

华宝兴业资源优选股票型证券投资基金 2013 年第 2 季度报告

2013 年 6 月 30 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 7 月 19 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 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 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 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	68,735,226.69 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（2013 年 4 月 1 日 — 2013 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-667,050.70
2. 本期利润	-16,588,534.80
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2353
4. 期末基金资产净值	51,556,624.05
5. 期末基金份额净值	0.750

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

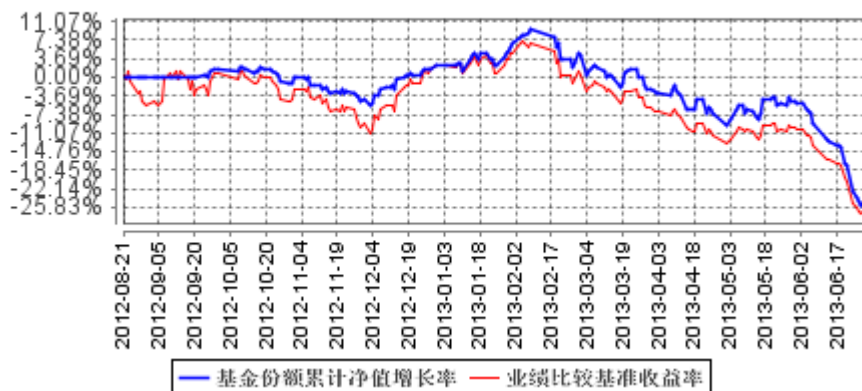
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-23.31%	1.52%	-21.89%	1.28%	-1.42%	0.24%

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 2013 年 6 月 30 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、按照基金合同的约定，基金管理人应当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，截至 2013 年 2 月 21 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§ 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	-	10 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、基金经理助理和交易员的职务。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。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《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。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，资源优选基金在短期内出现过持有的个股市值占基金资产净值比超过 10%的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

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

2013 年二季度国内经济出现了明显降温，在海关加强出口监管情况下出口数据大幅下滑，固定资产投资略有下降，虽然消费环比增速较为稳定，但同比增速明显下滑。2 季度美国继续保持较好增长，欧洲经济有企稳迹象但还是处于较低迷水平。

二季度 A 股市场基本呈现了单边下跌趋势，但不同板块间分化达到了极致。代表未来经济转型方向的传媒、计算机、通讯等行业指数明显上涨，而传统产业煤炭、有色、钢铁等行业则大幅

下跌。2012 年四季度以来，在国内流动性持续宽松的情况下国内经济仅短暂复苏而迅速降温，导致投资者对旧的经济模式彻底失去信心；同时在央行二季度后期收紧流动性情况下更加坚定了投资者对政府牺牲经济增长促转型的看法，导致传统与新兴产业市场表现在一季度分化基础上继续扩大分化。在经济复苏减弱、流动性收紧以及 IPO 重启等利空打压下，上游资源继续大幅跑输市场。二季度上证指数跌幅 11.51%，深成指跌幅 13.45%，内地资源指数跌幅 26.84%，中信煤炭指数跌幅 27.49%，中信有色指数跌幅 23.45%。

本基金作为一只资源类主题行业基金二季度净值也大幅下跌。二季度对国内经济下滑以及海外商品价格大幅下跌预判不足，给投资人造成损失较多，在此深表歉意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为-23.31%，同期业绩比较基准收益率为-21.89%，基金表现落后基准 1.42%。

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 年三季度，央行近期一系列政策表明政府对流动性管理开始适度从紧，但预计较二季度末情况还是会有明显缓解。政府也开始为稳定增长采取一些措施，预计经济增长保持弱势。从海外情况看，欧债危机预计进入稳定期，但明显复苏还需等待；二季度美国在减支影响下经济增长超预期，未来美国经济复苏的大趋势还会持续。下半年最大的风险来自流动性收缩，国内主要看央行对流动性管理的政策是否可以如预期般适度宽松，国外主要关注美国 QE 何时退出以及影响。

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。由于市场对国内经济预期已经很悲观，三季度存在纠偏的可能性，资源类板块可能会有阶段性机会。配置上主要偏向于投资资源行业里面景气处于底部、未来有望复苏的子行业；同时重点关注未来有望受益于新经济发展方向的自然资源、受益于环保监管加强带来供给约束的资源类子行业。前期基金表现不好，三季度我们将努力寻找自然资源领域新的投资机会，为投资人创造好的回报。

§ 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	45,560,058.71	85.72

	其中：股票	45,560,058.71	85.72
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	7,059,636.52	13.28
6	其他资产	533,124.83	1.00
7	合计	53,152,820.06	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	采矿业	28,422,574.37	55.13
C	制造业	13,551,546.10	26.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	454,400.00	0.88
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,737,538.24	5.31
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	394,000.00	0.76
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	45,560,058.71	88.37

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	601088	中国神华	290,000	4,912,600.00	9.53
2	600028	中国石化	747,500	3,124,550.00	6.06
3	600546	山煤国际	231,211	2,737,538.24	5.31
4	600123	兰花科创	202,944	2,567,241.60	4.98
5	601699	潞安环能	214,600	2,566,616.00	4.98
6	600547	山东黄金	74,927	1,820,726.10	3.53
7	600549	厦门钨业	67,923	1,813,544.10	3.52
8	002155	辰州矿业	214,500	1,724,580.00	3.35
9	600348	阳泉煤业	175,000	1,582,000.00	3.07
10	600403	大有能源	183,420	1,562,738.40	3.03

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注**5.9.1**

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	39,253.72
2	应收证券清算款	466,795.64
3	应收股利	7,600.00
4	应收利息	1,787.45
5	应收申购款	17,688.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	533,124.83

5.9.4 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。

5.9.5 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

报告期期初基金份额总额	69,008,645.64
报告期期间基金总申购份额	11,509,546.29
减：报告期期间基金总赎回份额	11,782,965.24
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	68,735,226.69

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

2013 年 5 月 28 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，常务副总经理谢文杰因工作变动，自 2013 年 5 月 24 日起不再担任常务副总经理的职务。

§ 8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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。

8.3 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 7 月 19 日