摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型
证券投资基金
2012 年年度报告

2012 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年三月二十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....1
1.1 重要提示.....1
1.2 目录.....2
§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.....6
2.5 其他相关资料.....6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....6
3.1 主要会计数据和财务指标.....6
3.2 基金净值表现.....7
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遵规守信情况的说明.....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的说明.....10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....11
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.....12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....13
§5 托管人报告.....13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....13
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13
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
6.1 管理层对财务报表的责任.....14
6.2 注册会计师的责任.....14
6.3 审计意见.....14
§7 年度财务报表.....15
7.1 资产负债表.....15
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.....38
8.1 期末基金资产组合情况.....38
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....38
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.....40
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....48
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....49

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 49
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 50
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 50
8.9 投资组合报告附注 50
§9 基金份额持有人信息 51
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 51
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 51
§10 开放式基金份额变动 51
§11 重大事件揭示 51
11.1 基金份额持有人大会决议 51
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 52
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 52
11.4 基金投资策略的改变 52
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 52
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 52
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 52
11.8 其他重大事件 55
§12 影响投资者决策的其他重要信息 57
§13 备查文件目录 57
13.1 备查文件目录 57
13.2 存放地点 58
13.3 查阅方式 58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金
基金简称	大摩深证 300 指数增强
基金主代码	233010
交易代码	233010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 15 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
报告期末基金份额总额	163,261,917.18 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票指数增强型基金，以深证 300 指数作为本基金投资组合跟踪的目标指数。本基金在有效跟踪深证 300 指数的基础上，通过运用增强型投资策略，力争获取超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增长。本基金对业绩比较基准的跟踪目标是：力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。
投资策略	本基金以深证 300 指数为目标指数，采用指数化投资为主要投资策略，适度增强型投资策略为辅助投资策略。 1、股票投资策略 本基金股票投资策略由指数化投资策略和增强型投资策略组成。 （1）指数化投资策略 指数化投资策略是本基金主要股票投资策略，通过采用复制指数的方法，根据目标指数即深证 300 指数的成份股及其权重构建指数投资组合。 （2）增强型主动投资策略 增强型主动投资策略是本基金辅助股票投资策略，包括：成份股增强策略和非成份股增强策略。管理人将以对当前及未来国内外宏观经济形势的判断和经济景气周期预测作为基础，从多个方面把握不同行业的景气度变化情况和上市公司业绩增长的趋势，以“自下而上”与“自上而下”相结合

	的方法，重点投资价值被市场低估的指数成分股，并适度投资一些具有估值优势、持续成长能力的非成分股，对指数投资组合进行优化增强。 2、债券投资策略 本基金债券投资的目的是基金资产流动性管理，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将根据国内外宏观经济形势、货币政策、债券市场供求状况以及市场利率走势等因素，合理预期债券市场利率变动趋势，制定以久期控制下的债券资产配置策略，主要投资于到期日在一年以内的政府债券、金融债等。 3、股指期货投资策略 本基金可运用股指期货，以提高投资效率，有效控制指数的跟踪误差，更好地实现投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着审慎原则，适度参与股指期货投资，改善投资组合风险收益特征。另外，本基金将利用股指期货流动性好、杠杆交易的特点，进行现金管理，以应对大额申购赎回、大额现金分红等，管理流动性风险，优化投资组合对目标指数的跟踪效果，提高投资组合的运作效率等。
业绩比较基准	深证 300 价格指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票指数型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的基金产品

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李锦	田青
	联系电话	(0755) 88318883	(010) 67595096
	电子邮箱	xxpl@msfunds.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-668	(010) 67595096
传真		(0755) 82990384	(010) 66275853
注册地址		深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17层01-04室	北京市西城区金融大街25号
办公地址		深圳市福田区中心四路1号嘉	北京市西城区闹市口大街1号

	里建设广场第二座第17层	院1号楼
邮政编码	518048	100033
法定代表人	王文学	王洪章

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、上海证券报、证券时报
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、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	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
注册登记机构	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第17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	2012 年	2011 年 11 月 15 日（基金合同生效日）至 2011 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-11,607,070.27	-4,502,458.58
本期利润	6,646,572.01	-27,412,731.27
加权平均基金份额本期利润	0.0320	-0.0650
本期加权平均净值利润率	3.42%	-6.69%
本期基金份额净值增长率	-3.32%	-6.5%
3.1.2 期末数据和指标	**2012 年末**	**2011 年末**
期末可供分配利润	-15,705,036.46	-27,412,731.27
期末可供分配基金份额利润	-0.0962	-0.0650
期末基金资产净值	147,556,880.72	394,510,109.61
期末基金份额净值	0.904	0.935
3.1.3 累计期末指标	**2012 年末**	**2011 年末**
基金份额累计净值增长率	-9.60%	-6.50%

注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数

（为期末余额，而非当期发生数)；

3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

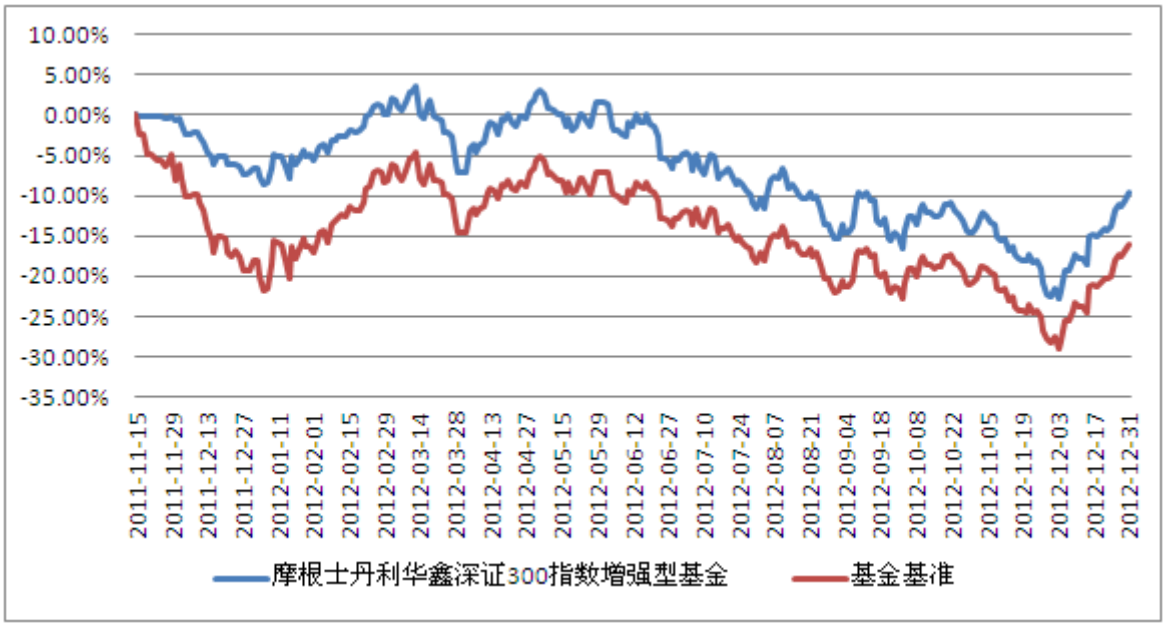
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	3.55%	1.22%	3.92%	1.28%	-0.37%	-0.06%
过去六个月	-4.34%	1.28%	-3.77%	1.31%	-0.57%	-0.03%
过去一年	-3.32%	1.22%	2.37%	1.37%	-5.69%	-0.15%
自基金合同生效起至今	-9.60%	1.16%	-16.01%	1.38%	6.41%	-0.22%

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

摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2011 年 11 月 15 日至 2012 年 12 月 31 日）

