3.68
22	601555	东吴证券	2,483,352.26	3.67
23	600779	水井坊	2,441,440.62	3.61
24	000651	格力电器	2,398,760.00	3.55
25	000002	万 科A	2,377,884.00	3.52
26	002129	中环股份	2,311,107.00	3.42
27	000550	江铃汽车	2,252,753.70	3.33
28	600340	华夏幸福	2,198,713.02	3.25
29	000877	天山股份	2,097,442.48	3.10
30	000776	广发证券	2,071,593.00	3.06
31	002013	中航精机	2,067,275.00	3.06
32	002306	湘鄂情	2,065,258.28	3.06
33	000063	中兴通讯	2,062,911.80	3.05
34	002014	永新股份	2,062,032.72	3.05
35	002069	獐 子 岛	1,993,064.50	2.95
36	002195	海隆软件	1,991,969.00	2.95
37	000417	合肥百货	1,943,412.07	2.88
38	000777	中核科技	1,931,877.80	2.86
39	600720	祁连山	1,883,380.00	2.79
40	600690	青岛海尔	1,816,989.00	2.69
41	300303	聚飞光电	1,803,497.00	2.67
42	600518	康美药业	1,799,881.91	2.66
43	000562	宏源证券	1,787,783.77	2.64
44	600499	科达机电	1,785,618.00	2.64
45	600422	昆明制药	1,765,604.33	2.61
46	600141	兴发集团	1,763,661.00	2.61
47	002277	友阿股份	1,724,068.00	2.55
48	600010	包钢股份	1,713,643.00	2.54
49	002056	横店东磁	1,709,758.72	2.53
50	600549	厦门钨业	1,688,368.00	2.50
51	601009	南京银行	1,670,772.00	2.47
52	600787	中储股份	1,646,021.00	2.44
53	600582	天地科技	1,630,262.00	2.41
54	002482	广田股份	1,621,868.00	2.40
55	000630	铜陵有色	1,588,789.67	2.35
56	600495	晋西车轴	1,587,952.00	2.35
57	000423	东阿阿胶	1,587,670.99	2.35
58	000540	中天城投	1,584,692.00	2.34
59	600820	隧道股份	1,578,221.42	2.33
60	600449	宁夏建材	1,574,784.38	2.33
61	000009	中国宝安	1,546,299.00	2.29

62	000422	湖北宜化	1,529,413.00	2.26
63	600887	伊利股份	1,512,792.00	2.24
64	601088	中国神华	1,489,896.90	2.20
65	600880	博瑞传播	1,474,544.05	2.18
66	002063	远光软件	1,468,043.28	2.17
67	000780	平庄能源	1,465,100.00	2.17
68	600354	敦煌种业	1,441,587.00	2.13
69	002209	达意隆	1,438,714.80	2.13
70	600805	悦达投资	1,435,137.99	2.12
71	600765	中航重机	1,421,900.00	2.10
72	002512	达华智能	1,417,009.00	2.10
73	600839	四川长虹	1,400,900.00	2.07
74	002239	金飞达	1,399,957.00	2.07
75	300094	国联水产	1,399,307.19	2.07
76	000012	南玻A	1,390,054.03	2.06
77	600435	北方导航	1,375,552.00	2.04
78	000973	佛塑科技	1,375,297.00	2.03
79	600801	华新水泥	1,373,243.00	2.03
80	002130	沃尔核材	1,369,537.40	2.03
81	600362	江西铜业	1,368,774.50	2.03
82	002005	德豪润达	1,363,379.34	2.02
83	600713	南京医药	1,358,897.00	2.01
84	300031	宝通带业	1,352,263.00	2.00

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。

#### 7.4.2 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	600111	包钢稀土	6,061,900.01	8.97
2	601808	中海油服	5,760,313.20	8.52
3	601299	中国北车	4,862,975.46	7.19
4	600875	东方电气	4,310,683.37	6.38
5	600739	辽宁成大	4,287,674.00	6.34
6	600009	上海机场	4,057,731.84	6.00
7	600312	平高电气	3,999,269.96	5.92
8	000527	美的电器	3,989,862.95	5.90
9	000063	中兴通讯	3,888,343.86	5.75
10	600395	盘江股份	3,199,640.53	4.73
11	601088	中国神华	3,058,906.52	4.53
12	601717	郑煤机	3,017,046.00	4.46

