新华行业周期轮换混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

基金管理人：新华基金管理股份有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

新华行业周期轮换混合型证券投资基金（以下简称"本基金"）经中国证监会2010年5月4日证监许可[2010]593号文核准募集。本基金合同于2010年7月21日正式生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦承担基金投资中出现的各类风险，包括利率风险，信用风险，流动性风险，再投资风险，通货膨胀风险，操作或技术风险，合规性风险和其他风险。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金份额时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金的基金合同和基金招募说明书编写。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务；基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不对投资者保证基金一定盈利，也不向投资者保证最低收益。

招募说明书（更新）所载内容截止日为2018年7月21日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年6月30日(财务数据未经会计师事务所审计)。

一 基金管理人

（一）基金管理人概况

1、名称：新华基金管理股份有限公司

2、住所：重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层

3、设立日期：2004年12月9日

4、法定代表人：陈重

5、办公地址：重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层
北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座

6、电话：010－68779666

7、传真：010—68779528

8、联系人：齐岩

9、注册资本：21,750万元人民币

10、股权结构：

出资单位	出资额（万元）	占注册资本金比例
恒泰证券股份有限公司	12,750	58.62%
新华信托股份有限公司	7,680	35.31%
杭州永原网络科技有限公司	1,320	6.07%
合计	21,750	100%

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、高级管理人员

（1）董事会成员

陈重先生：董事长，金融学博士。历任原国家经委中国企业管理协会研究部副主任、主任，中国企业报社社长，中国企业管理科学基金会秘书长，重庆市政府副秘书长，中国企业联合会常务副理事长，享受国务院特殊津贴专家。现任新华基金管理股份有限公司董事长。

张宗友先生：董事，硕士。历任内蒙古证券有限责任公司营业部总经理、太平洋证券有限责任公司副总经理、恒泰证券有限责任公司副总经理。现任新华基金管理股份有限公司总经理。

胡三明先生：董事，博士。曾就职于中国太平洋财产保险股份有限公司、泰康资产管理有限公司、合众资产管理有限公司、中英益利资产管理公司，历任泰康资产管理有限公司资产负债管理部组合经理、合众资产权益投资部高级投资经理、中英益利资产管理公司权益投资部总经理。现任恒泰证券股份有限公司投资总监。

于芳女士：董事。历任北京市水利建设管理中心项目管理及法务专员、新时代证券有限责任公司总经理助理、副总经理。现任恒泰证券股份有限公司首席风险官。

胡波先生：独立董事，博士。历任中国人民大学财政金融学院教师、中国人民大学风险投资发展研究中心研究员、副主任、执行主任。现任中国人民大学财政金融学院副教授。

宋敏女士：独立董事，硕士。历任四川省资阳市人民法院法官、中国电子系统工程总公司法务人员，北京市中济律师事务所律师、北京市东清律师事务所律师，现任北京市保利威律师事务所合伙人。

张贵龙先生：独立董事，硕士，历任山西临汾地区教育学院教师。现任职于北京大学财务部。

（2）监事会成员

杨淑飞女士：监事会主席，硕士。历任航天科工财务公司结算部经理、航天科工财务公司风险管理部经理，航天科工财务公司总会计师、总法律顾问、董秘、副总裁，华浩信联（北京）科贸有限公司财务总监，现任恒泰证券股份有限公司财务总监。

张浩先生：职工监事，硕士。历任长盛基金管理有限公司信息技术部副总监，长盛基金管理有限公司风险管理部副总监，合众资产管理股份有限公司风险管理部总监，房宝信业（北京）投资管理有限公司总经理。现任新华基金管理股份有限公司监察稽核部总监。

别冶女士：职工监事，金融学学士。十年证券从业经验，历任《每日经济新闻》、《第一财经日报》财经记者，新华基金媒体经理，现任新华基金管理股份有限公司总经理办公室副主任。

（3）高级管理人员情况

陈重先生：董事长，简历同上。

张宗友先生：总经理，简历同上。

齐岩先生：督察长，学士。历任中信证券股份有限公司解放北路营业部职员、天津管理部职员、天津大港营业部综合部经理。现任新华基金管理股份有限公司督察长兼任子公司北京新华富时资产管理有限公司董事。

徐端骞先生：副总经理，学士。历任上海君创财经顾问有限公司并购部经理、上海力矩产业投资管理有限公司并购部经理、新时代证券有限责任公司投行部项目经理，新华基金管理股份有限公司总经理助理兼运作保障部总监。现任新华基金管理股份有限公司副总经理。

晏益民先生：副总经理，学士。历任大通证券投行总部综合部副总经理，泰信基金机构理财部总经理，天治基金北京分公司总经理，天治基金总经理助理，新华基金管理股份有限公司总经理助理，现任新华基金管理股份有限公司副总经理。

崔建波先生：副总经理，经济学硕士。历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津佟楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理、新华基金管理股份有限公司总经理助理。现任新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、基金经理。

2、本基金基金经理

(1) 历任基金经理

崔建波先生 管理本基金时间：2010年7月21日到2012年1月10日。
周永胜先生 管理本基金时间：2010年7月21日到2012年4月25日。
何潇先生 管理本基金时间：2011年12月1日到2014年7月15日。
桂跃强先生 管理本基金时间：2014年7月15日到2015年8月6日。

(2) 现任基金经理

蔡春红女士：国际金融硕士，7年证券从业经验。2010年7月加入新华基金管理股份有限公司，历任新华基金管理股份有限公司研究部行业研究员，基金经理助理，现任新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金经理、新华趋势领航混合型证券投资基金基金经理、新华钻石品质企业混合型证券投资基金基金经理。

路文韬先生：金融与投资硕士，11年证券从业经验。历任北京兴创投资有限公司项目经理，华夏基金管理有限公司策略分析师，先后负责通信、电子、传媒、计算机、家电等多个行业的研究，信达证券股份有限公司投资经理。2015年7月加入新华基金管理股份有限公司。现任新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金经理、新华高端制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

