

华宝兴业资源优选股票型证券投资基金 2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 1 月 21 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 1 月 16 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	华宝兴业资源优选
基金主代码	240022
交易代码	240022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 8 月 21 日
报告期末基金份额总额	123,559,139.58 份
投资目标	把握资源相关行业的投资机会，力争在长期内为基金份额持有人获取超额回报。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法，通过对资源相关子行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析，挖掘该类型企业的投资价值，分享资源稀缺性所带来的行业高回报。本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。本基金将根据市场的实际情况及基金的申购赎回状况，将部分资产投资于中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，包括但不限于可转换债券、央行票据、以捕捉市场机会，提高基金资产的使用效率。
业绩比较基准	80%×中证内地资源主题指数收益率+20%×上证国债指数收益率

风险收益特征	本基金为股票型基金，在证券投资基金中属于风险和收益水平都较高的品种。其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 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	1,498,457.33
2. 本期利润	5,809.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0000
4. 期末基金资产净值	126,577,703.32
5. 期末基金份额净值	1.024

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. 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，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

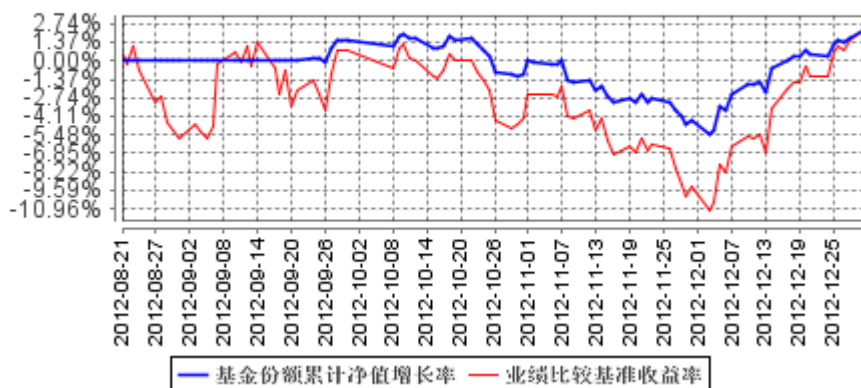
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.79%	0.64%	1.73%	1.20%	-0.94%	-0.56%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

(2012年8月21日至2012年12月31日)

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:1、本基金基金合同生效于 2012 年 8 月 21 日,截止报告日本基金基金合同生效未满一年。
 2、基金依法应自成立日期起 6 个月内达到基金合同约定的资产组合,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§ 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		
蔡目荣	本基金基金经理	2012 年 8 月 21 日	-	9 年	硕士。曾在金信研究、国金证券股份有限公司从事研究工作,2008 年 6 月进入华宝兴业基金管理有限公司,先后担任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理的职务。2012 年 8 月起任华宝兴业资源优选股票型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业资源优选股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的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%。

本报告期内，本基金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

四季度国内经济呈现持续复苏的态势，主要推动力如下：为应对国内经济下滑局面，政府 2012 年二季度起陆续启动了部分停工基建项目，基建投资快速回升；欧美经济下半年也出现了好转，四季度国内出口略有恢复；由于经济下行以及通胀压力减轻，央行通过滚动逆回购操作调节了市场流动性，资金面保持了基本稳定和适度宽松。2012 年欧洲消除了希腊脱离欧盟的威胁，欧元区国家就建立欧洲“银行联盟”出台了路线图，欧债危机出现较为明显的转机。2012 全年美国经济在房地产市场好转带动下也呈现了较好的复苏态势。

A 股市场在四季度经历大幅下跌后大幅上涨的行情，前期的大跌主要受中国经济结构转型等长期增长动力缺失的迷茫，后期市场在经济回暖、市场估值低、未来预期好转等因素带动下市场出现了一段快速拉升的行情。虽然经济呈现转暖态势，但上游资源行业产品价格表现一般，因此资源类行业整体涨幅落后。四季度上证指数涨幅 8.77%，深成指涨幅 5.04%，内地资源指数涨幅 1.84%，中信煤炭指数涨幅 4.65%，中信有色指数跌幅 1.66%。

