新华行业周期轮换股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

重要提示

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。

投资者风险、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。

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，也不同投资者保证最低收益。

招募说明书（更新）所载内容截止日为2011年1月21日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年12月31日（财务数据未经会计师事务所审计）。

基金管理人：新华基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

一 基金管理人

（一）基金管理人概况

1、名称：新华基金管理有限公司
2、住所：重庆市江北区建新东路85 号附1号1层1-1
3、设立日期：2004年12月9日
4、法定代表人：陈重
5、办公地址：重庆市渝中区牧场口88号A座7-2
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：010-68726666
7、传真：010- 88423303
8、联系人：闫峰
9、注册资本：1亿元人民币
10、股权结构：

新华信托股份有限公司	占48%股权
陕西蓝盾电子投资有限公司	占30%股权
上海大众环境产业有限公司	占22%股权

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理层成员

① 董事会成员

陈重先生：董事长、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，幸福人寿保险公司筹备负责人。现任新华基金管理有限公司董事长。

孙校宏先生：董事，硕士。历任上海财经大学期货研究中心副主任，通金期货经纪公司副总经理，上海君创财经顾问有限公司副总经理、总经理，新时代证券有限公司副总经理。现任新华基金管理有限公司总经理。

陈靖丰先生：董事，硕士。历任大众交通（集团）股份有限公司发展部经理。现任上海大众公用事业（集团）股份有限公司董事、总经理，并兼任大众交通（集团）股份有限公司董事，上海大众燃气有限公司董事，上海明珠陆家嘴道路设发展有限公司董事长，上海大众环境产业有限公司董事长。

谢康荣先生：董事，大专。历任四川新都计量机产业集团公司财务主管，四川方恒实业发展有限公司总经理。现任陕西蓝盾电子投资有限公司总经理兼财务总监。

宋敏女士：独立董事，硕士，历任四川资阳市人民法院法官，中国电子系统工程总公司法务人员。现任职于北京市中济律师事务所。

孙莉女士：独立董事，硕士，证券期货资格注册会计师。历任中国国际信托有限公司证券公司交易主管，中瑞华会计师事务所有限公司高级经理。现任利安达信隆会计师事务所部门经理。

张世龙先生：独立董事，硕士，曾任陕西省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

钟晋伊，监事会主席，硕士，会计师，上海大学会计系专业及华东师范大学国际金融投资管理专业毕业。上海大众环境产业有限公司董事，并兼任上海大众公用事业（集团）股份有限公司董事，财务总监，大众交通（集团）股份有限公司监事，上海大众市政发展有限公司执行监事，深圳创新投资集团有限公司监事，上海大众燃气有限公司监事。

安欣宪先生：监事，大专，历任北京手表厂车间主任、广东银海集团总经理助理、办公室主任、北京国美供乐部副总经理、商友商务有限责任公司副总经理，新产业投资股份有限公司北京办事处主任。现任新华信托股份有限公司总经理助理。

闫峰先生：职工监事，硕士。现任新华基金管理有限公司金融工程部产品经理。

③ 经理层成员

陈重先生：董事长，简历同上。

孙校宏先生：总经理，简历同上。

王卫东先生：副总经理，硕士。历任广东发展银行海南证券业务部经理，广发证券公司海南分部下辖营业部经理，海口海甸岛营业部经理，资产管理部、投资自营部及投资财务部证券投资经理，华龙证券公司投资财务部总经理，海岛海东青贸业有限公司总经理。现任新华基金管理有限公司副总经理，投资总监，新华优选成长股票型证券投资基金基金经理。

徐丽琴先生：副总经理，学士。历任上海君创财经顾问有限公司书记部经理，上海力矩产业投资管理有限公司书记部经理，新时代证券有限责任公司投行部经理。现任新华基金管理有限公司副总经理。

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副员、天津营业部副员、天津大港营业部经理、督察长。现任新华基金管理有限公司督察长。

2、各基金基金经理

蒋水胜先生：投资决策委员会成员。经济学硕士，17年证券从业经验。先后供职于广发证券海南业务总部，广发证券投资自营总部，双牌证券投资部总监，广增证券资产管理总部，海通证券投资总部。现任新华基金管理有限公司研究总监，新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金经理。

相建波先生：投资决策委员会成员，经济学硕士，16年证券从业经验。历任中建证券投资咨询公司研究员、中银证券投资咨询公司研究部、中银证券投资咨询有限责任公司研究员、中银证券自营部、中银证券投资咨询有限责任公司证券研究员、北方国际信托股份有限公司投资部信托投资经理、高级投资经理。相建波先生于2009年11月加入新华基金管理有限公司，现任新华优势股票型证券投资基金基金经理。

3、投资决策委员会成员

公司投资决策委员会成员为：总经理孙校宏先生、副总经理兼投资总监王卫东先生、基金管理部副总监曹百长为主，研究总监周冰教授先生、相建波先生。其中公司总经理孙校宏先生任投资决策委员会主席，研究总监周冰教授先生、相建波先生分别为投资决策委员会主席、副主席。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