3、投资管理委员会成员

主席：总经理张宗友先生；成员：副总经理兼投资总监崔建波先生、投资总监助理于泽雨先生、研究部总监张霖女士、金融工程部副总监李会忠先生、固定收益与平衡投资部总监姚秋先生、基金经理付伟先生。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

（三）基金管理人的职责

1、依法募集资金，办理或者委托经中国证监会认定的其他机构代为办理基金份额的发售、申购、赎回和登记事宜；
2、办理基金备案手续；
3、对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账，进行证券投资；
4、按照基金合同的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配收益；
5、进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；
6、编制中期和年度基金报告；
7、计算并公告基金资产净值，确定基金份额申购、赎回价格；
8、办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项；
9、召集基金份额持有人大会；
10、保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；
11、以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；
12、中国证监会规定的其他职责。

（四）基金管理人的承诺

1、本基金管理人将根据基金合同的规定，按照招募说明书列明的投资目标、策略及限制全权处理本基金的投资。

2、本基金管理人不从事违反法律法规的行为，并建立健全内部控制制度，采取有效措施，防止违反法律法规行为的发生。

3、本基金管理人建立健全内部控制制度，采取有效措施，禁止将基金财产用于下列投资或活动：
（1）承销证券；
（2）向他人贷款或者提供担保；
（3）从事承担无限责任的投资；
（4）买卖其他基金份额，但是中国证监会另有规定的除外；
（5）向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券；
（6）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
（7）以任何形式的交易安排人为降低投资组合的真实久期，变相持有长期券种；
（8）依照法律、行政法规有关规定，由中国证监会规定禁止的其他活动。

4、本基金管理人将加强人员管理，强化职业操守，督促和约束员工遵守国家有关法律、法规及行业规范，诚实信用、勤勉尽责，不从事以下行为：
（1）越权或违规经营，违反基金合同或托管协议；
（2）故意损害基金份额持有人或其他基金相关机构的合法利益；
（3）在向中国证监会报送的材料中弄虚作假；
（4）拒绝、干扰、阻挠或严重影响中国证监会依法监管；
（5）玩忽职守、滥用职权；
（6）泄漏在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密、尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；
（7）除依法进行基金资产管理和中国证监会允许的其它业务外，直接或间接进行其他股票投资；
（8）其他法律、行政法规以及中国证监会禁止的行为。

5、基金经理承诺
（1）依照有关法律、法规和基金合同的规定，本着谨慎的原则为基金份额持有人谋取最大利益；
（2）不利用职务之便为自己、代理人、代表人、受雇人或任何其他第三人谋取不当利益；
（3）不泄漏在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密、尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；
（4）不从事损害基金财产和基金份额持有人利益的证券交易及其他活动。

（五）基金管理人的内部控制制度

1、内部控制制度

（1）内部控制的原则

健全性原则：内部控制应当包括公司的各项业务、各个部门或机构和各级人员，并涵盖到决策、执行、监督、反馈等各个环节。

有效性原则：通过科学的内控手段和方法，建立合理的内控程序，维护内控制度的有效执行。

独立性原则：公司各机构、部门和岗位职责应当保持相对独立，基金资产、自有资产、其他资产的运作应当分离。

相互制约原则：公司内部部门和岗位的设置应当权责分明、相互制衡。

成本效益原则：公司运用科学化的经营管理方法降低运作成本，提高经济效益，以合理的控制成本达到最佳的内部控制效果。

（2）内部控制的主要内容

1）控制环境

① 控制环境构成公司内部控制的基础，环境控制包括管理思想、经营理念、控制文化、公司治理结构、组织结构和员工道德素质等内容。

② 管理层通过定期学习、讨论、检讨内控制度，组织内控设计并以身作则、积极执行，牢固树立诚实信用和内控优先的思想，自觉形成风险管理观念；通过营造公司内控文化氛围，增进员工风险防范意识，使其贯穿于公司各部分、岗位和业务环节。

③ 董事会负责公司内部控制基本制度的制定和内控工作的评估审查，对公司建立有效的内部控制系统承担最终责任；同时，通过充分发挥独立董事和监事会的监督职能，避免不正当关联交易、利益输送和内部人控制现象的发生，建立健全符合现代企业制度要求的法人治理结构。

④ 建立决策科学、运营规范、管理高效的运行机制，包括民主透明的决策程序和管理议事规则、高效严谨的业务执行系统，以及健全有效的内部监督和反馈系统。

⑤ 建立科学的聘用、培训、轮岗、考评、晋升、淘汰等人事管理制度，严格制定单位业绩和个人工作表现挂钩的薪酬制度，确保公司职员具备和保持正直、诚实、公正、廉洁的品质与应有的专业能力。

2）风险评估

内部稽核人员定期评估公司风险状况，范围包括所有可能对经营目标产生负面影响的内部和外部因素，评估这些因素对公司总体经营目标产生影响的程度及可能性，并将评估报告报公司董事会及高级管理人员。

3）组织体系

内部控制组织体系包括三个层次：

第一层次：董事会层面对公司经营管理过程中的风险控制工作的指导；公司董事会层面对公司经营管理过程中的风险控制的组织主要是董事会通过其下设的风险控制委员会和督察长对公司经营活动的合规性进行监督。

风险控制委员会在董事会领导下，着力于从强化内部监控的角度对公司自有资产经营、基金资产经营及合规性经营管理中的合规性进行全面、重点的跟踪分析并提出改进方案，调整、确定公司的内部控制制度并评估其有效性。其目的是完善董事会的合规监控功能，建立良性的公司治理结构。

督察长负责风险控制委员会决议的具体执行，按照中国证监会的规定和风险控制委员会的授权对公司经营管理活动的合规合法性进行监督稽核；参与公司风险控制工作，发生重大风险事件时有权向公司董事会和中国证监会直接报告。