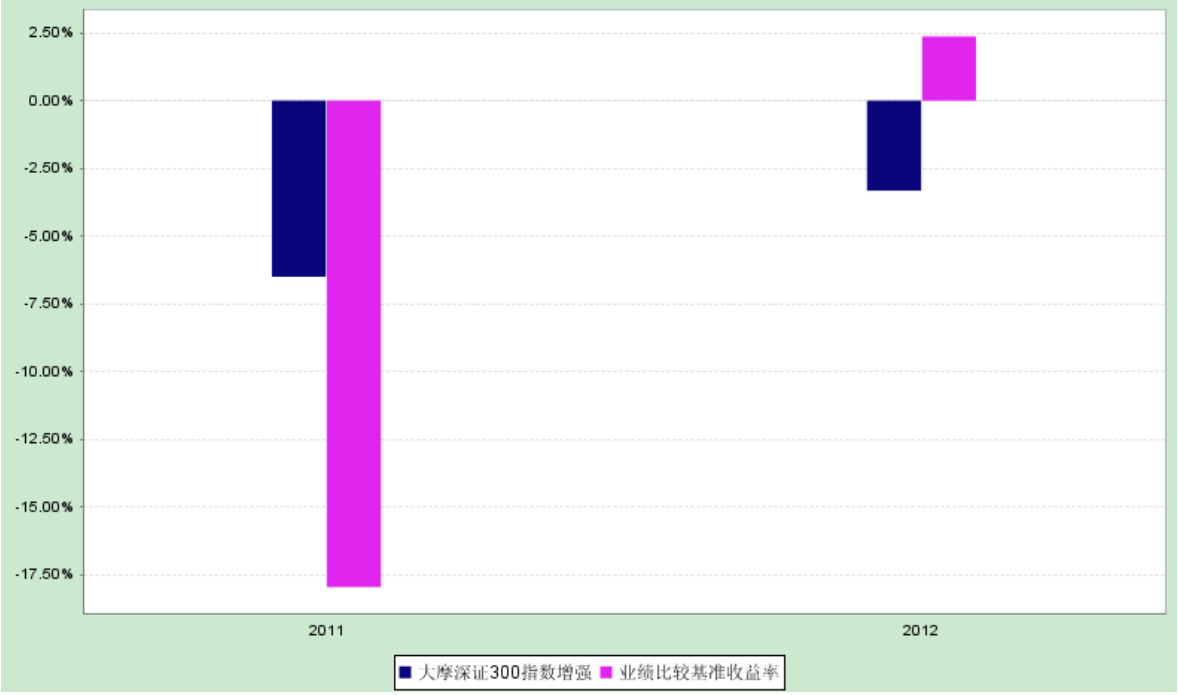


注：本基金基金合同生效日为 2011 年 11 月 15 日。根据本基金基金合同约定，建仓期为基金合同生效起 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置符合基金合同约定。

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

摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：本基金基金合同于 2011 年 11 月 15 日正式生效。上述指标在基金合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日（2011 年 11 月 15 日）至本报告期末未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司（以下简称“公司”）是一家中外合资基金管理公司，前身为经中国证监会证监基金字[2003]33 号文批准设立并于 2003 年 3 月 14 日成立的巨田基金管理有限公司。公司的主要股东包括华鑫证券有限责任公司、摩根士丹利国际控股公司、深圳市招融投资控股有限公司等国内外机构。

截止 2012 年 12 月 31 日，公司旗下共管理十二只开放式基金，包括摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金（LOF)、摩根士丹利华鑫货币市场基金、摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫卓越成长股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资

基金、摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金、摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金、摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金，摩根士丹利华鑫多元收益债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
程志田	本基金基金经理	2011-11-15	-	6	华中科技大学金融学硕士。曾任长江证券股份有限公司金融衍生产品总部研发部金融工程研究员、高级经理，国海证券有限责任公司研究所高级分析师兼金融工程负责人。2011 年 7 月加入本公司，历任高级金融工程师。
赵立松	本基金基金经理	2011-11-15	-	13	加拿大约克大学经济研究硕士，美国特许金融分析师（CFA）。曾任西南证券研究员，加拿大约克大学亚洲研究中心宏观经济研究员，深圳唯尔尼投资管理公司投资经理，华安财险股份有限公司首席研究员。2009 年 10 月加入本公司，历任研究员、研究管理部总监助理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年，证券市场呈现出较大的波动性。年初股市在复苏的预期下出现了一波修复性的反弹，但随着时间的推移，市场发现经济复苏并不如预期强劲，而欧债危机引发的市场风险始终存在，股市掉头向下，上证综指创出 1949 的新低。但进入 4 季度，阶段性去库存周期结束，PMI 原材料库存指标开始上升，产成品库存指标快速回落，物价指数开始反转向上，基建投资增速回升，宏观经济又开始呈现出弱复苏态势。在此情况下，12 月份股票市场大幅上涨。整个一年，市场小

幅收红，本基金的基准指数深 300 指数涨幅为 2.34%。

本基金于 2011 年底成立，2012 年初处于建仓期内。当时我们对经济复苏的判断谨慎，低估了 2012 年年初股市上涨的幅度，因此建仓期初仓位较低，造成了较大的跟踪误差。建仓期满以后，我们在遵守基金合同规定的基础上，通过量化筛选、市场调研等方法加强个股精选，力争缩小跟踪误差，结果未能如愿，使得全年超额收益为负。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期截至 2012 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.904 元，累计份额净值为 0.904 元，报告期内基金份额净值增长率为-3.32%，同期业绩比较基准收益率为 2.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾 2012 年全年，从国内宏观经济来看，经济危机以来受到冲击的各个层面正在重新形成平衡：投资与消费层面、制造业与服务业层面、轻重工业层面等。短期来看，由于政府实行积极的财政政策与稳健的货币政策，经济已经有企稳回升的迹象，并且下一步的货币政策将成为关键，而 2013 年央行不出意外仍将坚持稳健的货币政策；但是，从长期来看，经济可持续增长的关键是能否深化改革，以造就制度红利的继续释放。在深化改革的步伐趋缓的状态下，政府调控经济的边际效用正在逐步递减，短期平衡后中长期经济或将继续下行，决定了本次经济复苏只能是短暂的，只是对过去两年过度紧缩的修复。

从经济趋势来看，我们判断 2013 年宏观经济将呈现先回升后稳的趋势，体现在 A 股市场，部分早周期行业与弱周期行业将会产生投资机会，而新型产业在下半年也将会有不错的表现。在投资管理上，我们将继续发挥行业研究和量化投资方面的团队优势，深挖个股以获取更好的指数增强业绩回报投资者。在指数增强部分，我们将持续加大对早周期性行业、弱周期行业的关注，适当降低后周期行业的配置，同时我们考虑到宏观政策密集出台对未来经济发展方向的指引，也将在一定程度上参与新兴产业相关行业的主题投资。

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，基金管理人通过完善管理制度、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、基金运作的合法合规情况，及时发现问题，提出改进建议并跟踪落实。

本报告期，基金管理人完成的主要监察稽核工作如下：

（1）持续完善公司内控制度体系。深入组织各业务部门梳理法规和监管要求、业务环节风

险点，审视各项制度与流程的完备性和有效性，进一步加强各项业务流程控制。公司已建立起覆盖公司业务各个方面，更为全面、完善的内控制度体系，保障公司合法、安全、高效运营。（2）完成专项稽核及改进跟踪检查等工作。检查范围覆盖投资交易系统风控阀值设置、股票库管理及研究报告合规性、固定收益投资研究及交易、投资组合关联交易、基金交易单元分配、基金销售费用、客服呼叫及信息发送业务、主要业务信息流转管理、反洗钱业务、信息安全管理、信息披露等方面。（3）做好日常监控工作。严格规范基金投资、销售以及运营等各项业务管理，通过监控基金投资运作、加强公平交易管理、审核宣传推介材料、监督后台运营业务等工作，加强日常风险监控，确保公司和基金运作合法合规。（4）加强员工合规行为管理。在加强检查和监督的同时，完善问责机制和风险考核机制，改进合规培训形式，进一步提升员工风控意识及合规意识。（5）进一步加强投资风险管理。成立独立的投资风险管理部门，加强投资风险管理手段，提升风险管理水平。（6）积极深入参与新产品设计、新业务拓展工作，就相关的合规、风控问题提供意见和建议。