13	002594	比亚迪	3,012,745.63	4.46
14	600068	葛洲坝	2,994,400.00	4.43
15	601006	大秦铁路	2,768,300.00	4.10
16	600251	冠农股份	2,715,746.80	4.02
17	600310	桂东电力	2,712,466.80	4.01
18	600048	保利地产	2,709,324.90	4.01
19	002167	东方锆业	2,616,740.00	3.87
20	600141	兴发集团	2,598,441.00	3.84
21	600475	华光股份	2,595,399.82	3.84
22	002129	中环股份	2,593,779.04	3.84
23	601328	交通银行	2,519,761.89	3.73
24	600303	曙光股份	2,513,026.86	3.72
25	601628	中国人寿	2,386,162.40	3.53
26	600779	水井坊	2,384,049.05	3.53
27	000550	江铃汽车	2,351,470.34	3.48
28	600761	安徽合力	2,284,408.94	3.38
29	600028	中国石化	2,268,308.55	3.36
30	000002	万科A	2,223,327.08	3.29
31	002013	中航精机	2,130,131.00	3.15
32	601555	东吴证券	2,128,027.00	3.15
33	600582	天地科技	2,121,144.00	3.14
34	000877	天山股份	2,117,957.50	3.13
35	000776	广发证券	2,007,007.76	2.97
36	000777	中核科技	1,998,090.24	2.96
37	002195	海隆软件	1,963,854.56	2.91
38	000401	冀东水泥	1,942,645.00	2.87
39	000562	宏源证券	1,941,752.40	2.87
40	600518	康美药业	1,936,224.36	2.86
41	002069	獐子岛	1,926,000.00	2.85
42	002056	横店东磁	1,862,582.46	2.76
43	002306	湘鄂情	1,859,972.00	2.75
44	600690	青岛海尔	1,840,050.00	2.72
45	600720	祁连山	1,836,924.15	2.72
46	600340	华夏幸福	1,818,788.60	2.69
47	600422	昆明制药	1,810,690.00	2.68
48	600549	厦门钨业	1,777,580.00	2.63
49	000598	兴蓉投资	1,769,687.00	2.62
50	600239	云南城投	1,768,689.00	2.62
51	000417	合肥百货	1,746,081.13	2.58
52	002277	友阿股份	1,743,528.00	2.58
53	600010	包钢股份	1,740,357.00	2.57

54	000630	铜陵有色	1,704,445.80	2.52
55	000538	云南白药	1,656,240.87	2.45
56	600499	科达机电	1,652,474.85	2.44
57	600495	晋西车轴	1,623,566.00	2.40
58	600765	中航重机	1,609,936.86	2.38
59	601009	南京银行	1,609,200.00	2.38
60	002512	达华智能	1,574,732.40	2.33
61	000009	中国宝安	1,544,685.00	2.29
62	600449	宁夏建材	1,535,271.08	2.27
63	600478	科力远	1,517,000.13	2.24
64	601857	中国石油	1,503,505.00	2.22
65	600880	博瑞传播	1,503,143.96	2.22
66	000780	平庄能源	1,496,313.00	2.21
67	600900	长江电力	1,471,686.40	2.18
68	300094	国联水产	1,467,899.92	2.17
69	002209	达意隆	1,443,588.82	2.14
70	600805	悦达投资	1,434,495.82	2.12
71	000422	湖北宜化	1,427,000.96	2.11
72	002005	德豪润达	1,414,428.00	2.09
73	600369	西南证券	1,401,022.92	2.07
74	000012	南玻A	1,395,724.00	2.06
75	002239	金飞达	1,395,000.00	2.06
76	002130	沃尔核材	1,380,347.00	2.04
77	600801	华新水泥	1,379,962.00	2.04
78	600839	四川长虹	1,352,000.00	2.00

