摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月二十一日

§1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩多因子策略股票
基金主代码	233009
交易代码	233009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
报告期末基金份额总额	807,428,529.18份
投资目标	本基金通过多因子量化模型方法,精选股票进行投资,在充分控制风险的前提下,力争获取超越比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略,结合适当的资产配置策略。 1.股票投资策略 本基金以"量化投资"为主要投资策略,通过基金管理人开发的"大摩多因子阿尔法模型"进行股票选择并据此构建股票投资组合。"大摩多因子阿尔法模型"在实际运行过程中将定期或不定期地进行修正,优化股票投资组合。 2.资产配置策略 本基金实行在公司投资决策委员会统一指导下的资产配置机制。资产配置采取"自上而下"的多因素分析决策支持,结合定性分析和定量分析,对股票资产和固定收益类资产的风险收益特征进行分析预测,确定中长期的资产配置方案。 3.其他金融工具投资策略 (1)固定收益投资策略 本基金遵循中长期资产配置策略,进行国债、金融债、公司债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。 本基金采用的主要固定收益投资策略包括:利率预期策略、收益率曲线策略、信用利差策略、公司/企业债券策略、可转换债券策略等。 (2)股指期货投资策略 本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。 (3)权证投资策略 本基金对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险分析的基础上,以Black-Scholes模型和二叉树期权定价模型为基础对权证进行分析定价,并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。
业绩比较基准	中证800指数×80% + 中证综合债券指数×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。
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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-22,390,774.53
2.本期利润	14,068,840.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0175
4.期末基金资产净值	691,870,544.25
5.期末基金份额净值	0.857

注:1.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.15%	1.36%	6.80%	1.04%	-4.65%	0.32%

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

摩根士丹利华鑫多因子精选策略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
(2011年5月17日至2012年12月31日)

注:本基金基金合同于2011年5月17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基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张靖	本基金基金经理	2011-5-17	-	7	武汉大学金融学硕士,曾于2005年11月至2009年12月间任职于平安证券有限责任公司,历任权证研究员、数量研究员和风险经理、股票研究员、金融工程研究员、高级业务总监。2009年12月加入本公司,历任金融工程师。
刘钊	本基金基金经理、数量化投资部副总监	2012-7-5	-	4	中国科学技术大学管理学博士,曾任职于深交所博士后工作站,五矿证券有限责任公司,历任总裁助理、研究部负责人、董事会秘书。2010年1月加入本公司,现任数量化投资部副总监。

注:1、张靖先生任职日期为基金合同生效日;刘钊先生任职日期为本公司作出决定之日;

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,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 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

2012年2季度经济复苏预期落空,经济下行,但在轨道交通等基建的刺激下,经济从3季度显露企稳复苏迹象,市场普遍认为在经济转型期,政府推出超预期的政策概率低,股票市场呈现震荡下跌。由于9至11月份的宏观数据向好,以及政策支持,市场预期在12月发生扭转,股票市场迎来大幅反弹。

我们在3季度中维持对市场相对谨慎的策略,4季度延续了上述策略,维持较低的仓位和组合弹性,在市场震荡中增持了成长性相对确定的个股,重点配置了食品饮料、公用事业等行业。随着市场大幅反弹,本基金仓位提升至75%以上,增加了地产、汽车、银行等偏周期行业的配置。

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0.968元,累计份额净值为0.968元,报告期内基金份额净值增长率为1.68%,同期业绩比较基准收益率为8.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从基本面看,中长期基本面并未发生实质变化,但基金短期复苏和市场预期变化带动市场上涨。2012年9月以来经济呈现复苏迹象,主要来自于投资的回升,一是基建投资的带动,二是地产新开工和投资见底回升。经济从去杠杆再次进入投资驱动的轻微加杠杆过程。目前经济的杠杆率(上市公司的资产负债率从2009年以来上升到2012年65%的高位,利息负担/息税前利润水平处于历史高位)仍处于较高位置,当前经济的核心是降低负债率和提升企业盈利能力,前者要通过去杠杆实现,后者要通过降低成本,特别是资金成本来实现。

从未来政府政策看有两种情景,一是投资大干快上,一种是加大改革,对经济结构转型深刻认识,并在投资刺激上保持适度谨慎。前一种情景实际上是加杠杆过程,是以牺牲实体的效益获得短期的增长,不利于经济负债率降低,实体会迟早以更剧烈的方式被动去杠杆;后一种情景是可持续的方式,但复苏的力度会较弱,强周期行业只存在修复的机会。我们倾向于认为后一种政策和经济情景概率更大,因此,2013年1季度,我们相对看好市场,看好投资端带动的周期性行业(地产产业链),看眼于全年,仍倾向于从现金流情况良好、杠杆率较低的角度选择增长确定、受经济周期影响小的行业和个股。