第二层次：公司管理层对经营风险进行预防和控制的组织主要是督察长领导下的风险管理委员会、监察稽核部和金融工程部；

①风险管理委员会是公司日常经营管理的最高风险控制机构。主要职权是：拟定公司风险控制的基本策略和制度，并监督实施；对公司日常经营管理风险进行整体分析和评估，并制定相应的改进措施；负责公司的危机处理工作等。

②监察稽核部是公司内部监察部门，独立执行内部的监督稽核工作。风险管理人员使用数量化的风险管理系统，随时对基金投资过程中的市场风险进行独立监控，并提出具体的改进意见。

第三层次：各职能部门对各自业务的自我检查和监控。

公司各职能部门作为公司内部风险控制的具体实施单位，在公司各项基本管理制度的基础上，根据公司经营计划、业务规划和各部门的具体情况制订本部门的业务管理规定、操作流程及内部控制规定，并严格执行，将风险控制在最小范围内。

4）制度体系

制度是内部控制的指引和规范，制度缜密是内部控制体系的基础。

① 内部控制制度包括内部管理控制制度、业务控制制度、会计核算控制制度、信息披露制度、监察稽核制度等。

② 内部管理控制制度包括授权管理制度、人力资源及业绩考核制度、行政管理制度、员工行为规范、纪律程序。

③ 业务控制制度包括投资管理制度、风险控制制度、资料档案管理制度、技术保障制度和危机处理制度等。

5）信息与沟通

建立内部办公自动化信息系统与业务汇报体系，通过建立有效的信息交流渠道，保证公司员工及各级管理人员可以充分了解与其职责相关的信息，保证信息及时送达适当的人员进行处理。

2、基金管理人关于内部控制的声明

（1）本公司确知建立、实施和维持内部控制制度是本公司董事会和管理层的责任，董事会承担最终责任；
（2）上述关于内部控制的披露真实、准确；
（3）本公司承诺将根据市场环境的变化及公司的发展不断完善内部控制制度。

二 基金托管人

（一）基金托管人概况

名称：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：易会满
注册资本：人民币35,640,625.71万元
联系电话：010-66105799
联系人：郭明

（二）主要人员情况

截至2018年6月，中国工商银行资产托管部共有员工212人，平均年龄33岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承"诚实信用、勤勉尽责"的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内控制度、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、基本养老保险、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2018年6月，中国工商银行共托管证券投资基金874只。自2003 年以来，本行连续十五年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的61项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

(四) 基金托管人的内部控制制度

中国工商银行资产托管部自成立以来，各项业务飞速发展，始终保持在资产托管行业的优势地位。这些成绩的取得，是与资产托管部"一手抓业务拓展，一手抓内控建设"的做法是分不开的。资产托管部非常重视改进和加强内部风险管理工作，在积极拓展各项托管业务的同时，把加强风险防范和控制的力度，精心培育内控文化，完善风险控制机制，强化业务项目全过程风险管理作为重要工作来做。继2005、2007、2009、2010、2011、2012、2013、2014年八次顺利通过评估组织内部控制和安全措施是否充分的最权威的SAS70（审计标准第70号）审阅后，2015年、2016年中国工商银行资产托管部均通过ISAE3402（原SAS70）审阅，迄今已第十次获得无保留意见的控制及有效性报告，表明独立第三方对我行托管服务在风险管理、内部控制方面的健全性和有效性的全面认可，也证明中国工商银行托管服务的风险控制能力已经与国际大型托管银行接轨，达到国际先进水平。目前，ISAE3402审阅已经成为年度化、常规化的内控工作手段。

1、内部风险控制目标

保证业务运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，强化和建立守法经营、规范运作的经营思想和经营风格，形成一个运作规范化、管理科学化、监控制度化的内控体系；防范和化解经营风险，保证托管资产的安全完整；维护持有人的权益；保障资产托管业务安全、有效、稳健运行。

2、内部风险控制组织结构

中国工商银行资产托管业务内部风险控制组织结构由中国工商银行稽核监察部门（内控合规部、内部审计局）、资产托管部内设风险控制处及资产托管部各业务处室共同组成。总行稽核监察部门负责制定全行风险管理政策，对各业务部门风险控制工作进行指导、监督。资产托管部内部设置专门负责稽核监察工作的内部风险控制处，配备专职稽核监察人员，在总经理的直接领导下，依照有关法律规章，对业务的运行独立行使稽核监察职权。各业务处室在各自职责范围内实施具体的风险控制措施。

3、内部风险控制原则

（1）合法性原则。内控制度应当符合国家法律法规及监管机构的监管要求，并贯穿于托管业务经营管理活动的始终。

（2）完整性原则。托管业务的各项经营管理活动都必须有相应的规范程序和监督制约；监督制约应渗透到托管业务的全过程和各个操作环节，覆盖所有的部门、岗位和人员。

（3）及时性原则。托管业务经营活动必须在发生时能准确及时地记录；按照"内控优先"的原则，新设机构或新增业务品种时，必须做到已建立相关的规章制度。

（4）审慎性原则。各项业务经营活动必须防范风险，审慎经营，保证基金资产和其他委托资产的安全与完整。

（5）有效性原则。内控制度应根据国家政策、法律及经营管理的需要适时修改完善，并保证得到全面落实执行，不得有任何空间、时限及人员的例外。

（6）独立性原则。设立专门履行托管人职责的管理部门；直接操作人员和控制人员必须相对独立，适当分离；内控制度的检查、评价部门必须独立于内控制度的制定和执行部门。

4、内部风险控制措施实施

（1）严格的隔离制度。资产托管业务与传统业务实行严格分离，建立了明确的岗位职责、科学的业务流程、详细的操作手册、严格的人员行为规范等一系列规章制度，并采取了良好的防火墙隔离制度，能够确保资产独立、环境独立、人员独立、业务制度和管理独立、网络独立。

（2）高层检查。主管行领导与部门高级管理层作为工行托管业务政策和策略的制定者和管理者，要求下级部门及时报告经营管理情况和特别情况，以检查资产托管部在实现内部控制目标方面的进展，并根据检查情况提出内部控制措施，督促职能管理部门改进。