2013 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

基金管理人对旗下基金持有的资产按规定以公允价值进行估值。对于相关品种，特别是长期停牌股票等没有市价的投资品种，基金管理人根据中国证监会发布的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求进行估值，具体采用的估值政策和程序说明如下：

基金管理人成立基金估值委员会，委员会由主任委员（分管基金运营部的副总经理）以及相关成员（包括基金运营部负责人、基金会计、风险管理部及监察稽核部相关业务人员）构成。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。其中基金运营部负责具体执行公允价值估值、提供估值建议、跟踪长期停牌股票对资产净值的影响并就调整估值方法与托管行、会计师事务所进行沟通；风险管理部负责设计公允价值估值数据模型、计算，并向基金运营部提供使用数据模型估值的证券价格；监察稽核部负责与监管机构的沟通、协调以及检查公允价值估值业务的合法、合规性。

由于基金经理及相关投资研究人员对特定投资品种的估值有深入的理解，经估值委员会主任委员同意，在需要时可以参加估值委员会议并提出估值的建议。估值委员会对特定品种估值方法需经委员充分讨论后确定。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，估值过程中基金经理并未参与。报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的任何定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年度最多分配 4 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 25%。

根据相关法律法规、基金合同的相关规定以及本基金的实际运作情况，本基金本报告期未实施利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

普华永道中天审字(2013)第 21027 号

摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金(以下简称“摩根士丹利华鑫深证 300 基金”)的财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 年度及 2011 年 11 月 15 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是摩根士丹利华鑫深证 300 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) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“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财务报表，并使其实现公允反映；

(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。

6.3 审计意见

我们认为，上述摩根士丹利华鑫深证 300 基金 的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了摩根士丹利华鑫深证 300 基金 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及

2012 年度及 2011 年 11 月 15 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间 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 单峰 王灵

上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号

星展银行大厦 6 楼

2013-03-15

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	9,251,754.22	35,549,544.19
结算备付金		386,216.99	13,709,968.48
存出保证金		1,764,245.42	-
交易性金融资产	7.4.7.2	136,432,229.66	175,851,649.86
其中：股票投资		136,432,229.66	175,851,649.86
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		3,031,768.83	170,048,689.92
应收利息	7.4.7.5	2,216.64	17,938.62
应收股利		-	-
应收申购款		49,154.18	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		150,917,585.94	395,177,791.07
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2012年12月31日**	**上年度末 2011年12月31日**
负 债：			
短期借款		-	-

交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		729,531.89	-
应付管理人报酬		116,721.61	343,267.25
应付托管费		17,508.25	51,490.06
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	211,055.24	252,597.32
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	2,285,888.23	20,326.83
负债合计		3,360,705.22	667,681.46
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	163,261,917.18	421,922,840.88
未分配利润	7.4.7.10	-15,705,036.46	-27,412,731.27
所有者权益合计		147,556,880.72	394,510,109.61
负债和所有者权益总计		150,917,585.94	395,177,791.07

注：1. 报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.904 元，基金份额总额 163,261,917.18 份。报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.935 元，基金份额总额 421,922,840.88 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2012 年度和 2011 年 11 月 15 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体：摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012年1月1日 至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
一、收入		**10,818,823.46**	**-26,433,965.23**
1.利息收入		616,303.79	733,209.77
其中：存款利息收入	7.4.7.11	199,941.25	82,126.62
债券利息收入		4.29	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		416,358.25	651,083.15

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-8,538,130.73	-4,256,902.31
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-10,109,692.92	-4,256,902.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	695.71	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	1,570,866.48	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	18,253,642.28	-22,910,272.69
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	487,008.12	-
减：二、费用		**4,172,251.45**	**978,766.04**
1．管理人报酬		1,979,203.63	516,341.96
2．托管费		296,880.53	77,451.27
3．销售服务费		-	-
4．交易费用	7.4.7.18	1,371,600.11	361,638.88
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．其他费用	7.4.7.19	524,567.18	23,333.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**6,646,572.01**	**-27,412,731.27**
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列		6,646,572.01	-27,412,731.27

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	421,922,840.88	-27,412,731.27	394,510,109.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,646,572.01	6,646,572.01
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）	-258,660,923.70	5,061,122.80	-253,599,800.90
其中：1.基金申购款	137,992,978.14	-665,996.40	137,326,981.74

2.基金赎回款	-396,653,901.84	5,727,119.20	-390,926,782.64
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）	163,261,917.18	-15,705,036.46	147,556,880.72
项目	**上年度可比期间** 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日		
	实收基金	**未分配利润**	**所有者权益合计**
一、期初所有者权益（基金净值）	421,922,840.88	-	421,922,840.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-27,412,731.27	-27,412,731.27
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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）	421,922,840.88	-27,412,731.27	394,510,109.61

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署；

基金管理公司负责人：于华，主管会计工作负责人：沈良，会计机构负责人：周源

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]第 1218 号《关于核准摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金募集的批复》核准，由摩根士丹利华鑫基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 421,871,132.46 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第 439 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》于 2011 年 11 月 15 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 421,922,840.88 份基金份额，其中认购资金利息折合 51,708.42 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为 90%－95%，其中投资于深证 300 指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产的 80%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5%－10%，保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，股指期货、权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金力求控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。本基金的业绩比较基准为：深证 300 价格指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人摩根士丹利华鑫基金管理有限公司于 2013 年 3 月 15 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则－基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年度和 2011 年 11 月 15 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度和 2011 年 11 月 15 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间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。本财务报表的实际编制期间为 2012 年度和 2011 年 11 月 15 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间。

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。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、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；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，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。

对于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；对于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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

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 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 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或者发行价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；于处置时，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则按直线法计算。

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则按直线法计算。

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，但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。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) 本基金的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。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金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》，根据具体情况采用《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》提供的市盈率法等估值技术进行估值。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，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) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 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 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日

活期存款	9,251,754.22	35,549,544.19
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	9,251,754.22	35,549,544.19

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		141,088,860.07	136,432,229.66	-4,656,630.41
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		141,088,860.07	136,432,229.66	-4,656,630.41
项目		上年度末 2011 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		198,761,922.55	175,851,649.86	-22,910,272.69
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		198,761,922.55	175,851,649.86	-22,910,272.69

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

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

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末

	2012年12月31日	2011年12月31日
应收活期存款利息	2,025.46	11,152.17
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	191.18	6,786.45
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	2,216.64	17,938.62

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	211,055.24	252,597.32
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	211,055.24	252,597.32

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
应付券商交易单元保证金	2,000,000.00	-
预提费用	234,500.00	10,000.00
应付指数使用费	50,000.00	10,326.83
应付赎回费	1,388.23	-
合计	2,285,888.23	20,326.83

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	421,922,840.88	421,922,840.88
本期申购	137,992,978.14	137,992,978.14
本期赎回（以“-”号填列）	-396,653,901.84	-396,653,901.84
本期末	163,261,917.18	163,261,917.18

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2011 年 10 月 17 日至 2011 年 11 月 11 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 421,871,132.46 元。根据《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 51,708.42 元在本基金成立后，折算为 51,708.42 份基金份额，划入基金份额持有者账户。

3. 根据《摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金于 2011 年 11 月 15 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 29 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和赎回业务自 2011 年 12 月 30 日起开始办理。