二 基金托管人

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）
住所：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：郭树清
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：人民币250亿元人民币
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字［1998］12号
联系人：尹 苏
联系电话：（010）6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身 中国人民建设银行"于1954年成立，1996年易名为 中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司成功发行A股，2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：233,689,084,000股（包括224,689,084,000股H股及9,000,000,000股A股）。

截至2010年9月30日，中国建设银行实现净利润1106.41亿元，较上年同期增长31.47%。手续费及佣金净收入486.81 亿元，较上年同期增长36.12%。年化平均资产回报率为1.46%，年化加权平均净资产收益率为24.87%；净利息收益率为2.45%。信贷资产质量继续稳定向好，不良贷款较上年末实现"双降"，拨备覆盖率大幅提高至213.48%。

中国建设银行在中国内地设有1,3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约及阿拉斯加州设有分行，在美国设有代表处，以辽宁金鹿集团建行村镇银行、浙江浦江建信村镇银行、福建永春建行村镇银行、浙江武义建行村镇银行、陕西安塞建信村镇银行4家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际、建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托等多家子公司。全行已安装运行自助柜员机（ATM）37,487台，拥有员工约30万人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行将到市场机遇视为持续扩泛认可，2010 年上半年共获得50 多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的 全球商业银行品牌十强"评选中，为中资银行之首；在美国《福布斯》杂志公布的 2010 中国品牌价值50 强"评选3 位；荣获美国《金融时报》颁发的 中国最佳集团银行"；被《亚洲金融》杂志评为2010 年度 中国最佳银行"；连续三年被香港《资本》杂志评为 中国杰出零售银行"；被中国红十字会总会授予 中国社会责任杰出贡献奖"。

中国建设银行是行业投资托管服务商，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管部八、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室，现有员工130余人。2008年，中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会（AICPA）颁布的审计准则公告第70号《SAS70》进行的内部控制审计，安永会计师事务所为此提交了 我们认为，于所有重大方面，中国建设银行内部控制于资产管理业务的设计和操作是有效的"的无保留意见的报告"，中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的SAS70国际专项认证的托管银行。

（二）主要人员情况

杨新丰，投资托管服务部副总经理（持精工作），曾就职于中国建设银行江苏省分行，广东省分行，中国建设银行总行会计部、营运管理部、长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

范伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持 以客户为中心"的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为客户资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳健发展，目前中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。 截至2010年12月，中国工商银行已托管178只证券投资基金，其中封闭式基金61只，开放式基金172只。建设银行专业高效的托管服务能力和证券实力，赢得了业内的高度认同，2010年初，中国建设银行被监管部门授予 证券投资基金托管资格"，并连续第三年被香港《投资》杂志评为 中国最佳次托管银行"。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、场外发售机构

① 直销机构：
名称：中欧基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
办公地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层
法定代表人：唐步
成立时间：2006 年7月19 日
批准设立机关：中国证监会
批准设立文号：证监基金字［2006］102号
组织形式：有限责任公司
注册资本：1.2亿元人民币
存续期间：持续经营
电话：021-68609602
传真：021-68609601
联系人：陈欣
客户服务热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
网址：www.kfunds.com

② 光大证券股份有限公司
1）中国建设银行股份有限公司
住所：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：郭树清
客户服务电话：95533
联系人：张静
网址：www.ccb.com

2）中国农业银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：项俊波
客户服务电话：95599
联系人：蒋蕾
网址：www.abchina.com

4）招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：秦晓
客户服务电话：95555
联系人：邓炯鹏
网址：www.cmbchina.com

5）北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层
办公地址：北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人：闫冰竹
电话：010-66223584
传真：010-66226045
客户服务电话：95526
联系人：王璇
公司网址：www.bankofbeijing.com.cn

6）中信银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区亚运村小关北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
客服电话：95558
联系人：李博
网址：bank.ecitic.com

7）平安银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
客服电话：40066-99999，0755-961202
联系人：蔡宇洲
网址：www.18bank.com

8）中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人：刘安东
客户服务电话：95580
联系人：陈春林
网址：www.psbc.com

9）华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
法定代表人：吴建
客服电话：95577
联系人：曹巍
网址：www.hxb.com.cn

10）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海浦东新区银城中路168号上海银行大厦27楼
法定代表人：祝幼一
客户服务热线：400-8888-666，021-962588
联系人：芮敏祺
网址：www.gtja.com

11）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
客户服务咨询电话：400-888-8001，95553
联系人：李芙鸣
网址：www.htsec.com

12）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：张佑君
客户服务咨询电话：400-8888-108
联系人：权静
网址：www.csc108.com

13）中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：顾伟国
客户服务热线：400-888-888或拨打各城市营业网点咨询电话
联系人：李洋
网址：www.chinastock.com.cn

