

# 鸿阳证券投资基金 2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年一月十九日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 1 月 18 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	宝盈鸿阳封闭（场内简称：基金鸿阳）
基金主代码	184728
交易代码	184728
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2001年12月10日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
投资目标	本基金主要投资于业绩能够持续高速增长的成长型上市公司和业绩优良而稳定的价值型上市公司，利用成长型和价值型两种投资方法的复合效果更好地分散和控制风险，在保持基金资产良好的流动性的基础上，实现基金资产的稳定增长，为基金持有人谋求长期最佳利益。

投资策略	本基金股票投资包括两部分：一部分为成长型投资，另一部分为价值型投资。成长型和价值型投资的比例关系根据市场情况的变化进行调整，但对成长型或价值型上市公司的投资最低均不得低于股票投资总额的30%，最高均不得高于股票投资总额的70%。本基金将遵循流动性、安全性、收益性的原则，在综合分析宏观经济、行业、企业以及影响证券市场的各种因素的基础上确定投资组合，分散和降低投资风险，确保基金资产安全，谋求基金长期稳定的收益。
业绩比较基准	无。
风险收益特征	风险水平和期望收益适中。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

### § 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	-40,238,090.54
2. 本期利润	59,472,779.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0297
4. 期末基金资产净值	1,350,358,555.84
5. 期末基金份额净值	0.6752

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。

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 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

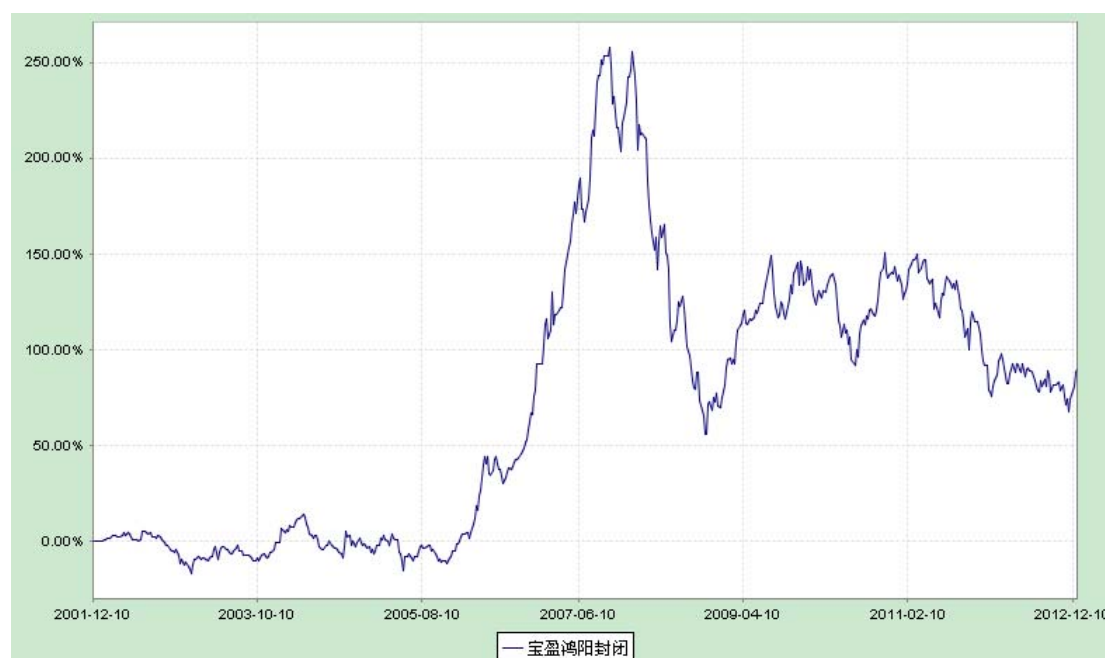
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.62%	2.60%	-	-	-	-

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

鸿阳证券投资基金

累计份额净值增长率历史走势图

(2001 年 12 月 10 日至 2012 年 12 月 31 日)



## § 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		
彭敢	本基金基金经理、宝盈资源优选股票型证券投资基金基金经理	2010-12-29	-	11年	男，1969年生，金融学硕士。曾就职于大鹏证券有限责任公司综合研究所、银华基金管理有限公司投资管理部、万联证券有限责任公司研发中心、财富证券有限责任公司从事投资研究工作。2010年9月起任职于宝盈基金管理有限公司投资部，现同时担任宝盈资源优选股票型证券投资基金基金经理。

### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，无损害基金持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控。经检查，在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，无损害基金持有人利益的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

### 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

2012 年 4 季度，市场整体呈现先抑后扬、整体上涨走势，上证指数、沪深 300、深圳成指、创业板指数分别上涨 8.77%、10.02%、5.04%、3.51%（中小板指数略跌 0.66%），本基金 4 季度收益 4.62%。

在三季报的展望中，基金管理人提到：由于市场调整时间和空间都较为充分，市场对国家的财政刺激政策和货币政策放松重新抱有一定预期，这种预期与股价的低位结合将推动四季度产生温和反弹。但这种预期还需后续政策的证实和实际结果，个人判断较难中期持续，能否产生股票市场中期反弹趋势仍然需要观察和数据验证。基于对四季度将温和反弹的判断，整体操作思路将是在保持一个偏高仓位。投资方向上，管理人仍然坚定看好中国中长期转型的必要性，因此代表经济增长转型的战略性新兴产业个股是重点选择目标。大板块看好券商、保险，并中长期择机优选消费和医药股。考虑适当时机跟进周期股的反弹，但以快进快出为主。

