摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

2012 年度报告摘要

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

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

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。

§2基金简介

2.1基金基本情况

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
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	807,428,529.18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。

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

2.4信息披露方式

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

§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5月17日(基金合同生效日)至2011年12月31日
本期已实现收益	-82,837,585.71	-32,309,731.38
本期利润	34,139,672.34	-150,201,269.36
加权平均基金份额本期利润	0.0421	-0.1629
本期基金份额净值增长率	5.80%	-19%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1508	-0.1896
期末基金资产净值	691,870,544.25	635,959,824.68
期末基金份额净值	0.857	0.810

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。

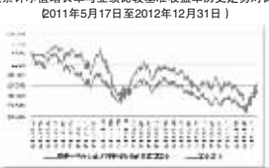
3.2基金净值表现

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	2.15%	1.36%	6.80%	1.04%	-4.65%	0.32%
过去六个月	-3.27%	1.30%	0.95%	1.02%	-4.22%	0.28%
过去一年	5.80%	1.30%	5.75%	1.06%	0.05%	0.24%
自基金合同生效起至今	-14.30%	1.24%	-16.97%	1.07%	2.67%	0.17%

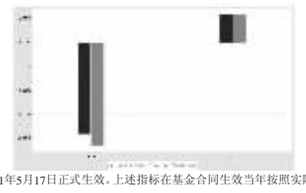
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金
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5月17日至2012年12月31日)



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

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金
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5月17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5月17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		
张靖	本基金基金经理	2011-05-17	-	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	2012-07-05	-	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.基金经理张靖的任职日期为基金合同生效之日,基金经理刘钊的任职日期为根据本公司决定确定的聘任日期;

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

A、大类资产配置:

①股票资产配置——2012年,宏观经济呈现先抑后扬走势,季度GDP同比从2011年底的9.30%下降到2012年3季度的7.70%,在2012年4季度回升至7.80%。随着经济减速,工业增加值在1季度快速回落,实体经济处于去库存周期,物价指数逐步回落,企业利润随之下滑。年初,由于对经济复苏和刺激政策持乐观预期,股票市场在1季度走出反弹行情,而进入2季度,随着乐观预期的落空和基本面真实情况向差的影响,股票市场展开了长达7个月的调整。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,PMI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,宏观经济呈现弱复苏态势。在经济弱复苏和资金面宽松的推动下,12月份股票市场快速反弹。期间,本基金较好地把握了市场走势,在1季度市场反弹期间逐步降低仓位,而在12月份反弹之前逐步提高股票仓位。截至2012年12月31日,股票配置比例为85.98%,较去年同期上升4.85%。

②债券资产配置——2012年,本基金债券资产配置比例变化较小。截至2012年12月31日,债券持仓比例为8.63%,较上年同期上升3.18%。

B、二级资产配置:

①股票资产配置——本基金使用多因子量化模型进行选股,因子包括估值、预期、预期变动、动量、反转、风格等,计算每只股票在这些因子上的综合得分,并选择综合得分较高的若干只股票进行配置。

②债券资产配置——报告期内,我们小幅调整了债券的配置比例,同时对结构也进行了微调。4季度银行股上涨幅度较大,银行转债已有较高收益,因此降低了银行转债的配置比例。同时,为加强现金管理,增加了金融债和企业债的配置比例。

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0.857元,累计份额净值为0.857元,报告期内基金份额净值增长率为5.80%,同期业绩比较基准收益率为5.75%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

各项宏观指标在过去的一个季度里呈现回暖迹象,以及市场对于新政府的改革预期,是2012年4季度反弹行情的主要推手。从数据情况看,目前的经济回驱动力在于基础设施建设以及房地产需求持续释放后连带相关行业的回升,库存调整是影响当前经济走势的重要因素。若未来补库存需求难以为继,工业生产增速的上升态势仍存在反复的可能。从库存指数来看,2012年4季度产成品库存指数出现了较快上升,目前指数已经临近50,汇丰PMI产成品库存指数也显示出相同的趋势,这暗示实体需求的回升依然跟不上产出供给的上升。在宏观经济处于去库存和去产能以及实体经济杠杆高企而难以再杠杆的大背景下,复苏的路径可能并不能一帆风顺的,我们保持谨慎乐观。股票市场在经历了一个多月的快速大幅上扬,金融板块和新城镇化概念板块的累计涨幅已经很大,与其他板块尤其是部分消费类板块的估值拉开了较大差距,在宏观经济复苏中反复震荡以及改革措施低于预期的情况下,我们将警惕市场出现调整和风格切换的风险。

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。

4.7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,且每季度中间月份的最后一个工作日每份基金份额可供分配利润不低于0.08元的前提下,本基金采用季度收益分配规则,每年最多进行4次收益分配,每次收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的25%。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,本基金本报告期未满足收益分配条件,因此未进行收益分配。