（3）人事控制。资产托管部严格落实岗位责任制，建立"自控防线"、"互控防线"、"监控防线"三道控制防线，健全绩效考核和激励机制，树立"以人为本"的内控文化，增强员工的责任心和荣誉感，培育团队精神和核心竞争力。并通过进行定期、定向的业务与职业道德培训、签订承诺书，使员工树立风险防范与控制理念。

（4）经营控制。资产托管部通过制定计划、编制预算等方法开展各种业务营销活动、处理各项事务，从而有效地控制和配置组织资源，达到资源利用和效益最大化目的。

（5）内部风险管理。资产托管部通过稽核监察、风险评估等方式加强内部风险管理，定期或不定期地对业务运作状况进行检查、监控，指导业务部门进行风险识别、评估，制定并实施风险控制措施，排查风险隐患。

（6）数据安全控制。我们通过业务操作区相对独立、数据和传真加密、数据传输线路的冗余备份、监控设施的运用和保障等措施来保障数据安全。

（7）应急准备与响应。资产托管部建立专门的灾难恢复中心，制定了基于数据、应用、操作、环境四个层面的完备的灾难恢复方案，并组织员工定期演练。为使演练更加接近实战，资产托管部不断提高演练标准，从最初的按照预订时间演练发展到现在的"随机演练"。从演练结果看，资产托管部完全有能力在发生灾难的情况下两个小时内恢复业务。

5、资产托管部内部风险控制情况

（1）资产托管部内部设置专职稽核监察部门，配备专职稽核监察人员，在总经理的直接领导下，依照有关法律规章，全面贯彻落实全程监控思想，确保资产托管业务健康、稳定地发展。

（2）完善组织结构，实施全员风险管理。完善的风险管理体系需要从上至下每个员工的共同参与，只有这样，风险控制制度和措施才会全面、有效。资产托管部实施全员风险管理，将风险控制责任落实到具体业务部门和业务岗位，每位员工对自己岗位职责范围内的风险负责，通过建立纵向双人制、横向多部门制的内部组织结构，形成不同部门、不同岗位相互制衡的组织结构。

（3）建立健全规章制度。资产托管部十分重视内控制度的建设，一贯坚持把风险防范和控制的理念和方法融入岗位职责、制度建设和工作流程中。经过多年努力，资产托管部已经建立了一整套内部风险控制制度，包括：岗位职责、业务操作流程、稽核监察制度、信息披露制度等，覆盖所有部门和岗位，渗透各项业务过程，形成各个业务环节之间的相互制约机制。

（4）内部风险控制始终是托管部工作重点之一，保持与业务发展同等地位。资产托管业务是商业银行新兴的中间业务，资产托管部从成立之日起就特别强调规范运作，一直将建立一个系统、高效的风险防范和控制体系作为工作重点。随着市场环境的变化和托管业务的快速发展，新问题、新情况不断出现，资产托管部始终将风险管理放在与业务发展同等重要的位置，视风险防范和控制为托管业务生存和发展的生命线。

三 相关服务机构

（一）基金份额销售机构

基金份额销售机构包括基金管理人的直销机构和销售机构的销售网点：

1、场外销售机构

（1）直销机构

新华基金管理股份有限公司北京直销中心
办公地址：北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座
法定代表人：陈重
电话：010-68730999
联系人：陈静
公司网址：www.ncfund.com.cn
客服电话：400-819-8866
电子直销：新华基金网上交易平台
网址：https://trade.ncfund.com.cn

（2）销售机构

1) 中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：易会满
联系人：郭明
客服电话：95588
公司网址：www.icbc.com.cn

2) 中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：田国立
联系人：张静
客服电话：95533
公司网址：www.ccb.com

3) 中国农业银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：周慕冰
客户服务电话：95599
联系人：唐文勇
客服电话：95599
网址： www.abchina.com

4) 招商银行股份有限公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：李建红
联系人：邓炯鹏
客服电话：95555
公司网址：www.cmbchina.com

5) 北京银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街甲17号首层
法定代表人：张东宁
联系人：孔超
客服电话：95526
公司网站： www.bankofbeijing.com.cn

6) 中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街9号
法定代表人：李庆萍
联系人：廉赵峰
客服电话：95558
网址：www.bank.ecitic.com

7) 平安银行股份有限公司
住所：深圳市深南东路5047号
法定代表人：谢永林
联系人：张莉
客服电话：95511-3
网址：bank.pingan.com

8) 中国邮政储蓄银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街3号
法定代表人：李国华
联系人：王硕
客服电话：95580
公司网址：www.psbc.com

9) 华夏银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：李民吉
联系人： 徐昊光
客服电话：95577
网址：www.hxb.com.cn

10) 重庆银行股份有限公司
住所：重庆市渝中区邹容路153号
法定代表人：林军
客户服务电话：96899（重庆地区）400-70-96899（其他地区）
网址：www.cqcbank.com

11) 交通银行股份有限公司
注册地址：上海市银城中路188号
法定代表人：彭纯
联系人：宋恒
客服电话：95559
网址：www.bankcomm.com

12) 上海浦东发展银行股份有限公司
住所：上海市中山东一路12号
法定代表人：高国富
联系人：杨文川
客服电话：95528
网址：www.spdb.com.cn

13) 浙商银行股份有限公司
住所：杭州市庆春路288号
法定代表人：沈仁康
联系人：毛真海
客服电话：95527
网址：www.czbank.com

14) 国泰君安证券股份有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人：杨德红
客服电话： 95521
网址：www.gtja.com

15) 海通证券股份有限公司
住所：上海市广东路698号
法定代表人：周杰
联系人：李笑鸣
客服电话：95553
网址：www.htsec.com

16) 中信建投证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：王常青
联系人：权唐
客服电话：95587
网站：www.csc108.com

17) 中国银河证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街35号2-6层
法定代表人：陈共炎
联系人：邓颜
客服电话：400-888-8888
网址：www.chinastock.com.cn

