# 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。

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2014年1月21日，有关财务数据和净值表现截止日为2013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：重庆市渝中区较场口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：16,000万元人民币
10、股权结构：

| | |
|---|---|
| 新华信托股份有限公司 | 占48%股权 |
| 恒泰证券股份有限公司 | 占43.75%股权 |
| 杭州永原网络科技有限公司 | 占8.25%股权 |

(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，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副总经理，负责营业部的筹建、管理工作；太平洋证券有限责任公司副总经理，分管经纪业务；恒泰证券有限责任公司副总经理，管理人力资源、信息技术、经纪业务等事务。现任新华基金管理有限公司总经理。

孙枝来先生：董事，硕士。历任上海财经大学期货研究中心副主任，涌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、新华基金管理有限公司总经理。现任新华创新资本投资有限公司总经理。

齐靠民先生：董事，博士。曾就职于中国人民银行深圳分行、蔚深证券公司、汉唐证券公司，曾任恒泰证券有限责任公司总裁助理、副总裁等职务，现任恒泰证券股份有限公司副总裁。

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，北京市中济律师事务所律师。现任职于北京市东清律师事务所。

孙莉女士：独立董事，硕士，证券期货资格注册会计师。历任中国国际期货经纪有限公司交易主管，中瑞华会计师事务所有限公司高级经理。现任利安达会计师事务所合伙人。

张贵龙先生：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

王浩先生：监事会主席，学士。西安交通大学管理学院国际注册会计师专业，历任杭州永原网络科技有限公司投资经理，现任杭州永原网络科技有限公司总经理助理。

闫峰先生：职工监事，硕士。七年证券从业经验，历任新华基金管理有限公司金融工程部产品经理。现任新华基金管理有限公司产品开发部部门经理。

周晶女士：职工监事，硕士。八年证券从业经验，历任新华基金管理有限公司监察稽核部主管。现任新华基金管理有限公司监察稽核部总监助理。

(3)高级管理人员情况

张宗友先生：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、投资自营部及投资理财部证券投资经理，华龙证券公司投资理财部总经理，青岛海东青置业有限公司总经理，新华基金管理有限公司总经理助理，新华优选成长股票型证券投资基金基金经理。现任新华基金管理有限公司副总经理、投资总监，新华基金管理有限公司子公司深圳新华富时资产管理有限公司执行董事。

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。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。现任新华基金管理有限公司督察长。

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。
(2) 现任基金经理

何潇先生：经济学硕士，7年证券从业经验。2007年加入新华基金管理有限公司。历任行业分析师、策略分析师、新华优选成长股票型证券投资基金的基金经理助理及新华优选成长股票型证券投资基金基金经理。现任新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金经理、新华行业轮换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王卫东先生、基金管理部总监曹名长先生、基金管理部副总监崔建波先生、李昱女士、桂跃强先生。上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 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：姜建清
注册资本：人民币349,018,545,827元
联系电话：010-66105799
联系人：赵会军
(二)主要人员情况

截至2013年12月末，中国工商银行资产托管部共有员工176人，平均年龄30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)证券投资基金托管情况

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，依托严密科学的风险管理和内部控制体系、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、安心账户资金、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2013年12月，中国工商银行共托管证券投资基金358只。自2003 年以来，本行连续十年获得香港《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41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。