四季度本基金还处于建仓期，由于资源行业景气较低，建仓较为缓慢，低估了市场上涨的幅度，虽然前期避免了净值的较大损失，但也错失了后面的市场上涨行情。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为 0.79%,同期业绩比较基准收益率为 1.73%,基金表现落后于业绩比较基准 0.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2013 年,房地产行业由于 2012 年销售良好,预计 2013 年地产投资将会好转;预计政府换届后城镇化建设将会逐步启动;预计通胀率还会维持较低水平,因此货币政策也会维持稳健偏适度宽松的状态,因此预计中国经济状况将会好于 2012 年,主要风险是来自于通胀率的快速回升。从海外情况看,欧债危机虽然还会有所反复,但预计最困难的时期已经过去;美国财政悬崖和债务上限在二月底以前还有不确定性,但预计最后实现平稳过渡是大概率事件,下半年有望继续呈现经济复苏的态势。

对于 A 股市场来说,经历了持续调整以后,目前已经进入了长期投资的底部区域,我们对中国未来经济的平稳增长有信心,因此我们 2013 年尽快完成建仓工作,操作上会更加积极。配置上主要偏向于投资资源行业里面景气处于底部,未来有望受益于经济复苏的子行业。我们将努力为投资人创造良好的回报。

§ 5 投资组合报告

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	69,509,107.34	50.54
	其中:股票	69,509,107.34	50.54
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	15,000,000.00	10.91
	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	53,001,774.88	38.53
6	其他资产	32,197.04	0.02
7	合计	137,543,079.26	100.00

5.2 报告期末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	-	-

B	采掘业	42,017,079.37	33.19
C	制造业	25,704,027.97	20.31
C0	食品、饮料	-	-
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	5,753,260.00	4.55
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	19,950,767.97	15.76
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	400,800.00	0.32
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	1,387,200.00	1.10
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	69,509,107.34	54.91

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	600028	中国石化	600,000	4,152,000.00	3.28
2	600123	兰花科创	194,957	3,955,677.53	3.13
3	601857	中国石油	430,000	3,887,200.00	3.07
4	601899	紫金矿业	1,000,000	3,830,000.00	3.03
5	601898	中煤能源	470,000	3,675,400.00	2.90
6	600547	山东黄金	94,927	3,622,414.32	2.86
7	601088	中国神华	140,000	3,549,000.00	2.80
8	002155	辰州矿业	145,000	2,911,600.00	2.30
9	600403	大有能源	130,000	2,676,700.00	2.11
10	600997	开滦股份	256,375	2,620,152.50	2.07

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投资。

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投资。

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 2012 年 5 月 11 日紫金矿业集团股份有限公司发布《紫金矿业收到中国证监会行政处罚决定书公告》。紫金矿业于 2012 年 5 月 9 日收到了中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》([2012]10 号), 该决定书对紫金矿业集团股份有限公司及相关责任人进行了行政处罚。本基金管理人通过对该上市公司进行的进一步了解和分析, 认为该处罚不会对紫金矿业投资价值构成实质性影响, 因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。报告期内, 本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,185.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,430.78
5	应收申购款	1,580.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,197.04

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

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

本报告期初基金份额总额	200,941,351.64
本报告期基金总申购份额	1,800,032.53
减：本报告期基金总赎回份额	79,182,244.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	123,559,139.58

注：总申购份额含红利再投资和转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
 华宝兴业资源优选股票型证券投资基金基金合同；
 华宝兴业资源优选股票型证券投资基金招募说明书；
 华宝兴业资源优选股票型证券投资基金托管协议；
 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
 基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
 基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

7.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2013 年 1 月 21 日