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。

#### 7.4.3 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	299,709,768.88
卖出股票的收入（成交）总额	288,282,738.51

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。

#### 7.5 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	8,853,047.60	12.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,164,540.00	3.12
8	其他	-	-
9	合计	11,017,587.60	15.87

#### 7.6 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	122927	09 海航债	69,490	7,139,402.60	10.29
2	122918	10 阜阳债	16,850	1,713,645.00	2.47
3	113001	中行转债	12,000	1,165,440.00	1.68
4	110015	石化转债	10,000	999,100.00	1.44

#### 7.7 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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

#### 7.9.3 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	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	248,980.35

5	应收申购款	28,881.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	777,861.88

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	1,165,440.00	1.68
2	110015	石化转债	999,100.00	1.44

#### 7.9.5 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。

### 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 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
9,273	17,872.09	12,629,818.32	7.62%	153,098,040.18	92.38%

#### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	-	-

注：1.本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人未持有本基金。

2.本基金的基金经理未持有本基金。

### 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2004年3月26日）基金份额总额	1,854,893,478.59
---------------------------	------------------

本报告期期初基金份额总额	166,962,872.76
本报告期基金总申购份额	190,572,481.93
减：本报告期基金总赎回份额	191,807,496.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	165,727,858.50

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金的管理人以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，大会投票表决时间自 2012 年 1 月 12 日起，至 2012 年 2 月 10 日结束。会议审议通过了《修改基础行业定义并相应修改基金合同中投资比例和业绩比较基准及分红条款的议案》，并于 2012 年 3 月 5 日经中国证券监督管理委员会证监许可 [2012] 277 号文《关于核准摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准生效。本基金管理人已就上述事项履行了相关信息披露义务。

### 10.2 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

本报告期内，基金管理人增聘沈良先生为公司副总经理，公司于 2012 年 5 月 19 日公告了上述事项。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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。

### 10.4 基金投资策略的改变

根据本基金的基金份额持有人大会决议，自 2012 年 3 月 5 日起，本基金将《基金合同》“十四、基金的投资（四）投资策略”中“在正常市场情况下，股票投资比例浮动范围：基金净值的 50%-75%；债券投资比例浮动范围：基金净值的 20%-45%；现金资产比例浮动范围：基金净值的 5%-20%。”修订为“在正常市场情况下，股票等权益类资产占基金资产的 30%-80%，其中投资于基础行业的上市公司股票市值不低于股票等权益类资产的 80%，持

有权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；现金、债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%；其中现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。因证券市场波动、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述要求的，基金管理人应当在十个交易日之内调整完毕。”。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
平安证券	1	136,049,876.91	23.14%	115,642.31	23.48%	-
国泰君安	1	123,081,832.72	20.93%	104,702.31	21.26%	-
国金证券	1	119,443,402.25	20.31%	97,048.66	19.71%	-
招商证券	1	69,693,396.29	11.85%	57,492.70	11.68%	-
中信证券	1	55,241,953.03	9.40%	44,884.53	9.12%	-
申银万国	1	53,334,190.29	9.07%	46,196.79	9.38%	-
光大证券	1	18,680,395.53	3.18%	15,878.52	3.22%	-
齐鲁证券	1	12,467,460.37	2.12%	10,566.14	2.15%	-
海通证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 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，能及时、定期、全面地为本基金提供研究服务。

(6) 为基金份额持有人提供高水平的综合服务。

2. 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使用海通证券、光大证券、中信证券交易单元各 1 个，停止使用招商证券交易单元 1 个。

### 10.7.2 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
平安证券	12,370,577.23	68.46%	17,000,000.00	27.16%	-	-
国泰君安	5,699,423.98	31.54%	17,100,000.00	27.32%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	23,500,000.00	37.54%	-	-
光大证券	-	-	5,000,000.00	7.99%	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

二〇一二年八月二十九日