## 三 相关服务机构

(一)基金份额发售机构
基金份额发售机构包括基金管理人的直销机构和代销机构的销售网点：
1、场外发售机构
(1)直销机构
新华基金管理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： 张秀丽
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)代销机构
1)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
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
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：王洪章
客户服务电话：95533
联系人：张静
网址：www.ccb.com
3)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：蒋超良
客户服务电话：95599
联系人：刘一宁
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
客服电话：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
法定代销人：闫冰竹
电话：010-66223584
传真：010-66226045
客户服务电话：95526
联系人：谢小华
公司网址：www.bankofbeijing.com.cn
6)中信银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：常振明
客服电话：95558
联系人：郭伟
网址：bank.ecitic.com
7)平安银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南东路5047号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
客服电话：95501、95511-3
联系人：周晓霞
网址：www.sdb.com.cn；bank.pingan.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：文彦娜
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：董金
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：马千真
客户服务电话：96899(重庆)400-70-96899(全国)
联系人：孔文超
网址：www.cqcbank.com
11)交通银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
客服电话：95559
联系人：吴中文
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：吉晓辉
客户服务电话：95528
联系人：杨文川
网址：www.spdb.com.cn
13)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：万建华
客户服务热线：400-8888-666、021-962588
联系人：吴倩
网址：www.gtja.com
14)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：李笑鸣
网址：www.htsec.com
15)中信建投证券有限责任公司
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
客户服务咨询电话：400-8888-108
联系人：权唐
网址：www.csc108.com
16)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：陈有安
客户服务热线：4008-888-888或拨打各城市营业网点咨询电话
联系人：田薇
网址： www.chinastock.com.cn
17)新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市海淀区北三环西路99号西海国际中心1号楼15层
法定代表人：刘汝军
客户服务热线：400-698-9898
联系人：马骏杰、孙凯
网址：www.xsdzq.cn
18)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
19)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号润安大厦
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
20)恒泰证券股份有限公司
注所、办公地址：内蒙古自治区呼和浩特市新城区东风路111号
法定代表人：庞介民
客户服务电话：0471—4961259
联系人：王旭华
网址：www.cnht.com.cn
21)华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦24楼
办公地址：深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦24楼
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
22)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：肖亦玲
客服电话： 95597
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号中信证券大厦
法定代表人：王东明
电话：95548
联系人：陈忠
公司网址：cs.ecitic.com
24)中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层
办公地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层
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
25)广发证券股份有限公司
注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)
办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人：孙树明
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
26)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
27)方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：雷杰
客服电话：95571
联系人：彭博
网址：www.foundersc.com
28)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
29)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：安岩岩
客户服务电话：400-6000-686
网址：www.nesc.cn
30)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
31)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
32)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：陈安涛
网址：www.qlzq.com.cn
33)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：郑舒丽
网址： www.pingan.com
34)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：张腾
统一客户服务电话：96326(福建省外请先拨0591)
公司网址：www.gfhfzq.com.cn
35)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：李涛
统一客户服务电话：400-888-8588
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号兴业证券大厦
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：黄英
客户服务热线：400-8888-123
联系人：谢高得
公司网址：www.xyzq.com.cn
37)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
公司网站：www.95579.com
38)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19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
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：徐浩明
客服电话：4008888788
联系人：刘晨、李芳芳
公司网址：www.ebscn.com
40)恒泰长财证券股份有限公司
住所：长春市珠江路439 号
法定代表人：赵培武
客服电话：0431-82951765
联系人：吴德森
网址：www.cczq.net
41)安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址：深圳市深南大道2028号中国凤凰大厦1号楼7层
法定代表人：牛冠兴
客服电话：400-800-1001
联系人：陈剑虹
网址：www.essence.com.cn
42)中信证券(浙江)有限责任公司
住所：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦19、20楼
法定代表人：刘军
客户服务热线：0571-95548
联系人：周妍
公司网址：www.bigsun.com.cn
43)华西证券有限责任公司
注册地址： 四川省成都市陕西街239号
办公地址： 深圳市深南大道4001号时代金融中心18楼
法定代表人：杨炯洋
客服电话：400-8888-818
联系人：金达勇
网址：www.hx168.com.cn
44)杭州数米基金销售有限公司
住所：杭州市江南大道3558号
法定代表人：陈柏青
客服电话：4000-766-123
联系人：周嬿旻
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：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205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
联系人：方成
网址：www.noah-fund.com
46)上海好买基金销售有限公司
住所：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
法定代表人：杨文斌
客服电话：400-700-9665
联系人：张茹
公司网址：www.howbuy.com
47)上海天天基金销售有限公司
住所：上海市浦东新区峨山路613号6栋551室
法定代表人：其实
客服电话：400-1818-188
联系人：潘世友
公司网址：www.1234567.com
48)深圳众禄基金销售有限公司
住所：深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 I、J 单元
法定代表人：薛峰
客服电话：4006-788-887
联系人：汤素娅
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
住所：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
法定代表人：张跃伟
客服电话：400-089-1289
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
办公地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦
法定代表人：王莉
客服电话： 4009-200-022
联系人：习甜
公司网站：licaike.hexun.com
51)浙商银行股份有限公司
地址：杭州市庆春路288号
法定代表人：张达洋
客服电话：95527
网址：www.czbank.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：金颖
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：韩炯
电话：(021)31358666
传真：(021)31358600
联系人：安冬
经办律师：安冬、孙睿
(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：李荣坤、张吉范