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	-4,502,458.58	-22,910,272.69	-27,412,731.27
本期利润	-11,607,070.27	18,253,642.28	6,646,572.01
本期基金份额交易产生的变动数	2,723,581.06	2,337,541.74	5,061,122.80
其中：基金申购款	-1,938,875.43	1,272,879.03	-665,996.40
基金赎回款	4,662,456.49	1,064,662.71	5,727,119.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-13,385,947.79	-2,319,088.67	-15,705,036.46

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日 至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
活期存款利息收入	140,860.89	63,617.63
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	53,077.72	18,508.99
其他	6,002.64	-
合计	199,941.25	82,126.62

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
卖出股票成交总额	468,577,129.47	51,310,533.34

减：卖出股票成本总额	478,686,822.39	55,567,435.65
买卖股票差价收入	-10,109,692.92	-4,256,902.31

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日 至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	306,460.00	-
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	305,180.05	-
减：应收利息总额	584.24	-
债券投资收益	695.71	-

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日 至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,570,866.48	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,570,866.48	-

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日 至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
1.交易性金融资产	18,253,642.28	-22,910,272.69
——股票投资	18,253,642.28	-22,910,272.69
——债券投资	-	-
——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	18,253,642.28	-22,910,272.69

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
基金赎回费收入	485,884.51	-
基金转出费收入	1,123.61	-
合计	487,008.12	-

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. 本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 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 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
交易所市场交易费用	1,371,600.11	361,638.88
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,371,600.11	361,638.88

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日 至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
审计费用	60,000.00	10,000.00
信息披露费	240,000.00	-
银行划款手续费用	5,067.18	2,107.10
债券托管账户维护费	19,500.00	-
指数使用费	200,000.00	10,326.83
其他	-	900.00
合计	524,567.18	23,333.93

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，按前一日基金资产净值的 0.02%的年费率计提，逐日累计，按季支付，标的指数许可使用费的收取下限为每季度(自然季度)人民币 50,000 元。

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

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

财政部、国家税务总局、中国证监会于 2012 年 11 月 16 日联合发布财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(以下简称“通知”)，要求个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得，按照本通知的规定计征个人所得税。通知自 2013 年 1 月 1 日起施行。

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	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	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 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011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	76,362,679.23	8.59%	7,965,775.54	2.61%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间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 2012年1月1日至2012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	64,908.24	8.58%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011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	6,770.88	2.68%	6,770.88	2.68%

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 2012年1月1日 至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,979,203.63	516,341.96
其中：支付销售机构的客户维护费	1,191,974.21	287,332.67

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1.00%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 ×1.00% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日 至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年11月15日（基金合同生效日）至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	296,880.53	77,451.27

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15%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 ×0.15% / 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

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方进行的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

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.4.2 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

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.5 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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2011 年 11 月 15 日（基金合同生效日）至 2011 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	9,251,754.22	140,860.89	35,549,544.19	63,617.63

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，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

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本期无利润分配事项。

7.4.12 期末（2012 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
000826	桑德环境	2012-12-31	2013-01-09	配股	12.71	22.99	4,169	52,987.99	95,845.31	-

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，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	复牌日期	复牌开盘	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注

				价		单价				
000002	万科 A	2012-12-26	重大事项停牌	10.12	2013-01-21	11.13	527,884	4,097,636.26	5,342,186.08	-
000527	美的电器	2012-08-27	重大事项停牌	9.18	-	-	141,356	1,746,818.35	1,297,648.08	-
000793	华闻传媒	2012-11-23	重大事项停牌	6.63	2013-02-28	7.29	44,461	283,314.47	294,776.43	-
000973	佛塑科技	2012-12-28	重大事项停牌	4.15	2013-01-18	4.57	35,063	211,278.28	145,511.45	-
000698	沈阳化工	2012-12-24	重大事项停牌	4.22	2013-01-31	4.64	23,760	149,181.41	100,267.20	-
000042	深 长 城	2012-12-18	重大事项停牌	20.10	2013-02-05	22.11	3,924	61,231.77	78,872.40	-
002190	成飞集成	2012-10-16	重大事项停牌	11.45	2013-01-14	12.60	5,929	100,086.85	67,887.05	-

注：本基金截至 2012 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

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

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

本基金为股票指数增强型基金，以深证 300 指数作为本基金投资组合跟踪的目标指数。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“谋求超过业绩比较基准的投资业绩”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，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任，其下设的风险控制和审计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；公司经营层对内部控制制度的有效执行承担责任，其下设的风险管理委员会负责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；监察稽核部、风险管理部分工负责风险监督与控制，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；基金经理、投资总监以及投资决策委员会负责对基金投资业务风险进行直接管理。

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 中国建设银行，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。

于 2012 年 12 月 31 日 ，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券 (2011 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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、组合在短时间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%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，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，其余均能以合理价格适时变现。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。

于 2012 年 12 月 31 日，本基金所承担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。

本基金持有及承担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、结算备付金及债券投资等。

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

2012 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	9,251,754.22	-	-	-	9,251,754.22
结算备付金	386,216.99	-	-	-	386,216.99
存出保证金	-	-	-	1,764,245.42	1,764,245.42
交易性金融资产	-	-	-	136,432,229.66	136,432,229.66
应收证券清算款	-	-	-	3,031,768.83	3,031,768.83
应收利息	-	-	-	2,216.64	2,216.64
应收申购款	-	-	-	49,154.18	49,154.18
资产总计	9,637,971.21	-	-	141,279,614.73	150,917,585.94
负债					
应付赎回款	-	-	-	729,531.89	729,531.89
应付管理人报酬	-	-	-	116,721.61	116,721.61
应付托管费	-	-	-	17,508.25	17,508.25
应付交易费用	-	-	-	211,055.24	211,055.24
其他负债	-	-	-	2,285,888.23	2,285,888.23
负债总计	-	-	-	3,360,705.22	3,360,705.22
利率敏感度缺口	9,637,971.21	-	-	137,918,909.51	147,556,880.72
上年度末 2011 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	35,549,544.19	-	-	-	35,549,544.19
结算备付金	13,709,968.48	-	-	-	13,709,968.48
交易性金融资产	-	-	-	175,851,649.86	175,851,649.86
应收证券清算款	-	-	-	170,048,689.92	170,048,689.92
应收利息	-	-	-	17,938.62	17,938.62
资产总计	49,259,512.67	-	-	345,918,278.40	395,177,791.07
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	343,267.25	343,267.25
应付托管费	-	-	-	51,490.06	51,490.06
应付交易费用	-	-	-	252,597.32	252,597.32
其他负债	-	-	-	20,326.83	20,326.83
负债总计	-	-	-	667,681.46	667,681.46
利率敏感度缺口	49,259,512.67	-	-	345,250,596.94	394,510,109.61

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2012 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2011 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2011 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，在有效跟踪深证 300 指数的基础上，通过运用增强型投资策略，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。本基金的投资组合范围为：股票资产占基金资产的 90%-95%，其中投资于深证 300 指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产的 80%；基金持有权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为 5%－10%，其中现金以及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%。此外，本基金的基金管理人日常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 2012 年 12 月 31 日		上年度末 2011 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	136,432,229.66	92.46	175,851,649.86	44.57
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	136,432,229.66	92.46	175,851,649.86	44.57

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)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：人民币元）

		本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-738.00 万元	-
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	738.00 万元	-

注：截止至 2011 年 12 月 31 日，由于本基金运行期间不足一年，尚不存在足够的经验数据，因此无法对本基金资产净值对于其他价格风险的敏感性作定量分析。

7.4.14 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 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层级的余额为 129,105,080.97 元，属于第二层级的余额为 7,327,148.69 元，无属于第三层级的余额(2011 年 12 月 31 日：第一层级 174,463,084.86 元，第二层级 1,388,565.00 元，无第三层级)。

