

# 华宝兴业资源优选股票型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告

2013 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：2014 年 1 月 20 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 2014 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 2013 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	99,268,197.72 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 10 月 1 日 — 2013 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	-5, 552, 668. 26
2. 本期利润	-6, 900, 438. 02
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0669
4. 期末基金资产净值	75, 439, 924. 17
5. 期末基金份额净值	0. 760

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

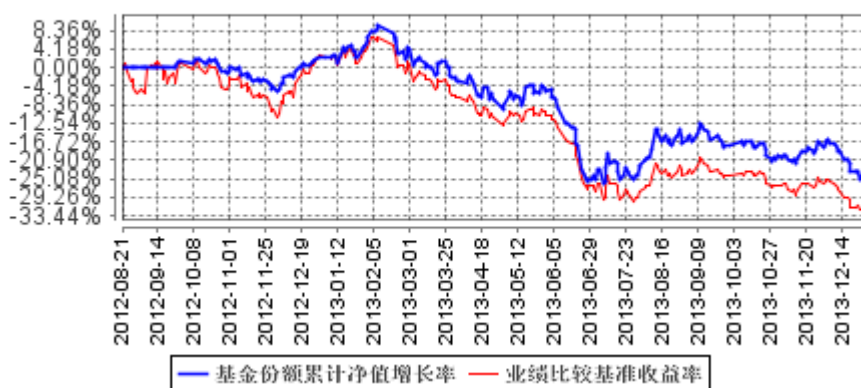
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8. 10%	0. 97%	-9. 61%	0. 87%	1. 51%	0. 10%

### 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 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：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，资源优选股票型证券投资基金在短期内出现过持有的现金与到期日在一年之内的政府债券市值占基金资产净值比低于 5% 以及持有的现金、债券资产及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产比低于 5% 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 年四季度国内经济较三季度略有回落，原因主要是国内稳增长政策逐步淡出，以及投资等经济活动进入淡季。受外需转好，四季度出口增长较三季度有所恢复。由于美国两党年底前达成了预算协议以及美国经济、就业数据较好，美联储 12 月底宣布了 QE 退出方案；欧洲、日本继

续实施持续宽松的货币政策，经济也在稳步恢复。

四季度 A 股市场呈现震荡走势，从行业上看家电、农林牧渔和军工等板块涨幅较大，传媒、有色和煤炭走势较差。四季度市场投资风格继续以主题投资为主，如受我国计划成立国家安全委员会的刺激军工板块表现较好；受“一号文件”预期再次落在农业上的刺激，农林牧渔涨幅较大；自然资源类板块走势相对偏弱，四季度上证指数跌幅 2.7%，深成指跌幅 4.61%，内地资源指数跌幅 12.06%，中信煤炭指数跌幅 10.88%，中信有色指数跌幅 10.84%。

四季度资源板块表现较差，由于本基金大部分时间维持中性仓位，报告期内本基金略微跑赢了行业基准。

#### 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-8.10%，同期业绩比较基准收益率为-9.61%，基金表现领先基准 1.51%。

#### 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 2014 年，作为十八届三中全会后第一年，也是各项改革措施积极推进及部署的第一年，预计改革对经济发展推动还不会明显显现。房地产经过 2013 年火爆销售以后，2014 年将会面临国内资金面偏紧以及前期房价上涨带来的双重压力；2013 年中期及年底两次钱荒可能预示了 2014 年国内流动性并不会很宽松；在经济驱动力方面未来最有可能超预期的是外需带动出口增长。预计 2014 年国内经济发展以平稳为主，难以获得超预期增长。从海外情况看，欧债危机进入稳定期，但明显复苏还需等待；美国经济继续保持稳定复苏，2014 年在财政减支以及 QE 开始退出的双重影响下，经济复苏进程可能会有反复，但经济复苏方向预期不会改变。新兴市场可能会面临美国 QE 退出对流动性的不利影响。

预期 2014 年国内经济平稳，国内诸多领域改革将会开始推进，无论传统领域还是新兴领域都会有些局部性投资机会。2013 年资源板块大幅调整，2014 年预期行业景气进一步恶化的空间不大，但景气好转还需要经济明显复苏，预期资源板块还难以获得趋势性投资机会。预计 2014 年部分传统行业将会因为节能减排导致供给收缩，我们将密切关注这些领域变化为资源板块带来的投资机会。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。2014 年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	66,216,505.78	86.14
	其中：股票	66,216,505.78	86.14
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	3,000,000.00	3.90
	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	5,551,950.36	7.22
6	其他资产	2,101,080.09	2.73
7	合计	76,869,536.23	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	36,511,981.16	48.40
C	制造业	22,377,424.14	29.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,173,956.48	2.88
E	建筑业	2,507,644.00	3.32
F	批发和零售业	-	-
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	722,700.00	0.96
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	1,922,800.00	2.55

	合计	66,216,505.78	87.77
--	----	---------------	-------

### 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	420,000	6,644,400.00	8.81
2	600028	中国石化	1,017,500	4,558,400.00	6.04
3	601699	潞安环能	343,600	3,666,212.00	4.86
4	600123	兰花科创	320,000	3,414,400.00	4.53
5	000937	冀中能源	423,700	3,143,854.00	4.17
6	600549	厦门钨业	93,323	2,243,484.92	2.97
7	601898	中煤能源	450,860	2,150,602.20	2.85
8	600348	阳泉煤业	290,000	2,047,400.00	2.71
9	600157	永泰能源	371,200	2,000,768.00	2.65
10	600256	广汇能源	220,000	1,922,800.00	2.55

### 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

2013 年 11 月 25 日中国石化发布公告：2013 年 11 月 22 日凌晨，中国石油化工股份有限公司位于青岛经济技术开发区的原油管道发生破裂，导致原油泄漏，部分原油漏入市政排水暗渠，流入海岔。事故发生后，公司立即关闭输油，并开始抢险处置。当日上午 10 点 30 分左右，市政排水暗渠发生爆燃，导致周边行人、抢险人员伤亡的重大事故。截至 2013 年 11 月 24 日 0 点，公司已知本次爆燃事故造成 48 人死亡，136 人受伤。关于此次事故发生的原因以及有关事宜，中国政府已派出事故调查组进行全面调查，公司将积极配合相关调查工作。

2013年7月20日广汇能源股份有限公司发布公告：其控股子公司新疆广汇新能源有限公司收到哈密地区安全生产监督管理局《关于新疆广汇新能源有限公司“4•6”爆炸燃烧事故的处理决定》（哈地安监管字[2013]95号）：经哈密地区安全生产监督管理局认定，对相关责任单位及责任人给予相应处罚。其中：由于新能源公司安全管理不到位，未能及时检查消除事故隐患，导致事故发生给予20万元的行政处罚；新能源公司董事长向东等5名责任人分别给予3万-0.3万元的行政处罚；新能源公司造气车间造气回收班长俞克昌等3名操作人员要求新能源公司分别依照公司规章进行处理。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和视为，认为该处罚不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述股票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八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。

### 5.10.2

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	32,011.52
2	应收证券清算款	2,000,619.31
3	应收股利	-
4	应收利息	5,796.17
5	应收申购款	62,653.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	2,101,080.09

#### 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

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	110,058,540.00
报告期期间基金总申购份额	9,748,377.87
减：报告期期间基金总赎回份额	20,538,720.15
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	99,268,197.72

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2013年12月 20日	128,619.02	98,522.17	1.50%
合计			128,619.02	98,522.17	

注：交易日期为申请日期。交易金额为确认金额（不含交易费用），交易份额为确认份额。

### § 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  
2014 年 1 月 20 日