## 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，本基金保持不低于基金资产净值5%的现金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，通过模拟各行业在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

本基金为股票型基金，属于证券投资基金中的高风险高收益品种，预期风险和收益均高于混合型基金和债券型基金。

## 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2013年12月31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 | 332,228,021.15 | 57.54 |
| | 其中：股票 | 332,228,021.15 | 57.54 |
| 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 | 157,600,000.00 | 27.30 |
| | 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 | 80,140,039.47 | 13.88 |
| 6 | 其他各项资产 | 7,423,093.01 | 1.29 |
| 7 | 合计 | 577,391,153.63 | 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 | 7,937,521.68 | 1.51 |
| B | 采矿业 | 20,716,709.03 | 3.94 |
| C | 制造业 | 177,886,990.47 | 33.81 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 12,766,400.00 | 2.43 |
| F | 批发和零售业 | 13,221,746.80 | 2.51 |
| 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 | 48,976,643.15 | 9.31 |
| K | 房地产业 | 46,292,178.82 | 8.80 |
| 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 | 4,429,831.20 | 0.84 |
| 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 | 332,228,021.15 | 63.15 |

(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 | 600759 | 正和股份 | 4,005,800 | 31,926,226.00 | 6.07 |
| 2 | 002226 | 江南化工 | 1,704,852 | 24,157,752.84 | 4.59 |
| 3 | 600104 | 上汽集团 | 1,442,372 | 20,395,140.08 | 3.88 |
| 4 | 601939 | 建设银行 | 4,662,942 | 19,304,579.88 | 3.67 |
| 5 | 601288 | 农业银行 | 7,135,644 | 17,696,397.12 | 3.36 |
| 6 | 000939 | 凯迪电力 | 2,854,859 | 17,614,480.03 | 3.35 |
| 7 | 002594 | 比亚迪 | 448,700 | 16,907,016.00 | 3.21 |
| 8 | 600315 | 上海家化 | 346,257 | 14,622,433.11 | 2.78 |
| 9 | 002157 | 正邦科技 | 1,705,289 | 13,267,148.42 | 2.52 |
| 10 | 601117 | 中国化学 | 1,595,800 | 12,766,400.00 | 2.43 |

(四)报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期内未持有债券。
(五)报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细
本基金本报告期内未持有债券。
(六)报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
本报告期末无资产支持证券投资。
(七)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
本报告期末未持有权证。
(八)投资组合报告附注

1、本报告期，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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 | 931,026.63 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,090,000.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 13,661.00 |
| 5 | 应收申购款 | 388,405.38 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,423,093.01 |

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。
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的情况。
6、其他需说明的重要事项
无

## 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% | 1.20% | 7.04% | 1.02% | 21.79% | 0.18% |
| 2013.1.1-2013.12.31 | 12.70% | 1.16% | -5.30% | 1.11% | 18.00% | 0.05% |
| 自基金成立至今 | 42.00% | 1.16% | -9.29% | 1.09% | 51.29% | 0.07% |

(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

新华行业周期轮换股票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2013年12月31日)

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×1.5%÷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×2.5‰÷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《基金法》、《运作办法》、《销售方法》、《信息披露办法》及其他有关法律法规的要求，对本基金管理人于2013年9月2日刊登的本基金招募说明书(《新华行业周期轮换股票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：
1. 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。
2. 在“三、基金管理人”中，对有关基金管理人股权结构及主要人员情况等信息进行了更新。
3. 在“四、基金托管人”中，更新了基金托管人的相关信息。
4. 在“五、相关服务机构”中，增加了和讯信息科技有限公司和浙商银行股份有限公司为代销机构，更新了代销机构中信万通证券有限责任公司的信息；更新了提供验资服务的会计师事务所信息。
5. 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2013年12月31日。
6. 更新了“十、基金的业绩”的数据。
7. 在“二十二、其他应披露事项”中，披露了自2013年7月22日至2014年1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) 2013年7月23日 新华基金管理有限公司关于旗下基金在第三方基金销售机构开通定投、转换业务以及参加申购费率优惠活动的公告
3) 2013年8月28日 新华行业周期轮换股票型证券投资基金2013年半年度报告(正文)
4) 2013年8月28日 新华行业周期轮换股票型证券投资基金2013年半年度报告(摘要)
5) 2013年9月2日 新华行业周期轮换股票型证券投资基金招募说明书(更新)全文
6) 2013年9月2日 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
7) 2013年9月16日 延长中国农业银行金穗卡基金网上交易申购费率优惠活动时间的公告
8) 2013年10月25日 新华行业周期轮换股票型证券投资基金2013年第3季度报告
9) 2013年12月3日 新华基金管理有限公司股东股权转让及修改公司章程的公告
10) 2013年12月25日 新华基金管理有限公司关于旗下基金增加和讯信息科技有限公司为代销机构的公告
11) 2014年1月2日 新华基金管理有限公司关于旗下基金2013年年度最后一个交易日资产净值的公告
12)2014年1月3日 新华优选成长股票型证券投资基金基金经理变更公告
13) 2014年1月8日 新华基金管理有限公司关于旗下部分基金增加浙商银行股份有限公司为代销机构的公告
14)2014年1月21日 新华行业周期轮换股票型证券投资基金2013年第4季度报告