(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或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开等情况，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

于本期末，本基金未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2011 年 12 月 31 日：同)。本基金本期净转入/(转出)第三层级 0.00 元，计入损益的第三层级金融工具公允价值变动 0.00 元(2011 年度：无)，涉及酒鬼酒股份有限公司 (“酒鬼酒”)发行的股票(2011 年度：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。

§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	136,432,229.66	90.40
	其中：股票	136,432,229.66	90.40
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	9,637,971.21	6.39
6	其他各项资产	4,847,385.07	3.21
7	合计	150,917,585.94	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 指数投资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	3,539,461.39	2.40
B	采掘业	4,562,440.99	3.09
C	制造业	67,762,743.98	45.92
C0	食品、饮料	8,962,157.51	6.07
C1	纺织、服装、皮毛	747,356.34	0.51
C2	木材、家具	-	-

C3	造纸、印刷	385,379.47	0.26
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,145,888.99	4.17
C5	电子	7,973,773.84	5.40
C6	金属、非金属	12,517,029.03	8.48
C7	机械、设备、仪表	21,925,090.50	14.86
C8	医药、生物制品	7,533,451.87	5.11
C99	其他制造业	1,572,616.43	1.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,456,459.80	1.66
E	建筑业	2,444,146.54	1.66
F	交通运输、仓储业	1,778,411.54	1.21
G	信息技术业	3,065,317.40	2.08
H	批发和零售贸易	4,343,624.46	2.94
I	金融、保险业	8,493,686.42	5.76
J	房地产业	12,210,046.62	8.27
K	社会服务业	4,210,144.12	2.85
L	传播与文化产业	1,126,305.85	0.76
M	综合类	2,746,828.05	1.86
	合计	118,739,617.16	80.47

8.2.2 积极投资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	1,080,860.00	0.73
B	采掘业	-	-
C	制造业	11,149,306.50	7.56
C0	食品、饮料	2,731,379.16	1.85
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,885,112.34	1.28
C5	电子	1,330,377.00	0.90
C6	金属、非金属	1,555,146.00	1.05
C7	机械、设备、仪表	1,244,400.00	0.84
C8	医药、生物制品	2,402,892.00	1.63
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-

I	金融、保险业	3,073,446.00	2.08
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	960,700.00	0.65
L	传播与文化产业	1,428,300.00	0.97
M	综合类	-	-
	合计	17,692,612.50	11.99

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

8.3.1 期末指数投资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	000002	万 科A	527,884	5,342,186.08	3.62
2	000651	格力电器	149,267	3,806,308.50	2.58
3	000001	平安银行	191,184	3,062,767.68	2.08
4	000858	五 粮 液	87,947	2,482,743.81	1.68
5	000776	广发证券	147,603	2,276,038.26	1.54
6	000338	潍柴动力	82,244	2,081,595.64	1.41
7	000024	招商地产	67,742	2,024,808.38	1.37
8	000157	中联重科	201,490	1,855,722.90	1.26
9	000100	TCL 集团	817,979	1,791,374.01	1.21
10	000792	盐湖股份	66,787	1,789,891.60	1.21
11	002081	金 螳 螂	35,690	1,571,073.80	1.06
12	000581	威孚高科	48,907	1,560,133.30	1.06
13	002236	大华股份	33,006	1,529,828.10	1.04
14	002241	歌尔声学	39,112	1,474,522.40	1.00
15	000709	河北钢铁	546,313	1,464,118.84	0.99
16	002024	苏宁电器	211,388	1,405,730.20	0.95
17	000401	冀东水泥	100,670	1,389,246.00	0.94
18	002594	比亚迪	66,323	1,349,673.05	0.91
19	000998	隆平高科	64,451	1,319,956.48	0.89
20	000503	海虹控股	138,803	1,315,852.44	0.89
21	000661	长春高新	21,317	1,302,468.70	0.88
22	000527	美的电器	141,356	1,297,648.08	0.88
23	002008	大族激光	156,708	1,281,871.44	0.87
24	000877	天山股份	134,597	1,267,903.74	0.86
25	000786	北新建材	71,042	1,242,524.58	0.84
26	000061	农 产 品	214,862	1,224,713.40	0.83
27	000069	华侨城A	161,994	1,214,955.00	0.82

28	000568	泸州老窖	34,224	1,211,529.60	0.82
29	000975	科 学 城	119,507	1,204,630.56	0.82
30	000680	山推股份	245,671	1,196,417.77	0.81
31	002244	滨江集团	108,214	1,174,121.90	0.80
32	000930	中粮生化	241,676	1,157,628.04	0.78
33	000543	皖能电力	147,339	1,127,143.35	0.76
34	000592	中福实业	235,049	1,123,534.22	0.76
35	002304	洋河股份	11,791	1,100,925.67	0.75
36	002005	德豪润达	154,446	1,096,566.60	0.74
37	000423	东阿阿胶	26,506	1,071,107.46	0.73
38	000983	西山煤电	75,805	1,054,447.55	0.71
39	000022	深赤湾Ａ	98,967	1,006,494.39	0.68
40	000538	云南白药	13,474	916,232.00	0.62
41	000895	双汇发展	15,515	898,318.50	0.61
42	000063	中兴通讯	91,520	892,320.00	0.60
43	000402	金 融 街	117,271	791,579.25	0.54
44	000629	攀钢钒钛	187,201	771,268.12	0.52
45	000783	长江证券	76,938	723,217.20	0.49
46	000630	铜陵有色	36,125	682,762.50	0.46
47	002415	海康威视	21,343	663,980.73	0.45
48	000970	中科三环	20,267	660,501.53	0.45
49	002142	宁波银行	60,550	645,463.00	0.44
50	000425	徐工机械	54,540	628,846.20	0.43
51	300070	碧水源	15,260	611,926.00	0.41
52	000623	吉林敖东	35,867	609,739.00	0.41
53	002422	科伦药业	10,760	602,775.20	0.41
54	000060	中金岭南	66,034	597,607.70	0.41
55	000625	长安汽车	80,675	536,488.75	0.36
56	002155	辰州矿业	26,454	531,196.32	0.36
57	000562	宏源证券	26,166	493,229.10	0.33
58	000937	冀中能源	35,214	487,009.62	0.33
59	000039	中集集团	42,170	486,220.10	0.33
60	000758	中色股份	23,813	485,785.20	0.33
61	000012	南 玻Ａ	57,969	478,244.25	0.32
62	000728	国元证券	42,634	474,942.76	0.32
63	000960	锡业股份	23,667	470,499.96	0.32
64	000768	中航飞机	56,106	466,801.92	0.32
65	000878	云南铜业	29,724	449,724.12	0.30
66	000999	华润三九	18,741	444,161.70	0.30
67	002038	双鹭药业	10,928	432,311.68	0.29
68	002230	科大讯飞	14,004	424,321.20	0.29