18) 新时代证券股份有限公司
住所：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
法定代表人：叶顺德
联系人：田芳芳
客服电话：400-698-9898
公司网址：www.xsdzq.cn

19) 国信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人：何如
联系人：李颖
客服电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

20) 华安证券股份有限公司
住所：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
法定代表人：章宏韬
联系人：甘霖
客服电话：96518（安徽）400-80-96518（全国）
网址：www.hazq.com

21) 恒泰证券股份有限公司
住所：内蒙古呼和浩特赛罕区敕勒川大街东方君座D座
法定代表人：庞介民
联系人：熊丽
客服电话：400-196-6188
网址：www.cnht.com.cn

22) 华泰证券股份有限公司
注册地址：南京市江东中路228号
办公地址：南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场、深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦18楼
法定代表人：周易
联系人：庞晓芸
客服电话：95597
公司网址：www.htsc.com.cn

23) 中信证券股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
办公地址：北京朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：张佑君
联系人：侯艳红
客服电话：95548
网址：www.cs.ecitic.com

24) 中信证券（山东）有限责任公司
住所：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层
法定代表人：姜晓林
客户服务热线：95548
联系人：吴忠超
公司网址：www.citicssd.com

25) 广发证券股份有限公司
住所：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
法定代表人：孙树明
客户服务热线：95575
公司网址：www.gf.com.cn

26) 民生证券股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
法定代表人：冯鹤年
客户服务电话：400-619-8888
联系人：赵明
网址：www.mszq.com

27) 方正证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22－24 层
法定代表人：高利
客服电话：95571
网址：www.foundersc.com

28) 招商证券股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层
法定代表人：霍达
联系人：林生迎
网址：www.newone.com.cn
客户服务电话：95565

29) 东北证券股份有限公司
住所：长春市生态大街6666号
法定代表人：李福春
联系人：安岩岩
客户服务电话：400-600-0686
网址：www.nesc.cn

30) 中国民族证券有限责任公司
住所：北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F
法定代表人：姜志军
联系人： 李微
客户服务电话：400-889-5618
网址：www.e5618.com

31) 信达证券股份有限公司
住所：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：张志刚
联系人：鹿馨方
客服电话：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

32) 中泰证券股份有限公司
住所：济南市经七路86号
法定代表人：李玮
客户服务咨询电话：95538
联系人：许曼华
网址：www.qlzq.com.cn

33) 平安证券有限责任公司
办公地址：深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16-20层
法定代表人：何之江
联系人：石静武
客服电话：95511-8
网址：www.pingan.com

34) 华福证券有限责任公司
住所：福州市鼓楼区温泉街道五四路157号7－8层
法定代表人：黄金琳
联系人：张宗锐
统一客户服务电话：0591-96326
公司网址：www.fhfzq.com.cn

35) 东海证券股份有限公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层
办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法定代表人：赵俊
联系人：王一彦
客户服务电话：95531或400-8888-588
公司网址：www.longone.com.cn

36) 兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路268号证券大厦
办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼20层
法定代表人：杨华辉
联系人：黄英
客户服务热线：95562
公司网址：www.xyzq.com.cn

37) 长江证券股份有限公司
住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：尤习贵
联系人：李良
客户服务热线：95579或4008-888-999
公司网站：www.95579.com

38) 申万宏源证券有限公司
注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人：李梅
联系人：钱达琛
客服电话：95523或4008895523
网址：www.swhysc.com

39) 光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：周健男
客服电话：95525
联系人：刘晨
公司网址：www.ebscn.com

40) 安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：王连志
联系人：梅文烨
客服电话：400-800-1001
网址：www.essence.com.cn

41) 华西证券股份有限公司
注册地址： 四川省成都市陕西街239号
办公地址：四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦
法定代表人：杨炯洋
客服电话：95584
联系人：张曼
网址：www.hx168.com.cn

42）众升财富（北京）基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区望京东园四区 13 号楼 A 座 9 层 908 室
办公地址：北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04-08
法定代表人：李招弟
联系人：李艳
客服电话： 400-059-8888
公司网站：www.zscffund.com

43）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法定代表人：戎兵
联系人：刘梦轩
客服电话：400-6099-200
公司网站：www.yixinfund.com

44）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号12楼
法定代表人：陈柏青
联系人：韩爱彬
客服电话：4000-766-123
网址：www.fund123.cn

45）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼
法定代表人：汪静波
客服电话：400-821-5399
网址：www.noah-fund.com

46）上海好买基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼
法定代表人：杨文斌
联系人：胡凯隽
客服电话：400-700-9665
公司网址：www.howbuy.com

47）上海天天基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址：上海市徐汇区龙田路195 号3C 座7 楼
法定代表人：其实
联系人：丁姗姗
客服电话：400-1818-188
公司网址：www.1234567.com

48）深圳众禄基金销售有限公司
注册地址：深圳市罗湖区笋岗街道梨园路物资控股置地大厦8楼801
办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人：薛峰
联系人：童彩平
客服电话：4006-788-887
公司网址：www.zlfund.cn；www.jjmmw.com

49）上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人：张跃伟
联系人：唐诗洋
客服电话：400-820-2899
网址：www.erichfund.com

50）和讯信息科技有限公司
注册地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦1002室
办公地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦10层
法定代表人：王莉
客服电话： 400-920-0022
联系人：刘洋
公司网站：licaike.hexun.com

51）奕丰金融服务（深圳）有限公司
注册地址： 深圳市前海深港合作区前湾一路1号A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市南山区海德三道航天科技广场A座17楼1704室
法定代表人：TEO WEE HOWE
联系人：项晶晶
客服电话：400-684-0500
网址：www.ifastps.com.cn

52）北京钱景财富投资管理有限公司
注册地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
法定代表人：赵荣春
联系人：盛海娟
客服电话： 400-875-9885
公司网站：www.niuji.net