新华基金管理有限公司
2014年3月6日

---

证券代码：002549 券简称：凯美特气 公告编号：2014-009

# 湖南凯美特气体股份有限公司关于全资子公司岳阳长岭凯美特气体有限公司例行停车检修的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

湖南凯美特气体股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司岳阳长岭凯美特气体有限公司(以下简称“长岭凯美特”)根据上游中石化岳阳长岭分公司装置停车检修安排及自身生产装置关键配件定货生产周期及检修周期的要求，为了确保公司后期生产装置的安全、平稳运行，按照计划安排，将于2014年3月6日开始各装置分步停车，进行例行检修。

本次长岭凯美特生产装置例行检修预计停车时间约45-50天，停车期间长岭凯美特将对生产装置进行保养与维护以确保生产装置后期安全有效运行，本次检修属例行检修，不会对本年度生产经营产生重大影响。以上检修完成后即恢复正常生产。

长岭凯美特已做好了停车检修的相关准备工作，本次检修对公司全年业绩影响不大。公司提醒广大投资者注意投资风险。

特此公告。

湖南凯美特气体股份有限公司董事会
2014年3月5日

---

证券代码：002648 证券简称：卫星石化 公告编号：2014-004

# 浙江卫星石化股份有限公司关于新项目建设进度的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江卫星石化股份有限公司全资子公司平湖石化有限责任公司(以下简称“公司”)于近期完成公司年产32万吨丙烯酸及30万吨丙烯酸酯项目(一阶段年产16万吨丙烯酸及15万吨丙烯酸酯装置)试生产方案的备案。目前，公司正积极组织试生产工作，生产装置准备投料试运行。

特此公告

浙江卫星石化股份有限公司
董事会
二〇一四年三月五日

---

股票简称：丰原药业 股票代码：000153 公告编号：2014—017

# 安徽丰原药业股份有限公司关于重大资产重组进展的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

安徽丰原药业股份有限公司(下称“公司”)由于筹划重大资产重组事项，为避免公司股价异常波动、切实维护投资者利益，公司股票已于2013年12月18日起停牌，并于当日披露了《关于重大资产重组停牌公告》。

因资产重组相关程序正在进行中，有关事项尚存在不确定性，根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所关于上市公司重大资产重组业务办理指南的有关规定，2014年1月16日，公司披露了《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》，公司股票自2014年1月17日起继续停牌。

截止本公告披露之日，本公司及有关各方正在积极推动各项工作，中介机构正在开展尽职调查，制定本次交易的方案，编写本次交易相关的文件。

停牌期间，公司将充分关注该事项进展情况，并按照中国证监会和深圳证券交易所的要求，及时履行信息披露义务，每五个交易日发布一次有关事项的进展公告。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

安徽丰原药业股份有限公司董事会
二〇一四年三月五日

---

证券代码：002412 证券简称：汉森制药 公告编号：2014-004

# 湖南汉森制药股份有限公司关于获得新版 GMP 证书的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

湖南汉森制药股份有限公司(以下简称“公司”)于 2014 年 3 月 5 日收到国家食品药品监督管理局颁发的中华人民共和国《药品 GMP 证书》，具体情况如下：

证书编号：HN20140057
企业名称：湖南汉森制药股份有限公司
地　　址：湖南省益阳市银城南路
认证范围：片剂、口服液、硬胶囊剂(含中药提取)
有效期至：2019 年 03 月 03 日
发证机关：国家食品药品监督管理局