69	000826	桑德环境	18,064	415,291.36	0.28
70	002202	金风科技	76,171	410,561.69	0.28
71	000009	中国宝安	46,479	409,015.20	0.28
72	002385	大北农	18,333	395,992.80	0.27
73	002146	荣盛发展	28,017	391,957.83	0.27
74	002450	康得新	16,023	389,358.90	0.26
75	002353	杰瑞股份	8,151	388,313.64	0.26
76	000825	太钢不锈	107,442	387,865.62	0.26
77	000528	柳 工	38,598	386,365.98	0.26
78	000422	湖北宜化	34,245	380,461.95	0.26
79	000917	电广传媒	36,995	368,840.15	0.25
80	000963	华东医药	10,710	364,140.00	0.25
81	000799	酒 鬼 酒	10,847	355,781.60	0.24
82	000933	神火股份	45,821	345,032.13	0.23
83	000400	许继电气	13,989	344,828.85	0.23
84	000800	一汽轿车	40,331	335,553.92	0.23
85	002310	东方园林	5,215	326,928.35	0.22
86	000778	新兴铸管	50,499	326,223.54	0.22
87	002092	中泰化学	45,313	322,628.56	0.22
88	002007	华兰生物	14,979	315,158.16	0.21
89	002001	新 和 成	16,355	307,474.00	0.21
90	000718	苏宁环球	38,534	305,574.62	0.21
91	000729	燕京啤酒	54,063	304,915.32	0.21
92	000046	泛海建设	56,181	303,377.40	0.21
93	002106	莱宝高科	19,351	296,263.81	0.20
94	000793	华闻传媒	44,461	294,776.43	0.20
95	000839	中信国安	48,429	291,542.58	0.20
96	300024	机器人	10,801	291,302.97	0.20
97	000969	安泰科技	26,848	283,514.88	0.19
98	000690	宝新能源	61,819	276,949.12	0.19
99	002051	中工国际	9,360	275,184.00	0.19
100	002500	山西证券	37,292	273,350.36	0.19
101	000876	新 希 望	21,667	270,620.83	0.18
102	000869	张 裕Ａ	5,697	267,759.00	0.18
103	300027	华谊兄弟	18,594	264,964.50	0.18
104	000898	鞍钢股份	67,548	262,086.24	0.18
105	000598	兴蓉投资	35,377	261,436.03	0.18
106	000926	福星股份	27,610	260,914.50	0.18
107	000762	西藏矿业	19,898	246,138.26	0.17
108	000540	中天城投	35,177	244,128.38	0.17
109	000816	江淮动力	44,115	239,985.60	0.16

110	000939	凯迪电力	35,453	236,826.04	0.16
111	000750	国海证券	19,334	231,814.66	0.16
112	000028	国药一致	6,479	228,708.70	0.16
113	000735	罗 牛 山	39,036	227,579.88	0.15
114	000961	中南建设	16,581	227,491.32	0.15
115	000027	深圳能源	37,896	226,618.08	0.15
116	002073	软控股份	29,913	226,142.28	0.15
117	002152	广电运通	15,624	221,704.56	0.15
118	000807	云铝股份	41,302	217,661.54	0.15
119	000830	鲁西化工	53,766	215,064.00	0.15
120	002069	獐 子 岛	13,554	213,882.12	0.14
121	002128	露天煤业	15,874	213,029.08	0.14
122	000539	粤电力A	35,754	211,663.68	0.14
123	002167	东方锆业	14,591	211,423.59	0.14
124	000059	辽通化工	30,944	210,728.64	0.14
125	002022	科华生物	20,069	210,724.50	0.14
126	002299	圣农发展	19,709	210,492.12	0.14
127	000518	四环生物	54,312	210,187.44	0.14
128	000616	亿城股份	50,312	206,279.20	0.14
129	000031	中粮地产	47,218	205,870.48	0.14
130	002029	七 匹 狼	10,894	205,678.72	0.14
131	002065	东华软件	14,497	203,827.82	0.14
132	002405	四维图新	17,153	201,204.69	0.14
133	002129	中环股份	15,525	197,943.75	0.13
134	000780	平庄能源	20,646	197,788.68	0.13
135	000667	名流置业	86,427	194,460.75	0.13
136	002028	思源电气	13,709	191,240.55	0.13
137	002140	东华科技	8,673	190,632.54	0.13
138	000897	津滨发展	65,437	188,458.56	0.13
139	000759	中百集团	28,089	184,825.62	0.13
140	000559	万向钱潮	40,579	182,199.71	0.12
141	000652	泰达股份	51,131	182,026.36	0.12
142	002063	远光软件	12,403	181,827.98	0.12
143	000417	合肥百货	25,957	181,439.43	0.12
144	000900	现代投资	20,692	181,261.92	0.12
145	000006	深振业A	36,230	179,338.50	0.12
146	000612	焦作万方	16,549	179,225.67	0.12
147	000488	晨鸣纸业	42,787	178,421.79	0.12
148	000541	佛山照明	26,641	176,629.83	0.12
149	000566	海南海药	17,729	176,580.84	0.12
150	000686	东北证券	10,542	176,051.40	0.12

151	000513	丽珠集团	4,973	173,060.40	0.12
152	000636	风华高科	27,774	171,643.32	0.12
153	001696	宗申动力	29,482	170,995.60	0.12
154	002408	齐翔腾达	10,108	169,410.08	0.11
155	002041	登海种业	7,133	168,338.80	0.11
156	000848	承德露露	12,159	166,699.89	0.11
157	000968	煤 气 化	13,392	165,257.28	0.11
158	002237	恒邦股份	7,098	164,460.66	0.11
159	002223	鱼跃医疗	10,587	164,098.50	0.11
160	000860	顺鑫农业	12,261	163,684.35	0.11
161	000988	华工科技	29,245	162,017.30	0.11
162	000655	金岭矿业	13,062	161,968.80	0.11
163	002428	云南锗业	6,870	161,170.20	0.11
164	300104	乐视网	8,567	160,973.93	0.11
165	000537	广宇发展	21,634	159,009.90	0.11
166	000959	首钢股份	57,535	158,221.25	0.11
167	000962	东方钽业	12,604	158,054.16	0.11
168	000683	远兴能源	32,463	156,796.29	0.11
169	002277	友阿股份	17,318	156,554.72	0.11
170	000571	新大洲 A	31,448	154,409.68	0.10
171	000550	江铃汽车	8,560	153,908.80	0.10
172	000703	恒逸石化	13,802	153,754.28	0.10
173	000627	天茂集团	54,424	152,931.44	0.10
174	000731	四川美丰	21,076	152,801.00	0.10
175	002122	天马股份	27,661	152,688.72	0.10
176	000426	兴业矿业	12,118	151,596.18	0.10
177	000501	鄂武商 A	13,175	151,512.50	0.10
178	002123	荣信股份	17,355	150,294.30	0.10
179	000726	鲁 泰 A	22,579	148,795.61	0.10
180	002154	报 喜 鸟	14,881	148,512.38	0.10
181	000650	仁和药业	26,581	148,321.98	0.10
182	000931	中 关 村	26,479	148,017.61	0.10
183	002161	远 望 谷	24,072	147,802.08	0.10
184	000973	佛塑科技	35,063	145,511.45	0.10
185	000601	韶能股份	40,571	144,838.47	0.10
186	000078	海王生物	24,853	144,644.46	0.10
187	002011	盾安环境	15,764	144,082.96	0.10
188	002048	宁波华翔	19,634	143,131.86	0.10
189	000752	西藏发展	10,839	142,641.24	0.10
190	000596	古井贡酒	4,147	142,159.16	0.10
191	000036	华联控股	40,718	142,105.82	0.10

