

摩根士丹利华鑫深证300指数增强型证券投资基金

2012 第一季度报告

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:二〇一二年七月十八日

重要提示

基金管理人及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合内容,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,基金过往业绩并不代表其未来表现。

本报告自2012年4月1日起每6个月止。

基金产品概况

基金名称:大摩深证300指数增强型证券投资基金

基金代码: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

报告期末基金份额总额:169,981,246.53份

投资策略:本基金采用多因子量化模型方法,精选超额收益资产,在充分控制风险的前提下,力争获取超越基准的超额收益。

业绩比较基准:深证300指数收益率\*95%+银行活期存款利率\*5%

风险收益特征:本基金为股票型基金,其预期风险和预期收益高于货币型基金、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品种。

基金管理人:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期末(2012年4月1日-2012年6月30日)

注:1.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准差②, 业绩比较基准收益率③, ①-③, ②-④

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



摩根士丹利华鑫深证300指数增强型证券投资基金

累计份额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6月30日

注:1.本基金基金合同于2011年11月15日正式生效,截至本报告期末未满一年。

2.按照本基金基金合同的规定,基金管理人自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

3.4 基金管理人 基金经理小组简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 说明

注:1.任职日期为基金合同生效之日。

4.2 基金经理 程志田

程志田, 男, 1971年11月15日, 6年, 曾任华工科技大学金融学硕士,曾任长江证券股份有限公...

4.3 基金经理 赵立松

赵立松, 男, 1971年11月15日, 13年, 曾任加拿大皇家银行高级分析师,曾任加拿大皇家银行高级分析师...

注:1.任职日期为基金合同生效之日。

4.3 基金经理 程志田

程志田, 男, 1971年11月15日, 6年, 曾任华工科技大学金融学硕士,曾任长江证券股份有限公...

4.3 基金经理 赵立松

赵立松, 男, 1971年11月15日, 13年, 曾任加拿大皇家银行高级分析师,曾任加拿大皇家银行高级分析师...

注:1.任职日期为基金合同生效之日。

4.3 基金经理 程志田

程志田, 男, 1971年11月15日, 6年, 曾任华工科技大学金融学硕士,曾任长江证券股份有限公...

4.3 基金经理 赵立松

赵立松, 男, 1971年11月15日, 13年, 曾任加拿大皇家银行高级分析师,曾任加拿大皇家银行高级分析师...

注:1.任职日期为基金合同生效之日。

4.3 基金经理 程志田

程志田, 男, 1971年11月15日, 6年, 曾任华工科技大学金融学硕士,曾任长江证券股份有限公...

4.3 基金经理 赵立松

赵立松, 男, 1971年11月15日, 13年, 曾任加拿大皇家银行高级分析师,曾任加拿大皇家银行高级分析师...

注:1.任职日期为基金合同生效之日。

4.3 基金经理 程志田

程志田, 男, 1971年11月15日, 6年, 曾任华工科技大学金融学硕士,曾任长江证券股份有限公...

4.3 基金经理 赵立松

赵立松, 男, 1971年11月15日, 13年, 曾任加拿大皇家银行高级分析师,曾任加拿大皇家银行高级分析师...

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.3.1 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前十名股票投资明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.3.2 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前十名股票投资明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金报告期内无股票发行主体未出现在本报告期内被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金报告期内前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.8 投资组合报告附注

5.8.8.1 本基金报告期内无股票发行主体未出现在本报告期内被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.8.2 本基金报告期内前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.8.3 其他各项资产构成

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.8.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.8.8 投资组合报告附注

5.8.8.8.1 本基金报告期内无股票发行主体未出现在本报告期内被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.8.8.2 本基金报告期内前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.8.8.3 其他各项资产构成

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.8.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.8.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.8.8.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.8.8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.8.8.8 投资组合报告附注

摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金

2012 第一季度报告

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:二〇一二年七月十八日

重要提示

基金管理人及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合内容,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,基金过往业绩并不代表其未来表现。

