

新华中证环保产业指数分级证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年12月31日
基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据新华基金合同约定,于**2018年1月9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当仔细阅读基金的投资风险提示。
本报告自**2017年10月1日**起至**2017年12月31日**止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华中证环保产业指数分级
场内简称	新华环保
基金代码	164304
交易代码	164304
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月11日
报告期末基金份额总额	1718,990,132.97份
投资目标	本基金采用动态资产配置方法,通过严格的投资约束和数量化风险管理手段,以实现相对指数的有效跟踪。在正常市场情况下,力争将基金份额的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35% ,年度跟踪偏离度不超过 4% 。
投资策略	本基金为数量基金,原则上采用完全复制,构建成份股在证券市场中具有较高流动性、流动性好、估值合理、具有向好的趋势以及权重较大的成份股在组合中占比较高的股票投资组合,并跟踪标的指数的变动进行动态调整。当成份股发生重大资产重组、增发、分红等行为时,以及基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对实际投资组合进行适当调整,以实现跟踪标的指数的投资目标。
业绩比较基准	95%×中证环保产业指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是数量基金,具有较高预期收益、较高预期风险的特征。预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为数量基金,通过量化模型构建投资组合,具有与标的指数以及标的指数所代表资产相似的风险收益特征。
基金经理	新华基金管理有限公司,新华环保A份额为稳健收益类资产,新华环保B份额为积极收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

基金简称	新华环保A	新华环保B	新华环保
基金代码	NCF环保A	NCF环保B	新华环保
场内简称	NCF环保A	NCF环保B	新华环保
基金代码	150190	150191	164304
报告期末下部分基金份额总额	347,727,407.00份	347,727,407.00份	109,535,285.27份
业绩比较基准	新华环保A份额为稳健收益类资产,新华环保B份额为积极收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。	新华环保B份额为积极收益类资产,新华环保A份额为稳健收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。	新华环保B份额为积极收益类资产,新华环保A份额为稳健收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期 2017年10月1日至2017年12月31日
1.本期已实现收益	-5,293,094.36
2.本期利润	-13,013,439.76
3.期间费用	-707.11
4.期末基金资产净值	195,622,294.52
5.期末基金份额净值	1.093

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.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购交易基金的各项费用(例如基金申购费赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§3.1 报告期内基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

报告送出日期:二〇一〇年八月二十日

§ 1 重要提示

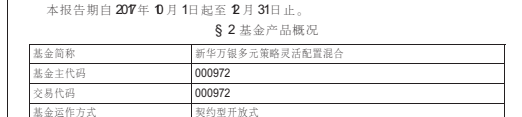
基金管理人及董事会保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据基金合同规定,于 2010 年 9 月 9 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

322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



注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

2017年12月31日
基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据新华基金合同约定,于**2018年1月9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当仔细阅读基金的投资风险提示。
本报告自**2017年10月1日**起至**2017年12月31日**止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华中证环保产业指数分级
场内简称	新华环保
基金代码	164304
交易代码	164304
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月11日
报告期末基金份额总额	1718,990,132.97份
投资目标	本基金采用动态资产配置方法,通过严格的投资约束和数量化风险管理手段,以实现相对指数的有效跟踪。在正常市场情况下,力争将基金份额的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35% ,年度跟踪偏离度不超过 4% 。
投资策略	本基金为数量基金,原则上采用完全复制,构建成份股在证券市场中具有较高流动性、流动性好、估值合理、具有向好的趋势以及权重较大的成份股在组合中占比较高的股票投资组合,并跟踪标的指数的变动进行动态调整。当成份股发生重大资产重组、增发、分红等行为时,以及基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对实际投资组合进行适当调整,以实现跟踪标的指数的投资目标。
业绩比较基准	95%×中证环保产业指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是数量基金,具有较高预期收益、较高预期风险的特征。预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为数量基金,通过量化模型构建投资组合,具有与标的指数以及标的指数所代表资产相似的风险收益特征。
基金经理	新华基金管理有限公司,新华环保A份额为稳健收益类资产,新华环保B份额为积极收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

基金简称	新华环保A	新华环保B	新华环保
基金代码	NCF环保A	NCF环保B	新华环保
场内简称	NCF环保A	NCF环保B	新华环保
基金代码	150190	150191	164304
报告期末下部分基金份额总额	347,727,407.00份	347,727,407.00份	109,535,285.27份
业绩比较基准	新华环保A份额为稳健收益类资产,新华环保B份额为积极收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。	新华环保B份额为积极收益类资产,新华环保A份额为稳健收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。	新华环保B份额为积极收益类资产,新华环保A份额为稳健收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期 2017年10月1日至2017年12月31日
1.本期已实现收益	-5,293,094.36
2.本期利润	-13,013,439.76
3.期间费用	-707.11
4.期末基金资产净值	195,622,294.52
5.期末基金份额净值	1.093