在实际操作中，基金管理人基本按这个判断来操作，从实际结果来看，前期下跌过程中，净值损失较大，后期跟随指数上涨过程中总体涨幅较为理想。由于去年在中小板和创业板股票配置较多，导致年初即大幅落后于市场，全年落后追赶的位置，最终在封闭式基金相对排名后 10%，在此，对基金持有人表示深深的歉意，基金管理人深信 2013 年能扭转 2012 年的落后局面，为基金持有人贡献较好收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内净值增长率是 4.62%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、宏观经济指标连续 2-3 个月走好，表明中短期宏观经济在存货调整告一段落后触底反弹。但本轮的反弹与房地产投资和政府投资的联系过于紧密，经济好转的持续性仍然需要企业微观面的证实，尚待观察。新一届政府的经济政策以推行城镇化建设为中心，虽然从中央的理念来看，这种城镇化应该是以结构调整、改善收入分配结构尤其是城乡收入结构提高农民收入来促进经济发展，但到地方的理解来说，变形为新一轮的投资可能是存在的，因此，尽管长期经济增长需要观察，但中短期经济增长谨慎乐观。

2、2013 年，中国经济的内生增长会继续显现，但能否形成大的增长趋势不可过于乐观。

3、对于 2012 年底的反弹，基金管理人认为市场经过充分的下跌后，许多上市公司已经具备良好的投资价值，用媒体的说法可谓是钻石底。而新一届政府在政治、经济等方面发出的改革开放声音令市场对国家的长期发展前景更有信心，因此，尽管短期的数据并不完美，

但仍然激发起强烈的反弹。

4、由于年底市场短期上涨较为快速，一季度前期仍有惯性上涨动力，尤其是中小板和创业板股票补涨动力较强。随后市场有较大可能进入短期调整，下一步的走向需等待宏观经济数据和新一届政府的政策出台。

基于上述对一季度的判断，由于基金鸿阳 2012 年 4 季度仓位较低，整体操作思路将是逢低加仓。投资方向上，管理人仍然坚定看好中国中长期转型的必要性，因此代表经济增长转型的战略性新兴产业个股是重点选择目标。大板块看好保险、电力，继续中长期重仓优选消费和医药股。考虑适当时机跟进周期股的反弹，但以快进快出为主。

本基金将继续重点以个股投资价值判断为主，更多的采取自下而上的投资策略。投资管理人将坚持价值投资的理念，结合基金鸿阳稳定收益的特点，为投资者追求较高的收益。

## § 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	971,187,172.94	70.62
	其中：股票	971,187,172.94	70.62
2	固定收益投资	294,442,522.00	21.41
	其中：债券	294,442,522.00	21.41
	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	100,396,486.93	7.30
6	其他各项资产	9,290,719.71	0.68
7	合计	1,375,316,901.58	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	23,231,522.52	1.72
C	制造业	371,589,673.13	27.52
C0	食品、饮料	79,404,597.14	5.88
C1	纺织、服装、皮毛	19,711,349.04	1.46
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,453,282.25	1.96
C5	电子	21,627,277.90	1.60
C6	金属、非金属	2,869,467.70	0.21
C7	机械、设备、仪表	57,721,305.50	4.27
C8	医药、生物制品	111,637,793.30	8.27
C99	其他制造业	52,164,600.30	3.86
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,688,257.12	0.64
E	建筑业	56,971,900.20	4.22
F	交通运输、仓储业	65,792,168.73	4.87
G	信息技术业	171,655,760.00	12.71
H	批发和零售贸易	104,870,169.61	7.77
I	金融、保险业	123,777,826.03	9.17
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	44,609,895.60	3.30



L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	971,187,172.94	71.92

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	300229	拓尔思	5,995,052	82,491,915.52	6.11
2	002589	瑞康医药	1,884,180	62,177,940.00	4.60
3	601669	中国水电	14,914,110	56,971,900.20	4.22
4	002549	凯美特气	3,409,451	52,164,600.30	3.86
5	002023	海特高新	5,323,195	49,984,801.05	3.70
6	601601	中国太保	2,204,627	49,604,107.50	3.67
7	601318	中国平安	1,074,500	48,664,105.00	3.60
8	300044	赛为智能	2,867,499	41,234,635.62	3.05
9	600059	古越龙山	2,584,125	29,510,707.50	2.19
10	300187	永清环保	1,075,456	28,284,492.80	2.09

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	294,442,522.00	21.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	294,442,522.00	21.80

**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**

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	010303	03国债(3)	1,444,360	140,825,100.00	10.43
2	010308	03国债(8)	916,380	91,958,733.00	6.81
3	129901	12贴现国债01	500,000	48,950,000.00	3.62
4	019202	12国债02	125,460	12,551,018.40	0.93
5	010501	05国债(1)	950	98,676.50	0.01

**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 报告期内本基金所投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金所投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,750,000.00

2	应收证券清算款	4,378,144.69
3	应收股利	-
4	应收利息	3,162,575.02
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,290,719.71

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

报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	5,000,000
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	5,000,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例 (%)	0.25

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准鸿阳证券投资基金设立的文件。

《鸿阳证券投资基金基金合同》。

《鸿阳证券投资基金基金托管协议》。

宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。

本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。

## 7.2 存放地点

基金管理人办公地址：广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 15 层

基金托管人办公地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9

## 7.3 查阅方式

上述备查文件文本存放在基金管理人和基金托管人的办公场所，在办公时间内基金持有人可免费查阅。

**宝盈基金管理有限公司**

**二〇一三年一月十九日**