

华宝兴业资源优选股票型证券投资基金 2013 年第 3 季度报告

2013 年 9 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 10 月 24 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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 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	110,058,540.00 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7月1日—2013年9月30日）
1. 本期已实现收益	-2,765,183.64
2. 本期利润	4,370,894.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0487
4. 期末基金资产净值	91,000,716.22
5. 期末基金份额净值	0.827

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

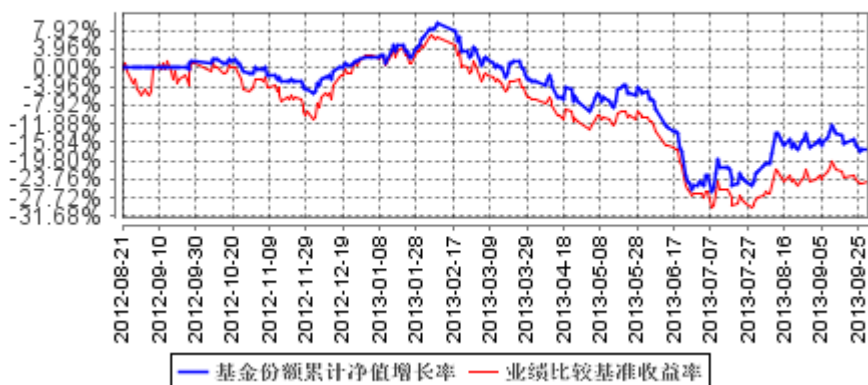
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	10.27%	1.68%	3.29%	1.51%	6.98%	0.17%

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 9 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：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。

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 年三季度国内经济出现回暖，二季度经济数据低迷导致政府开始保经济增长“下限”，稳增长言辞以及措施不断出现，下游企业开始提前进入补库存阶段，随后用电量、工业增加值明显回升。9 月份进入旺季后，微观数据显示经济复苏呈减弱迹象。三季度美国经济增长平稳，欧洲经济继续表现为企稳复苏。

三季度 A 股市场明显反弹，通讯、交通运输和农林牧渔涨幅较大，建筑、银行和食品饮料涨幅较小。三季度经济增长复苏为股市反弹营造了良好氛围，主题投资较为活跃，自贸区概念相关的交通运输和土地流转概念相关的农林牧渔大幅上涨，自然资源类板块反弹相对偏弱。三季度上证指数上涨 9.88%，深成指上涨 10.66%，内地资源指数上涨 3.80%，中信煤炭指数上涨 6.27%，中信有色指数上涨 13.13%。

本基金三季度反弹过程中保持了高仓位，在本轮反弹中较好的跑赢了行业基准。

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 10.27%，同期业绩比较基准收益率为 3.29%，基金表现领先基准 6.98%。

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 年四季度，9 月份进入旺季以来经济再次呈现旺季不旺局面，同时在经济数据回暖后政府态度也较前期略有转变，稳经济措施和关注度明显减弱，经济转型成为政府的主要关注点，因此预计四季度经济将会略有回落。从海外情况看，欧债危机进入稳定期，但明显复苏还需等待；三季度美国经济继续保持稳定复苏，9 月份市场预期的 QE 退出也没有启动。但 10 月份美国受政府预算谈判僵局导致政府关门，同时还有债务上限困扰，预计对四季度经济会有负面影响，年底前 QE 退出的概率依然较高。新兴市场可能会面临美国 QE 退出对流动性的不利影响。四季度依然要高度关注美国债务谈判和可能的 QE 退出对全球经济以及大宗商品的影响。

由于预期四季度国内经济再次走弱，股市可能会再次陷入调整，预计资源板块表现也不会好，但考虑到板块前期调整较多，因此我们未来在仓位上保持中性。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。四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	76,518,192.05	81.39
	其中：股票	76,518,192.05	81.39
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	17,046,943.31	18.13
6	其他资产	450,536.42	0.48
7	合计	94,015,671.78	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	1,882,800.00	2.07
B	采矿业	46,127,787.96	50.69
C	制造业	20,629,735.03	22.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,742,400.00	1.91
F	批发和零售业	3,656,809.62	4.02
G	交通运输、仓储和邮政业	943,200.00	1.04
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	1,228,700.00	1.35
K	房地产业	-	-
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	14,714.16	0.02
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	292,045.28	0.32
	合计	76,518,192.05	84.09

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	488,000	8,134,960.00	8.94
2	600028	中国石化	1,457,500	6,471,300.00	7.11
3	601699	潞安环能	313,600	4,032,896.00	4.43
4	600546	山煤国际	640,422	3,656,809.62	4.02
5	000937	冀中能源	373,700	3,393,196.00	3.73
6	600123	兰花科创	236,344	3,131,558.00	3.44
7	600348	阳泉煤业	340,000	3,053,200.00	3.36

8	600547	山东黄金	127,000	2,815,590.00	3.09
9	002155	辰州矿业	286,500	2,787,645.00	3.06
10	600549	厦门钨业	92,723	2,697,312.07	2.96

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	35,591.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,594.15
5	应收申购款	411,350.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	450,536.42

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末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	002155	辰州矿业	2,787,645.00	3.06	重大资产重组

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	68,735,226.69
报告期期间基金总申购份额	80,796,904.35
减：报告期期间基金总赎回份额	39,473,591.04
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	110,058,540.00

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用自有资金投资本公司管理基金情况

本报告期基金管理人未运用自有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2013 年 8 月 8 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，公司总经理裴长江先生因个人原因，自 2013 年 7 月 31 日起不再担任总经理职务，由黄小蕙女士代任。

2、2013 年 9 月 27 日，基金管理人发布高级管理人员任职公告，黄小蕙女士自 2013 年 9 月 24 日起正式担任公司总经理。

§ 9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 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。

9.3 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 10 月 24 日