53）北京展恒基金销售股份有限公司
注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址： 北京市朝阳区安苑路15-1号邮电新闻大厦2层
法定代表人： 闫振杰
联系人：马林
客服电话：400-8188-000
公司网站：www.myfund.com

54）浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址：浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2号楼2楼
法定代表人：凌顺平
联系人：林海明
客服电话：4008-773-772
公司网站：www.5ifund.com

55）北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室
办公地址： 北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人：周斌
联系人：张晔
客服电话：4007-868-868
公司网站：www.chtfund.com

56）北京增财基金销售有限公司
注册地址：北京市西城区南礼士路66号1号楼12层1208号
办公地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室
法定代表人：罗细安
联系人：张蕾
客服电话：400-001-8811
公司网址：www.zcvc.com.cn

57）一路财富（北京）信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门外大街2号1幢A2208室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人：吴雪秀
联系人：刘栋栋
客服电话：400-001-1566
公司网址：www.yilucaifu.com

58）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区福田街道民田路178号华融大厦27层2704
办公地址：北京市西城区金融大街35号 国际企业大厦C座9层
法定代表人：马勇
联系人：张燕
客服电话：400-166-1188
网址：http://www.new-rand.cn

59）北京创金启富投资管理有限公司
注册地址：北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
办公地址：北京市西城区白纸坊东街2号经济日报社A座综合楼712号
法定代表人：梁蓉
联系人：李婷婷
客服电话：400-6262-818
公司网站：www.5irich.com

60）上海陆金所资产管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人：胡学勤
联系人：何雪
客服电话：4008219031
公司网址：www.lufunds.com

61）珠海盈米财富管理有限公司
注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
法定代表人：肖雯
联系人：钟琛
客服电话：020-89629066
公司网址：www.yingmi.cn

62）上海凯石财富基金销售有限公司
注册地址：上海市黄浦区西藏南路765号602-115室
办公地址：上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼
法定代表人： 陈继武
联系人：葛佳蕊
客服电话：4000-178-000
网址：www.lingxianfund.com

63）北京虹点基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元
办公地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元
法定代表人：胡伟
联系人：陈铭洲
座机：010-65951887
客户服务电话：400-618-0707
网址 http://www.hongdianfund.com/

64）上海联泰资产管理有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层
法定代表人：燕斌
联系人：陈东
客服电话：400-118-1188
公司网址：www.66zichan.com

65）上海利得基金销售有限公司
注册地址：上海市宝山区蕰川路5475号1033室
办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人：李兴春
联系人：曹怡晨
客服电话：400-067-6266
网址：http:// a.leadfund.com.cn/

66）中证金牛（北京）投资咨询有限公司
注册地址：北京市丰台区东管头1号2号楼2-45室
办公地址：北京市宣武门外大街甲一号新华社第三工作区A座5层
法定代表人：钱昊旻
联系人：仲甜甜
客服电话：4008-909-998
网址：www.jnlc.com

67）大泰金石基金销售有限公司
注册地址：江苏省南京市建邺区江东中路222号南京奥体中心现代五项馆2105室
办公地址：上海市浦东新区峨山路505号东方纯一大厦15楼
法定代表人：袁顾明
客服热线：400-928-2266
公司网址： www.dtfunds.com

68）北京汇成基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108
办公地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108
法定代表人：王伟刚
客服电话：400-619-9059
网址：www.fundzone.cn

69）上海汇付基金销售有限公司
注册地址：上海市黄浦区中山南路100号19层
办公地址：上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19楼
法定代表人：金佶
客服电话：400-821-3999
网址：http:// tty.chinapnr.com

70）北京肯特瑞财富投资管理有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06
办公地址：北京市海淀区海淀东三街 2 号 4 层 401-15
法定代表人：江卉
客服电话：个人业务：95118；企业业务：400 088 8816
网址：http://fund.jd.com

71）嘉实财富管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心2期5层12-15单元
办公地址：北上海市浦东新区世纪大道8号国金中心二期5312-15单元
法定代表人：赵学军
联系人：景琪
客服电话：400-021-8850
网址：www.harvestwm.cn

72）上海基煜基金销售有限公司
注册地址：上海市崇明县长兴镇潘园公里1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）
办公地址：上海市昆明路518号北美广场A1002-A1003室
法定代表人：王翔
联系人：蓝杰
客服电话：400-820-5369
公司网站：www.jiyufund.com.cn

73）天津万家财富资产管理有限公司
注册地址：天津自贸区（中心商务区）迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓 2-2413室
办公地址：北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦5层
法定代表人：李修辞
客服电话：010-59013842
网址：www.wanjiawealth.com

74）中信期货有限公司
注册地址：深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 13 层 1301-1305 室、14 层
办公地址：深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 13 层 1301-1305 室、14 层
法定代表人：张皓
联系人：洪诚
电话： 400-9908-826
网址： http://www.citicsf.com/

75）大连网金基金销售有限公司
注册地址：大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2楼
办公地址：大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2楼
法定代表人：樊怀东
联系人：辛志辉
客服电话：4000899100
公司网址：http://www.yibaijin.com

76) 济安财富（北京）基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室
办公地址：北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼冠捷大厦3层307单元
法定代表人：杨健
联系人：李海燕
客服电话： 400-673-7010
公司网站： www.jianfortune.com

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

2、场内销售机构

通过上海证券交易所（以下简称"上证所"）基金销售系统办理相关业务的上证所会员单位（具体名单见上证所网站）。

（二）注册登记机构

中国证券登记结算有限责任公司
注册地址：北京市西城区太平桥大街17号
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人：周明
电话：010－59378839
传真：010－59378907
联系人：朱立元

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所
注册地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：俞卫锋
电话：（021）31358666
传真：（021）31358600
联系人：陆奇
经办律师：安冬、陆奇

（四）提供验资服务的会计师事务所

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
注册地址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
办公地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
法定代表人：杨剑涛
电话：010－88095588
传真：010—88091199
经办注册会计师：张伟、胡慰
联系人：胡慰