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	11,365,439.72	1.64
B	采掘业	3,413,760.00	0.49
C	制造业	396,134,525.27	57.26
C0	食品、饮料	15,745,191.60	2.28
C1	纺织、服装、皮毛	24,761,082.53	3.58
C2	木材、家具	1,094,007.60	0.16
C3	造纸、印刷	18,306,371.63	2.65
C4	石油、化学、塑胶、塑料	52,301,965.69	7.56
C5	电子	36,587,298.47	5.29
C6	金属、非金属	31,088,034.70	4.49
C7	机械、设备、仪表	179,292,789.65	25.91
C8	医药、生物制品	27,212,928.23	3.93
C99	其他制造业	9,744,855.17	1.41
D	电力、煤气及水的生产和供应业	9,571,689.27	1.38
E	建筑业	1,520,183.00	0.22
F	交通运输、仓储业	8,802,018.22	1.27
G	信息技术业	69,851,966.05	10.10
H	批发和零售贸易	39,129,737.30	5.66
I	金融、保险业	538,640.95	0.08
J	房地产业	7,631,789.50	1.10
K	社会服务业	27,050,013.89	3.91
L	传播与文化产业	13,970,924.89	2.02
M	综合类	5,898,213.57	0.85
	合计	594,878,901.63	85.98

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

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(%)
1	002247	帝龙新材	553,199	7,468,186.50	1.08
2	000430	张家界	701,737	6,533,171.47	0.94
3	600081	东风科技	985,382	6,404,983.00	0.93
4	002517	泰亚股份	725,941	6,301,167.88	0.91
5	000889	渤海物流	1,124,749	6,118,634.56	0.88
6	600843	上工申贝	883,006	6,022,100.92	0.87
7	002150	江苏通润	1,095,237	5,979,994.02	0.86
8	600233	大杨创世	693,253	5,781,730.02	0.84
9	300019	硅宝科技	488,371	5,762,777.80	0.83
10	002035	华帝股份	717,759	5,691,828.87	0.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,931,000.00	4.33
	其中:政策性金融债	29,931,000.00	4.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	19,998,000.00	2.89
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,793,639.88	1.42
8	其他	-	-
9	合计	59,722,639.88	8.63

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120228	12国开28	300,000	29,931,000.00	4.33
2	041254028	12屯河CP001	200,000	19,998,000.00	2.89
3	125089	深机转债	62,378	5,704,530.48	0.82
4	113001	中行转债	40,000	3,854,000.00	0.56
5	110019	恒丰转债	2,130	235,109.40	0.03

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本报告期内被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	214,910.64
2	应收证券清算款	7,826,521.07
3	应收股利	-
4	应收利息	817,932.93
5	应收申购款	114,441.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,973,806.17

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125089	深机转债	5,704,530.48	0.82
2	113001	中行转债	3,854,000.00	0.56
3	110019	恒丰转债	235,109.40	0.03

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	817,564,665.52
本报告期基金总申购份额	37,197,234.87
减:本报告期基金总赎回份额	47,333,371.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	807,428,529.18

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇一三年一月二十一日

摩根士丹利华鑫深证300指数增强型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月二十一日

§1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	163,261,917.18份
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,制定以入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
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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-7,447,303.56
2.本期利润	5,002,306.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0303
4.期末基金资产净值	147,556,880.72
5.期末基金份额净值	0.904

注:1.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.55%	1.22%	3.92%	1.28%	-0.37%	-0.06%

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12月31日)

注: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基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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。
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、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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,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 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

报告期内,本基金通过自建的"指数化交易模块"、"日内择时交易模型"、"跟踪误差归因分析系统"等,持续地将指数组合的跟踪误差指标控制在较好水平,并通过严格的风险管理流程,确保了指数组合的安全运作。

本基金始终坚持"自上而下"与"自下而上"相结合的选股策略进行指数增强。报告期内,随着指数的逐步回落,本基金逐步将选股范围聚焦到相对安全的低估值行业与板块,并且进行了合理的仓位控制以适应于该段时期的市场波动。

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3.55%,同期业绩比较基准收益率为3.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年,国内宏观经济层面三个层次的再平衡正在逐步恢复:投资与消费的再平衡、制造业与服务业的再平衡、轻工业与重工业的再平衡。本轮经济再平衡调整将是一个长期而痛苦的过程,体现为宏观经济增速下滑、中观企业压力加大、利润萎缩将持续,政府的调控能力也有所下降。

从中周期来看,中国经济能否实现可持续增长的关键是能否推动制度变革,释放制度红利。短周期来看,财政积极,货币稳健,各级政府对保增长态度积极,地方政府的投资规划和项目储备都很充分,中国经济有企稳回升的迹象。并且,货币信贷政策将成为关键因素,而2013年央行仍将坚持稳健的货币政策。短周期复苏和中长周期继续下行,决定了未来的经济复苏只能是温和的和短暂的,只是对2011至2012年过度紧缩的适度修复,只是低位弱复苏。

从经济趋势来看,我们判断2013年宏观经济将呈现先回升后企稳的趋势,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,我们将持续加大对流动性敏感的周期性行业的关注,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导,也将在一定程度上参与新兴产业相关行业的主题投资。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	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

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	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

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	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

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1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前十名股票投资明细

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(%)
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

5.3.2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前五名股票投资明细

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(%)
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

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本报告期内被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
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

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	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

5.8.5.2 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	166,385,455.02
本报告期基金总申购份额	2,351,943.97
减:本报告期基金总赎回份额	5,475,481.81
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

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

7.3 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
二〇一三年一月二十一日

摩根士丹利华鑫主题优选股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月二十一日

§1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大摩主题优选股票
基金主代码	233011
交易代码	233011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月13日
报告期末基金份额总额	142,939,619.79份
投资目标	本基金力图通过把握中国经济发展和结构转型环境下的主题投资机会,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(1) 资产配置策略 本基金将通过对宏观经济环境的深入分析,采取"自上而下"的顺序,