本次《药品 GMP 证书》的获得，说明公司首次公开发行股票募集资金投资项目——“口服液及胶囊生产线技术改造工程项目”符合 2010 年版《药品生产质量管理规范》的要求，通过新版 GMP 认证，可以正式投入使用。

特此公告。

湖南汉森制药股份有限公司董事会
2014年3月6日

---

证券代码：002557 证券简称：洽洽食品 公告编号：2014-011

# 洽洽食品股份有限公司关于控股股东股权质押的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

洽洽食品股份有限公司(以下简称“公司”)于3月5日接到公司控股股东合肥华泰集团股份有限公司(以下简称“华泰集团”)的通知，华泰集团将其持有的5,000,000股公司股份(占公司总股本的1.48%)质押给中国光大银行股份有限公司合肥分行(以下简称“光大银行”)，为其向光大银行融资提供担保。相关质押登记手续已于2014年3月4日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，质押登记日为2014年3月4日，质押期限为二年。

截至本公告日，华泰集团共持有公司股份164,775,000股，占公司总股本的48.75%，其中98,130,000股处于质押状态，占公司总股本的29.03%。

特此公告。

洽洽食品股份有限公司董事会
二〇一四年三月五日

---

股票代码：002672 股票简称：东江环保 公告编号：2014-12

# 东江环保股份有限公司关于发行公司债券申请获得中国证监会核准批文的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2014年3月5日，东江环保股份有限公司(以下简称“公司”)收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准东江环保股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2014]190号)，批复内容如下：

一、核准公司向社会公开发行面值不超过7亿元的公司债券。

二、本次公司债券采用分期发行方式，首期发行面值不少于总发行面值的50%，自核准发行之日起6个月内完成；其余各期债券发行，自核准发行之日起24个月内完成。

三、本次发行公司债券应严格按照报送中国证监会的募集说明书及发行公告进行。

四、本次批复自核准发行之日起24个月内有效。

公司董事会将根据上述核准文件的要求及公司股东大会的有关授权，择机办理本次公司债券发行的相关事宜。

特此公告。

东江环保股份有限公司董事会
2014年3月6日

---

证券代码：000428 证券简称：华天酒店 公告编号：2014-028

# 华天酒店集团股份有限公司董事会关于重大资产重组停牌进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

华天酒店集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2014年1月30日发布《重大事项停牌公告》，以重大事项存在不确定性向交易所申请了公司股票停牌。2014年2月20日公司发布《关于重大资产重组停牌公告》，披露公司正在筹划重大资产重组事项，公司股票于?2014?年?2月?20?日开市起继续停牌。停牌期间，公司于2014年2月27日发布《关于重大资产重组停牌进展公告》。(相关公告见同日《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网)

?截至本公告日，公司及相关各方继续积极推进本次重大资产重组的各项工作，参与本次重大资产重组事项的中介机构正按计划开展尽职调查、审计、评估等相关工作，具体方案尚未最后确定。根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深交所关于上市公司信息披露工作备忘录的有关规定，公司股票继续停牌，公司将每?5?个交易日发布一次重大资产重组事项进展情况公告，并待相关工作完成后召开董事会会议审议重大资产重组预案，及时公告并复牌。该事项仍存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

华天酒店集团股份有限公司董事会
2014年3月6日

---

股票代码：002424 股票简称：贵州百灵 公告编号：2014-027

# 贵州百灵企业集团制药股份有限公司关于股东进行股票质押式回购交易的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，并对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

2014年3月5日贵州百灵企业集团制药股份有限公司(以下简称“公司”)接到控股股东姜伟关于其股票进行质押式回购交易的通知，现将有关情况公告如下：

姜伟将其所持有的本公司股票 19,220,000 股与上海海通证券资产管理有限公司进行股票质押回购业务，用于向上海海通证券资产管理有限公司融资提供质押担保，初始交易日为 2014年3月4日，回购交易日为2015年3月4日。质押期间该股份予以冻结不能转让。

上述质押股份占姜伟所持公司股份的 7.75%，占本公司总股本的4.09%。

至此姜伟持有公司 248,019,200 股股份，占公司总股本的52.73%；其中处于质押状态的股份为 168,497,000 股，占姜伟所持公司股份的67.94%，占公司总股本的35.82%。

特此公告。

贵州百灵企业集团制药股份有限公司
董 事 会
2014年3 月5日