四 基金的名称

本基金名称：新华行业周期轮换混合型证券投资基金。

五 基金的类型

基金类型：契约型开放式。

六 基金的投资目标

在有效控制风险的前提下，通过把握行业周期轮换规律，动态调整基金股票资产在不同行业之间的配置比例，力求实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准。

七 基金的投资方向

本基金的投资标的物包括国内依法公开发行上市的股票、债券，以及其他经中国证监会批准的投资工具。本基金股票的投资比例占基金资产的60%—95%。固定收益类资产的投资比例占基金资产的5%－40%，具体包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债券、可转换公司债券、短期融资券、资产支持证券、可分离债、债券回购、银行存款等，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具；其中，本基金保持不低于基金资产净值5%的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八 基金的投资策略

本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，即在通过深入分析宏观经济周期、估值水平、政策导向以及市场情绪等因素以判断各大类资产配置比例的基础上，借助本公司自行开发的"新华三维行业周期轮换模型（MVQ模型）"，寻找预期能够获得超额收益的行业，并重点配置其中优质上市公司的股票。

大类资产配置层面：在调整资产配置比例时，本基金重点考虑以下四个基本因素：一是宏观经济周期因素；二是估值因素；三是制度和政策的变化因素；四是市场情绪的因素。其中宏观经济因素主要考虑经济景气先行指数、发电量、货币供应量（M2）、产品销售率、新开工项目、货运总量、沿海港口货物吞吐量、商品房销售面积、消费者预期指数、国房景气指数等；估值因素主要考虑沪深300的每股销售收入、营业利润率、折旧、利息费用、净资产收益率、国债基准收益率；政策因素主要考虑政策周期、制度创新等；情绪因素主要考虑新增开户数等指标。

行业配置层面：运用本公司自行开发的"新华三维行业周期轮换模型（MVQ模型）"（即M：宏观；V：估值；S：数量化统计规律），寻找预期能够获得超额收益的行业并进行重点配置。该模型架构于宏观经济周期循环下的行业周期轮换效应、行业自身估值水平以及数量化统计规律三个维度之上。其中，作为行业周期轮换模型的基础，"宏观经济周期循环下的行业周期轮换效应"是本公司依据美林证券投资时钟的运作模式所进行的国内实证研究，通过模拟各行业对宏观经济周期所处阶段的不同敏感程度，结合货币和财政政策的变化对行业的影响，发现国内行业周期轮换规律，对经济周期循环下的景气行业进行中长期战略资产配置。在此基础上，结合"行业自身估值水平"并借助"数量化统计规律"筛选出预期能够获得超额收益的行业，进行战术资产配置。

股票选择层面：在通过"新华三维行业周期轮换模型（MVQ模型）"筛选出预期能够获得超额收益行业的基础上，进一步采用财务分析（盈利能力和持续经营能力等）、估值模型（绝对估值和相对估值等）和其他定性分析（调研等）进行上市公司综合投资价值评估，挑选其中优质上市公司的股票构建本基金的投资组合。

债券投资层面：本基金考察国内宏观经济景气周期引发的债券市场收益率的变化趋势，采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略等积极投资策略，力求获取高于业绩比较基准的回报。

资产支持证券投资层面：在控制风险的前提下，本基金对资产支持证券从五个方面综合定价，选择低估的品种进行投资。五个方面包括信用因素、流动性因素、利率因素、税收因素和提前还款因素。其中信用因素是目前最重要的因素，本基金采用信用矩阵方法来估计。

九 基金的业绩比较标准

本基金业绩比较基准：

80%×沪深300指数收益率 ＋ 20%×上证国债指数收益率

本基金选择以沪深300指数作为股票投资的业绩比较基准。沪深300指数是由上海、深圳证券交易所联合推出的第一只全市场统一指数，具有高度权威性。样本股涵盖中国A股市场各行业流通市值最大、流动性强和基本面因素良好的300家上市公司。适合作为本基金的业绩比较基准。1、代表性强，并且不易被操纵；沪深300指数成份股的总市值占沪深两市总市值的65%左右。2、盈利能力强；沪深300指数所选取的300只股票创造了近年上市公司80%以上的净利润。3、流动性强；沪深300指数成份股2005年以来的成交金额覆盖率为55.21%。

选择上证国债指数，1、考虑到其编制和发布有一定的历史，同时作为业绩基准有较高的知名度和市场影响力。2、目前没有交易所、银行间统一的债券指数。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时，本基金可以在与基金托管人协商一致的情况下，履行相关程序，并报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。如果本基金业绩比较基准所参照的指数在未来不再发布时，基金管理人可以按相关监管部门要求履行相关手续后，依据维护基金份额持有人合法权益的原则，选取相似的或可替代的指数作为业绩比较基准的参照指数。

十 基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，基金资产整体的预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

十一 基金的投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证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。

本基金的托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定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。

本投资组合报告所载数据截至2018年6月30日。

（一）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	86,640,356.59	92.42
	其中：股票	86,640,356.59	92.42
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,966,456.56	7.43
7	其他各项资产	142,425.19	0.15
8	合计	93,749,238.34	100.00

（二）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	1,948,000.00	2.10
C	制造业	68,889,594.39	74.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,757,762.20	9.42
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	1,141,000.00	1.23
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,904,000.00	6.35
J	金融业	–	–
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	–	–
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	86,640,356.59	93.19

（三）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	000768	中航飞机	496,774	7,769,545.36	8.36
2	600760	中航沈飞	202,096	7,283,539.84	7.83
3	002013	中航机电	673,650	5,099,530.50	5.48
4	600967	内蒙一机	387,200	4,932,928.00	5.31
5	600879	航天电子	671,800	4,722,754.00	5.08
6	600893	航发动力	196,689	4,390,098.48	4.72
7	002075	沙钢股份	199,960	3,827,234.40	4.12
8	601991	大唐发电	1,216,000	3,684,480.00	3.96
9	600011	华能国际	551,145	3,505,282.20	3.77
10	600038	中直股份	80,000	3,199,200.00	3.44