§5托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

本基金本报告期财务会计报告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。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资 产	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	11,039,778.04	83,506,392.89
结算备付金	2,656,783.32	3,316,658.96
存出保证金	214,910.64	743,315.09
交易性金融资产	654,601,541.51	550,582,036.92
其中:股票投资	594,878,901.63	515,943,294.12
基金投资	-	-
债券投资	59,722,639.88	34,638,742.80
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	29,000,000.00	-
应收证券清算款	7,826,521.07	10,705,572.47
应收利息	817,932.93	96,239.33
应收股利	-	-
应收申购款	114,441.53	25,758.08
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	706,271,909.04	648,975,973.74
负债和所有者权益	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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	9,601,616.20	9,706,066.88
应付赎回款	2,887,010.19	955,636.42
应付管理人报酬	809,847.78	877,128.00
应付托管费	134,974.64	146,188.00
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	773,052.31	1,173,028.33
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	194,863.67	158,101.43
负债合计	14,401,364.79	13,016,149.06
所有者权益:		
实收基金	807,428,529.18	784,770,099.44
未分配利润	-115,557,984.93	-148,810,274.76
所有者权益合计	691,870,544.25	635,959,824.68
负债和所有者权益总计	706,271,909.04	648,975,973.74

注:1.报告截止日2012年12月31日,基金份额净值0.857元,基金份额总额807,428,529.18份;

2.比较财务报表的实际编制期间为2011年5月17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:摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

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	上年度可比期间 2011年5月17日(基金合同生效日)至2011年12月31日
一、收入	55,312,904.44	-134,801,525.62
1.利息收入	2,162,408.25	7,238,308.30
其中:存款利息收入	461,915.13	777,115.96
债券利息收入	636,834.12	32,525.63
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,063,659.00	6,428,666.71
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-64,077,239.84	-24,570,359.89
其中:股票投资收益	-68,461,920.26	-25,711,804.49
基金投资收益	-	-
债券投资收益	126,924.89	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	4,257,755.53	1,141,444.60
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	116,977,258.05	-117,891,537.98
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	250,477.98	422,063.95
减:二、费用	21,173,232.10	15,399,743.74
1.管理人报酬	10,566,953.65	8,440,553.64
2.托管费	1,761,158.92	1,406,758.92
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	8,432,461.88	5,280,547.65
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	412,657.65	271,883.53
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	34,139,672.34	-150,201,269.36
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	34,139,672.34	-150,201,269.36

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金

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)	784,770,099.44	-148,810,274.76	635,959,824.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	34,139,672.34	34,139,672.34
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)	22,658,429.74	-887,382.51	21,771,047.23
其中:1.基金申购款	288,193,357.14	-30,548,271.70	257,645,085.44
2.基金赎回款	-265,534,927.40	29,660,889.19	-235,874,038.21
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)	807,428,529.18	-115,557,984.93	691,870,544.25
项目	上年度可比期间 2011年5月17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)	1,043,603,222.41	-	1,043,603,222.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-150,201,269.36	-150,201,269.36
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)	-258,833,122.97	1,390,994.60	-257,442,128.37
其中:1.基金申购款	82,318,188.12	-2,133,947.57	80,184,240.55
2.基金赎回款	-341,151,311.09	3,524,942.17	-337,626,368.92
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)	784,770,099.44	-148,810,274.76	635,959,824.68

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

摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金(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356号《关于核准摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票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《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票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,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,043,431,652.00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183号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金基金合同》于2011年5月17日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,043,603,222.41份基金份额,其中认购资金利息折合171,570.41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《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票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、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或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置范围为:股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%;除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为5%-40%,其中权证资产占基金资产净值的比例范围为0-3%,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%。本基金的业绩比较基准为:中证800指数×80%+中证综合债券指数×20%。

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》、《摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票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日的财务状况以及2012年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4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。

7.4.5 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。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1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5月17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	159,715,544.78	2.88%	136,852,382.24	3.72%

7.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3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	138,028.45	2.93%	51,253.25	6.63%
关联方名称	上年度可比期间 2011年5月17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	116,329.77	3.83%	97,193.09	8.29%

注:1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,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。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年5月17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	10,566,953.65	8,440,553.64
其中:支付销售机构的客户维护费	5,594,162.33	5,054,753.42

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。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年5月17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	1,761,158.92	1,406,758.92

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0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3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。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。

7.4.8.4.2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。

7.4.8.5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12月31日		上年度可比期间 2011年5月17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	11,039,778.04	390,643.03	83,506,392.89	692,855.61

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。

7.4.8.6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。

7.4.8.7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。

7.4.9期末(2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002074	东源电器	2012-12-19	重大事项停牌	5.45	2013-03-18	6.00	970,400	5,901,720.55	5,288,680.00	-
000019	深深宝A	2012-12-28	重大事项停牌	8.42	2013-01-18	9.20	599,310	4,659,584.74	5,046,190.20	-
600814	杭州解百	2012-08-01	重大事项停牌	6.14	2013-01-30	6.75	626,700	3,892,248.87	3,847,938.00	-
000973	佛塑科技	2012-12-28	重大事项停牌	4.15	2013-01-18	4.57	330,200	1,288,928.01	1,370,330.00	-
600136	道博股份	2012-11-23	重大事项停牌	7.51	2013-01-30	8.26	78,600	608,444.30	590,286.00	-
300053	欧比特	2012-12-25	重大事项停牌	6.01	2013-03-11	6.61	24,954	180,296.17	149,973.54	-

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。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1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。

7.4.9.3.2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。

7.4.10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

①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