14）新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市金融大街1号A座8层
法定代表人：马金声
客户服务热线：400-698-9898
联系人：戴荻
网址：www.ssdzq.cn

15）国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦21楼
法定代表人：何如
客户服务咨询电话：95536
联系人：周杨
网址：www.guosen.com

16）华安证券有限责任公司
注册地址：安徽省合肥市长江中路357号
办公地址：安徽省合肥市阜南路166号蜀安大厦
法定代表人：李工
客户服务电话：96518（安徽）400-80-96518（全国）
联系人：甘霖
网址：www.hazq.com

17）华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址：深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人：马昭明
客户服务咨询电话：400-8888-555，95513
联系人：庞晓芸
网址：www.lhzq.com

18）华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
联系人：程淼峰、万鸣
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn

19）中信证券股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
法定代表人：王东明
电话：010-84588888
联系人：陈思
公司网址：cs.ecitic.com

20）中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区海尔路316号
办公地址：青岛市东海西路28号
法定代表人：张智河
客户服务热线：0532-96577
联系人：吴忠超
公司网址：www.zxwt.com.cn

21）广发证券股份有限公司
注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址：广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人：王志伟
客户服务热线：95575或020-87555888转各营业网点
联系人：黄岚
公司网址：www.gf.com.cn

22）民生证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室
法定代表人：岳献春
客服电话：4006-198-888
联系人：赵明
网址：www.mszq.com

23）万正证券有限责任公司
注册地址：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：崔杰
客服电话：95571
联系人：彭博
网址：www.foundersc.com

24）招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座40层
法定代表人：宫少林
联系人：林生迎
网址：www.newone.com.cn

客户服务电话：400-888-8111，95565

25）东北证券股份有限公司
注册地址：长春市自由大路1138号
办公地址：长春市自由大路1138号
法定代表人：矫正中
联系人：潘晰
客户服务电话：400-6000-686
网址：www.nesc.cn

26）中国民族证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6层-9层
办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6层-9层
法定代表人：赵大建
联系人：张伟智
客户服务电话：400-889-5618
网址：www.e5618.com

27）信达证券股份有限公司
注册地址：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：唐静
客服电话：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

28）齐鲁证券有限公司
注册地址：济南市经十路20518号
法人代表：李玮
客服电话：95538
联系人：王霖
网址：www.qlzq.com.cn

29）平安证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼（518048）
法定代表人：杨宇翔
全国免费业务咨询电话：400-8816-168
联系人：周颖
网址：www.pingan.com

30）广发华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人：黄金琳
联系人：张鹏
统一客户服务电话：96326（福建省外请先拨0591）
公司网址：www.gdhfzq.com.cn

31）东海证券有限责任公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼
办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼
法定代表人：朱科敏
联系人：李洲
统一客户服务电话：400-888-8588
公司网址：www.longone.com.cn

32）兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路268号
办公地址：浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层
法定代表人：兰荣
客户服务热线：400-8888-123
联系人：瞿高峰
公司网址：www.xyzq.com.cn

33）长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：胡运钊
客户服务热线：4008-888-999或027-85808318
联系人：李良
公司网址：www.95579.com

34）宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人：冯戎
客服电话：4008-000-562
联系人：李巍
公司网址：www.hysec.com

35）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：徐浩明
客服电话：4008888788，10108998
联系人：刘晨、李芳芳
公司网址：www.ebscn.com

基金管理人在履行各项职责时，有权按照法律、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、场内发售机构

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公司
注册地址：北京市西城区金融街27号投资广场22、23层
办公地址：北京市西城区金融街27号投资广场22、23层
法定代表人：金颖
电话：010-58598839
传真：010-58598907
联系人：宋立元

（三）对以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：韩俊
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：安冬
经办律师：吕红、安冬

（四）审计机构
国富浩华会计师事务所有限公司
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：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
法定代表人：杨剑涛
电话：010-88219191
传真：010—88210558
经办注册会计师：刁云涛、李荣坤

四 基金的名称

本基金名称：新华行业周期轮换股票型证券投资基金。

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，本基金保持投入不低于基金资产净值5%的现金或现金类资产，以满足基金日常运作需要。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测断各大类资产配置比例的基础上，侦测本公司行开发的 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：在债券资产配置比例时，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增长率、国民生产总值、投资量、货币供应量（M2）、产成品价格指数、新开工项目、货运总量、进口商品、房屋销售面积、消费者预期指数、居民人均可支配收入、工业增加值（规模以上）、工业企业利润率、工业品出厂价格指数、商品零售价格指数、工业品价格指数、原材料、燃料、动力购进价格指数、固定资产投资完成额、国内生产总值（GDP）、国内生产净值（NDP）、国民收入（NI）、个人可支配收入、个人消费支出、个人储蓄、个人可支配收入、个人消费支出、个人储蓄、个人可支配收入、个人消费支出、个人储蓄