192	002104	恒宝股份	15,048	139,795.92	0.09
193	000997	新 大 陆	17,128	138,736.80	0.09
194	000021	长城开发	29,353	138,252.63	0.09
195	000789	江西水泥	11,172	137,974.20	0.09
196	000659	珠海中富	49,925	137,793.00	0.09
197	000563	陕国投Ａ	10,524	136,812.00	0.09
198	002233	塔牌集团	16,178	135,895.20	0.09
199	000996	中国中期	9,282	135,888.48	0.09
200	000850	华茂股份	26,669	135,745.21	0.09
201	000088	盐 田 港	33,424	135,367.20	0.09
202	000823	超声电子	14,174	134,936.48	0.09
203	002340	格林美	11,479	134,878.25	0.09
204	000572	海马汽车	45,559	134,399.05	0.09
205	000608	阳光股份	23,041	134,329.03	0.09
206	002056	横店东磁	9,538	133,913.52	0.09
207	000089	深圳机场	34,455	132,651.75	0.09
208	000090	深 天 健	16,867	128,020.53	0.09
209	000682	东方电子	41,409	127,125.63	0.09
210	000301	东方市场	40,685	125,716.65	0.09
211	000887	中鼎股份	13,557	125,402.25	0.09
212	002006	精功科技	14,672	123,244.80	0.08
213	000525	红 太 阳	10,368	121,824.00	0.08
214	002254	泰和新材	12,632	114,951.20	0.08
215	000777	中核科技	6,293	114,721.39	0.08
216	002153	石基信息	5,270	114,464.40	0.08
217	000049	德赛电池	3,741	114,362.37	0.08
218	000822	山东海化	28,173	113,537.19	0.08
219	000159	国际实业	17,601	113,174.43	0.08
220	000713	丰乐种业	10,389	111,993.42	0.08
221	000099	中信海直	14,456	111,022.08	0.08
222	300077	国民技术	7,715	110,864.55	0.08
223	000050	深天马Ａ	13,927	110,162.57	0.07
224	000532	力合股份	13,682	108,635.08	0.07
225	002083	孚日股份	27,021	108,624.42	0.07
226	002025	航天电器	9,478	107,480.52	0.07
227	002168	深圳惠程	14,698	107,148.42	0.07
228	000989	九 芝 堂	9,365	106,761.00	0.07
229	000987	广州友谊	9,093	106,206.24	0.07
230	002013	中航精机	9,228	104,922.36	0.07
231	002191	劲嘉股份	11,529	104,913.90	0.07
232	000829	天音控股	26,361	103,598.73	0.07

233	002407	多氟多	7,238	103,213.88	0.07
234	000951	中国重汽	8,016	102,845.28	0.07
235	002292	奥飞动漫	5,402	102,043.78	0.07
236	000795	太原刚玉	9,735	101,536.05	0.07
237	000066	长城电脑	30,289	101,165.26	0.07
238	000410	沈阳机床	16,248	100,575.12	0.07
239	000927	一汽夏利	20,141	100,302.18	0.07
240	000698	沈阳化工	23,760	100,267.20	0.07
241	002030	达安基因	12,833	97,530.80	0.07
242	002378	章源钨业	3,996	97,342.56	0.07
243	000790	华神集团	13,866	96,923.34	0.07
244	000851	高鸿股份	15,380	96,740.20	0.07
245	000707	双环科技	18,337	95,352.40	0.06
246	002479	富春环保	7,588	94,850.00	0.06
247	000554	泰山石油	19,132	94,320.76	0.06
248	000936	华西股份	23,276	93,802.28	0.06
249	002176	江特电机	12,187	93,596.16	0.06
250	002242	九阳股份	13,334	93,071.32	0.06
251	002097	山河智能	13,406	91,697.04	0.06
252	002130	沃尔核材	10,702	88,077.46	0.06
253	002252	上海莱士	6,458	87,957.96	0.06
254	000533	万 家 乐	21,516	87,139.80	0.06
255	002267	陕天然气	10,551	86,729.22	0.06
256	002249	大洋电机	12,368	85,710.24	0.06
257	002182	云海金属	10,092	83,662.68	0.06
258	000755	山西三维	16,102	83,569.38	0.06
259	002109	兴化股份	11,083	83,565.82	0.06
260	000977	浪潮信息	5,863	83,078.71	0.06
261	002064	华峰氨纶	17,362	82,122.26	0.06
262	300002	神州泰岳	5,449	81,517.04	0.06
263	002094	青岛金王	10,178	81,016.88	0.05
264	002399	海普瑞	4,231	79,331.25	0.05
265	000042	深 长 城	3,924	78,872.40	0.05
266	002183	怡 亚 通	16,817	78,703.56	0.05
267	002204	大连重工	5,967	76,377.60	0.05
268	000828	东莞控股	16,534	75,725.72	0.05
269	300003	乐普医疗	8,192	74,956.80	0.05
270	000901	航天科技	7,960	74,266.80	0.05
271	000837	秦川发展	13,491	73,660.86	0.05
272	000819	岳阳兴长	6,264	73,476.72	0.05
273	002093	国脉科技	17,708	72,956.96	0.05

274	000514	渝 开 发	14,631	72,862.38	0.05
275	000708	大冶特钢	9,807	72,473.73	0.05
276	002269	美邦服饰	5,540	72,352.40	0.05
277	002171	精诚铜业	8,059	71,483.33	0.05
278	000701	厦门信达	8,872	69,911.36	0.05
279	000949	新乡化纤	24,977	69,685.83	0.05
280	002091	江苏国泰	8,208	69,521.76	0.05
281	000687	保定天鹅	17,573	68,007.51	0.05
282	002190	成飞集成	5,929	67,887.05	0.05
283	002032	苏 泊 尔	5,387	66,744.93	0.05
284	000911	南宁糖业	7,907	64,442.05	0.04
285	000928	中钢吉炭	8,012	64,176.12	0.04
286	002079	苏州固锝	14,953	64,148.37	0.04
287	000727	华东科技	14,447	62,266.57	0.04
288	002261	拓维信息	7,497	59,976.00	0.04
289	002601	佰利联	2,533	58,309.66	0.04
290	002225	濮耐股份	7,936	58,012.16	0.04
291	002218	拓日新能	9,950	58,008.50	0.04
292	002136	安 纳 达	6,530	57,072.20	0.04
293	300137	先河环保	4,094	55,678.40	0.04
294	000029	深深房 A	13,124	53,939.64	0.04
295	002017	东信和平	5,586	53,849.04	0.04
296	002156	通富微电	13,183	52,072.85	0.04
297	300224	正海磁材	3,166	52,049.04	0.04
298	000600	建投能源	11,991	50,841.84	0.03
299	000719	大地传媒	3,918	36,750.84	0.02
300	000761	本钢板材	8,566	29,124.40	0.02

8.3.2 期末积极投资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	000568	泸州老窖	47,000	1,663,800.00	1.13
2	000562	宏源证券	78,600	1,481,610.00	1.00
3	600637	百视通	90,000	1,428,300.00	0.97
4	600594	益佰制药	66,800	1,336,668.00	0.91
5	002587	奥拓电子	103,130	1,330,377.00	0.90
6	600587	新华医疗	40,000	1,244,400.00	0.84
7	600889	南京化纤	234,007	1,081,112.34	0.73
8	002477	雏鹰农牧	57,800	1,080,860.00	0.73
9	600809	山西汾酒	25,626	1,067,579.16	0.72

10	300039	上海凯宝	45,800	1,066,224.00	0.72
11	601377	兴业证券	83,700	1,027,836.00	0.70
12	000598	兴蓉投资	130,000	960,700.00	0.65
13	002457	青龙管业	97,400	946,728.00	0.64
14	300054	鼎龙股份	30,000	804,000.00	0.54
15	600581	八一钢铁	102,600	608,418.00	0.41
16	601788	光大证券	40,000	564,000.00	0.38

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	000776	广发证券	9,649,104.04	2.45
2	000686	东北证券	8,728,826.67	2.21
3	600259	广晟有色	8,272,660.82	2.10
4	601992	金隅股份	7,637,603.73	1.94
5	601988	中国银行	7,179,000.00	1.82
6	000568	泸州老窖	6,904,604.49	1.75
7	600376	首开股份	6,618,834.56	1.68
8	601601	中国太保	6,215,558.51	1.58
9	002129	中环股份	6,206,416.75	1.57
10	002244	滨江集团	5,460,582.10	1.38
11	002146	荣盛发展	5,390,658.55	1.37
12	601717	郑煤机	5,346,745.52	1.36
13	600581	八一钢铁	5,297,863.82	1.34
14	600348	阳泉煤业	4,711,971.59	1.19
15	600549	厦门钨业	4,667,715.00	1.18
16	601288	农业银行	4,560,000.00	1.16
17	002594	比亚迪	4,464,967.28	1.13
18	002430	杭氧股份	4,437,240.67	1.12
19	601002	晋亿实业	4,415,182.00	1.12
20	002457	青龙管业	4,081,637.50	1.03