本报告自2012年4月1日起每6个月止。

基金产品概况

基金名称:大摩领先优势股票型证券投资基金

基金代码:233006

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2009年9月22日

报告期末基金份额总额:1,517,449,664.15份

投资策略:本基金采用多因子量化模型方法,精选超额收益资产,在充分控制风险的前提下,力争获取超越基准的超额收益。

业绩比较基准:沪深300指数收益率\*80%+中证500指数收益率\*20%

风险收益特征:本基金为股票型基金,其预期风险和预期收益高于货币型基金、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品种。

基金管理人:摩根士丹利华鑫基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期末(2012年4月1日-2012年6月30日)

注:1.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准差②, 业绩比较基准收益率③, ①-③, ②-④

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



摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

2009年9月22日至2012年6月30日

注:1.本基金基金合同于2009年9月22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。

3.4 基金管理人 基金经理小组简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 说明

注:1.任职日期、离任日期为公司作出决定之日。

2.基金经理任职与离任已按照规定在中国证券业协会办理完毕基金经理注册和变更。

3.基金经理的离任已按照规定在中国证券业协会办理完毕基金经理注册和变更。

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,本基金严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在认真控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人严格执行《证券投资基金管理人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管理,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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

A. 大类资产配置: ①股票资产配置——2012年上半年,经济增速持续下滑,但紧缩政策逐步放松,流动性逐步改善,年内经济有望见底回升。在此背景下,我们认为权益类资产会取得较好的收益,但过程会比较曲折。截至报告期末,本基金股票资产配置比例为67.83%。

②债券资产配置——本季度对债券资产的配置比例有所降低,截至报告期末,债券资产配置比例为5.42%。

B. 二级资产配置: ①股票资产配置——国内经济复苏的进程低于预期,且欧债危机的持续发酵使得国际经济的不确定性较大。在政策持续宽松、经济复苏渐行渐近的情况下,早期板块的表现优于后消费类板块。二季度,本基金主要配置了汽车、地产、券商和化工等板块,同时对盈利增速稳定的食品饮料行业也进行了配置。

②债券资产配置——截至报告期末,本基金债券资产配置以短期政府债券为主,以提高现金收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现说明

截至2012年6月30日,本基金份额净值为0.9154元,累计份额净值为0.9154元,本报告期内基金份额净值增长率为0.03%,同期业绩比较基准收益率为0.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内,基金管理人发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

①股票资产配置——本季度宏观经济持续探底,工业增加值同比、CPI、PPI持续回落。由于需求未释放,原料库存经过一季度回补后在二季度进一步回落,企业库存进一步下降,去库存化再启。二季度,本基金主要配置了汽车、地产、券商和化工等板块,同时对盈利增速稳定的食品饮料行业也进行了配置。

②债券资产配置——本季度,量化选股模型选出了中信、中信证券、中信银行有较大幅度提升,而大盘因子权重有所下降。

③二级资产配置——报告期内,本基金未主动调整债券的配置,仍继续持有可转债。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内,基金管理人发现异常交易行为。

国际方面,欧债危机持续发酵,美国经济复苏进程放缓,国际经济的不确定性有所增加。

国内方面,虽然政策持续宽松,但经济下滑的势头并未真正止住,在CPI持续回落的情况下,下半年政策的回暖余地加大。预计下半年经济短期发展,但中长期来看,国内经济结构已经到了非转不可的地步,这是一个长期的过程。因此,经济中期将呈现震荡回落的趋势。

股票市方面,当前估值水平已经处于历史较低位。但在经济结构转型阶段,不确定的因素较多,所以,对于投资者来说,精选个股就变得更为重要。

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.3.1 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前十名股票投资明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.3.2 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前十名股票投资明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金报告期内无股票发行主体未出现在本报告期内被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金报告期内前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 5 columns: 序号, 债券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8.8 投资组合报告附注

5.8.8.1 本基金报告期内无股票发行主体未出现在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。