（四）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。

（五）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。

（六）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。

（七）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本报告期末本基金无贵金属投资。

（八）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本报告期末本基金无权证投资。

（九）报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
1、报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本报告期末本基金无股指期货投资。
2、本基金投资股指期货的投资政策
本基金合同尚无股指期货投资政策。

（十）报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
1、本期国债期货投资政策
本基金合同尚无国债期货投资政策。
2、报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本报告期末本基金无国债期货投资。
3、本期国债期货投资评价
本报告期末本基金无国债期货投资。

（十一）投资组合报告附注
1、本报告期末本基金投资的前十名证券没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
2、本报告期，本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。
3、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	97,550.09
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	1,750.98
5	应收申购款	43,124.12
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	142,425.19

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、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	002075	沙钢股份	3,827,234.40	4.12	重大资产重组

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二 基金的业绩

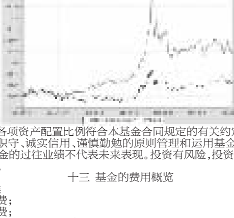
本基金成立以来的业绩如下：

（一）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
2010.7.21-2010.12.31	14.40%	1.18%	11.40%	1.24%	3.00%	-0.06%
2011.1.1-2011.12.31	-14.51%	1.12%	-19.67%	1.04%	5.16%	0.08%
2012.1.1-2012.12.31	28.83%	1.2%	7.04%	1.02%	21.79%	0.18%
2013.1.1-2013.12.31	12.7%	1.16%	-5.30%	1.11%	18.00%	0.05%
2014.1.1-2014.12.31	39.23%	0.89%	41.16%	0.97%	-1.93%	-0.08%
2015.1.1-2015.12.31	43.57%	2.51%	6.98%	1.99%	36.59%	0.52%
2016.1.1-2016.12.31	-13.11%	1.58%	-8.16%	1.12%	-4.95%	0.46%
2017.1.1-2017.12.31	1.85%	0.99%	17.32%	0.51%	-15.47%	0.48%
2018.1.1-2018.6.30	-13.70%	1.49%	-9.83%	0.92%	-3.87%	0.57%
自基金成立至今（2010.7.21-2018.6.30）	116.76%	1.54%	33.07%	1.17%	83.69%	0.37%

（二）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

新华行业周期轮换混合型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年7月21日至2018年6月30日)



注：本报告期，本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的有关约定。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩不代表未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

十三 基金的费用概览

（一）基金费用的种类
1、基金管理人的管理费；
2、基金托管人的托管费；
3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费；
5、基金份额持有人大会费用；
6、基金的证券交易费用；
7、基金的银行汇划费用；
8、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。
本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% \div$ 当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% \div$ 当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述"（一）基金费用的种类"中第3－8项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

十四 对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对本基金管理人于2018年3月6日刊登的本基金招募说明书（《新华行业周期轮换混合型证券投资基金招募说明书（更新）》）进行了更新，主要更新的内容如下：

（一）在"重要提示"中，更新了招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。
（二）在"三、基金管理人"中，对有关基金管理人主要人员情况等信息进行了更新。
（三）在"四、基金托管人"中，更新了基金托管人的相关信息。
（四）在"五、相关服务机构"中，更新了相关服务机构信息。
（五）在"九、基金的投资"中，更新了本基金投资组合报告的内容，数据截至时间为2018年6月30日。
（六）更新了"十、基金的业绩"的数据，数据截至时间为2018年6月30日。
（七）在"一、前言"、"二、释义"、"八、基金份额的申购与赎回"、"九、基金的投资"、"十二、基金资产的估值"、"十六、基金的信息披露"、"十七、基金的风险揭示"部分中，根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》更新了相关内容。
（八）在"二十二、其他应披露事项"中，披露了自2017年1月22日至2018年7月21日期间本基金的公告信息：

1、本基金管理人、托管人目前无重大诉讼事项。
2、2018年1月30日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在北京展恒基金销售股份有限公司开展费率优惠活动的公告
3、2018年2月8日 新华基金管理股份有限公司关于变更长期停牌股票估值方法的公告
4、2018年3月6日 新华行业周期轮换混合型证券投资基金招募说明书（更新）
5、2018年3月14日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在北京恒天明泽基金销售有限公司开展费率优惠活动的公告
6、2018年3月24日 新华基金管理股份有限公司关于新华行业周期轮换混合型证券投资基金修改基金合同的公告
7、2018年3月24日 新华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分开放式基金赎回费率的公告
8、2018年3月28日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告
9、2018年3月30日新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加东海证券股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告
10、2018年3月30日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告
11、2018年3月30日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加中泰证券股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告
12、2018年3月30日 新华行业周期轮换混合型证券投资基金2017年年度报告
13、2018年4月3日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加济安财富（北京）基金销售有限公司为销售机构并参加申购费率优惠活动的公告
14、2018年4月23日 新华行业周期轮换混合型证券投资基金2018年第一季度报告
15、2018年5月16日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加中国银河证券股份有限公司费率优惠活动的公告
16、2018年5月21日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加天津万家财富资产管理有限公司为销售机构并参加申购费率优惠活动的公告
17、2018年5月22日 新华基金管理股份有限公司基金行业高级管理人员变更公告
18、2018年5月25日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加北京虹点基金销售有限公司为销售机构并参加申购费率优惠活动的公告
19、2018年6月15日 新华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金通过招商银行股份有限公司办理定期定额投资业务起点金额的公告
20、2018年6月30日 新华基金管理股份有限公司关于旗下基金2018年半年度资产净值的公告
21、2018年7月4日 新华基金管理股份有限公司关于暂停浙江金观诚基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告
22、2018年7月7日 新华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加大连网金基金销售有限公司为销售机构并开通基金转换业务及参加申购费率优惠活动的公告
23、2018年7月19日 新华行业周期轮换混合型证券投资基金2018年第2季度报告

新华基金管理股份有限公司
2018年9月3日

新华健康生活主题灵活配置混合型证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会的第二次提示性公告