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	000776	广发证券	10,002,378.91	2.54
2	000686	东北证券	8,979,104.36	2.28
3	601988	中国银行	7,171,000.00	1.82
4	600259	广晟有色	7,046,303.43	1.79
5	002129	中环股份	6,736,045.61	1.71
6	002146	荣盛发展	6,633,233.38	1.68
7	600376	首开股份	6,575,253.41	1.67
8	601601	中国太保	6,030,568.33	1.53
9	601166	兴业银行	5,857,968.60	1.48
10	600015	华夏银行	5,797,756.45	1.47
11	601992	金隅股份	5,761,499.61	1.46
12	000002	万 科A	5,698,033.30	1.44
13	600546	山煤国际	5,466,601.27	1.39
14	002244	滨江集团	5,229,351.75	1.33
15	600518	康美药业	4,990,832.00	1.27
16	600581	八一钢铁	4,817,111.72	1.22
17	600549	厦门钨业	4,723,554.54	1.20
18	600348	阳泉煤业	4,708,575.55	1.19
19	000568	泸州老窖	4,671,629.36	1.18
20	002430	杭氧股份	4,582,581.68	1.16

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	421,013,759.91
卖出股票的收入（成交）总额	468,577,129.47

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

8.9.2 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。

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	1,764,245.42
2	应收证券清算款	3,031,768.83
3	应收股利	-
4	应收利息	2,216.64
5	应收申购款	49,154.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,847,385.07

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

8.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000002	万科 A	5,342,186.08	3.62	重大事项停牌

8.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§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
4,602	35,476.30	7,234,601.32	4.43%	156,027,315.86	95.57%

9.2 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	455,466.34	0.279%

注：1.本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0 至 10 万份（含）。

2.本基金的基金经理未持有本基金。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2011 年 11 月 15 日)基金份额总额	421,922,840.88
本报告期期初基金份额总额	421,922,840.88
本报告期基金总申购份额	137,992,978.14
减：本报告期基金总赎回份额	396,653,901.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	163,261,917.18

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本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

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，2012 年 11 月 15 日，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管业务部总经理，其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2012〕961 号）。聘任郑绍平为中国建设银行投资托管业务部副总经理，其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2012〕1036 号）。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本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

本基金基金合同于 2011 年 11 月 15 日生效，2012 年度系首次进行基金年度审计，普华永道中天会计师事务所有限公司系首次向本基金提供审计服务。报告期内本基金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 2012 年度审计的报酬为 60,000.00 元。

11.6 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。

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	佣金	占当期佣金总量的比	

			的比例		例	
中信证券	2	361,374,116.87	40.63%	307,562.70	40.66%	-
中信证券(浙江)	1	79,518,740.75	8.94%	72,351.64	9.57%	-
华鑫证券	2	76,362,679.23	8.59%	64,908.24	8.58%	-
金元证券	1	70,753,883.27	7.95%	57,488.37	7.60%	-
广发证券	1	46,459,919.65	5.22%	38,450.85	5.08%	-
国泰君安	1	46,450,179.03	5.22%	38,785.16	5.13%	-
申银万国	1	46,307,733.10	5.21%	39,541.50	5.23%	-
华创证券	1	39,467,121.90	4.44%	34,132.51	4.51%	-
光大证券	1	30,188,496.72	3.39%	25,660.07	3.39%	-
银河证券	1	29,962,448.36	3.37%	25,468.08	3.37%	-
中信建投	1	14,884,168.08	1.67%	12,093.06	1.60%	-
中银国际	2	14,255,880.29	1.60%	11,583.03	1.53%	-
民生证券	1	13,234,595.09	1.49%	11,553.15	1.53%	-
长江证券	2	9,755,202.45	1.10%	7,926.22	1.05%	-
东方证券	2	4,766,920.80	0.54%	4,051.90	0.54%	-
齐鲁证券	2	4,640,915.00	0.52%	3,944.71	0.52%	-
中信万通	1	1,054,000.00	0.12%	895.90	0.12%	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-

注：1.专用交易单元的选择标准

（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.本报告期内，本基金共租用 31 家证券公司的 39 个专用交易单元，均为本报告期新增交易单元。

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
中信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券(浙江)	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	2,606,000,000.00	79.43%	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	520,000,000.00	15.85%	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
中信万通	-	-	155,000,000.00	4.72%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券	612,220.00	100.00%	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

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	本公司关于旗下基金增加万和证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-01-04
2	本公司关于相关媒体报道的澄清公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-01-17
3	本公司关于旗下基金增加东方证券为代销机构并参与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》	2012-02-07
4	本公司关于中国银行直销账户银行账户信息变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-02-23
5	本公司关于旗下部分基金参与工商银行电子银行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》	2012-03-30
6	本基金 2012 年 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-04-23
7	本公司关于旗下基金增加深圳众禄基金销售有限公司为代销机构并参与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》	2012-06-05
8	本公司关于旗下基金增加杭州数米基金销售有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-06-08
9	本公司关于旗下基金增加浙江同花顺基金销售有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-06-20
10	本公司关于旗下基金参与交通银行网上银行、手机银行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》	2012-06-28
11	本公司关于旗下基金参与中信银行电子银行基金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》	2012-06-28
12	本基金招募说明书（更新）（2012 年第 1 号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-06-28
13	本公司关于新增上海好买基金销售有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-07-03
14	本公司关于旗下基金增加浦发银行为代销	《中国证券报》、《上	2012-07-04

	机构的公告	海证券报》、《证券时报》	
15	本公司关于旗下基金通过上海好买基金销售有限公司办理销售业务并参与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》	2012-07-12
16	本公司关于旗下基金通过杭州数米基金销售有限公司办理销售业务并参与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》	2012-07-13
17	本基金 2012 年 2 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-07-18
18	本公司关于旗下基金增加上海天天基金销售有限公司为代销机构并参与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》	2012-07-19
19	本公司关于增加注册资本及修改公司章程的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-07-20
20	本公司关于旗下基金增加哈尔滨银行为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-08-09
21	本公司关于旗下基金增加上海长量基金销售投资顾问有限公司为代销机构并参与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》	2012-08-10
22	本公司关于旗下基金增加华龙证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-08-10
23	本基金 2012 年半年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-08-29
24	本公司关于旗下基金参与河北银行网上银行申购及定期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》	2012-09-07
25	本公司关于旗下基金增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-09-14
26	本公司关于旗下基金在国海证券开通定投业务及参与定投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》	2012-10-11
27	本公司关于旗下基金通过浙江同花顺基金销售有限公司办理销售业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-10-16
28	本基金 2012 年 3 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券	2012-10-26

		时报》	
29	本公司关于旗下基金参与华鑫证券申购与定期定额投资费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-11-02
30	本公司关于旗下证券投资基金调整停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-11-22
31	本公司关于旗下基金参与中国银行申购与定期定额投资费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-11-30
32	本公司关于新增银联通部分银行卡办理网上直销业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-12-21
33	本公司关于第一代居民身份证停止使用的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-12-24
34	本公司关于旗下部分基金继续参与中信建投证券基金定投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》	2012-12-28
35	本基金招募说明书（更新）（2012 年第 2 号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-12-28

注：上述公告同时在公司网站 www.msfunds.com.cn 上披露。

§12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2012 年 1 月 16 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任中国建设银行董事长、执行董事。

2、2012 年 11 月 15 日，根据工作需要，中国建设银行投资托管服务部更名为投资托管业务部。

§13 备查文件目录

13.1 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。

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

二〇一三年三月二十九日