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.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购交易基金的各项费用(例如基金申购费赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§3.1 报告期内基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

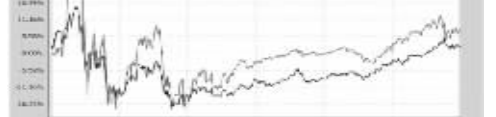
新年万银多

新华万银多策略灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年4月1日至2017年2月31日)

阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	业绩比较基准③	①-③	②-④	
过去三个月	0.09%	0.95%	31.0%	0.48%	-30.1%	0.47%

322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



注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

§4 管理人报告

报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

§4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	说明
张磊	基金经理	2017-08-07	曾任新华基金管理有限公司,新华环保A份额为稳健收益类资产,新华环保B份额为积极收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。

§4.2 管理人报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本报告期,新华基金管理有限公司作为新华中证环保产业指数分级证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华中证环保产业指数分级证券投资基金基金合同》以及其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益,运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。

§4.3 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2016年修订),公司制定了《新华基金管理有限公司公平交易管理制度》,制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

§4.4 异常交易行为的专项说明

本报告期,公司对不同投资组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集,通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在某一时间段是否存在违反公平交易原则的异常情况,未发现重大异常情况,且不存在报告期内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成交或超过该证券当日成交量的5%的情况。

§4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2017年12月31日
基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据新华基金合同约定,于**2018年1月9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当仔细阅读基金的投资风险提示。
本报告自**2017年10月1日**起至**2017年12月31日**止。

§2 基金产品概况

基金简称	新华中证环保产业指数分级
场内简称	新华环保
基金代码	164304
交易代码	164304
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月11日
报告期末基金份额总额	1718,990,132.97份
投资目标	本基金采用动态资产配置方法,通过严格的投资约束和数量化风险管理手段,以实现相对指数的有效跟踪。在正常市场情况下,力争将基金份额的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35% ,年度跟踪偏离度不超过 4% 。
投资策略	本基金为数量基金,原则上采用完全复制,构建成份股在证券市场中具有较高流动性、流动性好、估值合理、具有向好的趋势以及权重较大的成份股在组合中占比较高的股票投资组合,并跟踪标的指数的变动进行动态调整。当成份股发生重大资产重组、增发、分红等行为时,以及基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对实际投资组合进行适当调整,以实现跟踪标的指数的投资目标。
业绩比较基准	95%×中证环保产业指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是数量基金,具有较高预期收益、较高预期风险的特征。预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为数量基金,通过量化模型构建投资组合,具有与标的指数以及标的指数所代表资产相似的风险收益特征。
基金经理	新华基金管理有限公司,新华环保A份额为稳健收益类资产,新华环保B份额为积极收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

基金简称	新华环保A	新华环保B	新华环保
基金代码	NCF环保A	NCF环保B	新华环保
场内简称	NCF环保A	NCF环保B	新华环保
基金代码	150190	150191	164304
报告期末下部分基金份额总额	347,727,407.00份	347,727,407.00份	109,535,285.27份
业绩比较基准	新华环保A份额为稳健收益类资产,新华环保B份额为积极收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。	新华环保B份额为积极收益类资产,新华环保A份额为稳健收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。	新华环保B份额为积极收益类资产,新华环保A份额为稳健收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。

§3 主要财务指标和基金净值表现

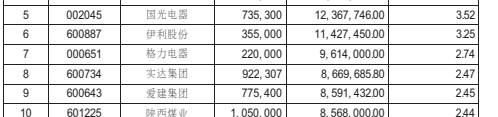
主要财务指标	报告期 2017年10月1日至2017年12月31日
1.本期已实现收益	-5,293,094.36
2.本期利润	-13,013,439.76
3.期间费用	-707.11
4.期末基金资产净值	195,622,294.52
5.期末基金份额净值	1.093

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.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购交易基金的各项费用(例如基金申购费赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§3.1 报告期内基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

53 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	000666	经纬纺机	1,171,696	22,754,336.32	6.48
2	600188	兖州煤业	991,000	14,389,320.00	4.10

322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



注:报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

§4 管理人报告

报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

§4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	说明
张磊	基金经理	2017-08-07	曾任新华基金管理有限公司,新华环保A份额为稳健收益类资产,新华环保B份额为积极收益类资产,具有长期风险且预期收益相对较高特征。

§4.2 管理人报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本报告期,新华基金管理有限公司作为新华中证环保产业指数分级证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华中证环保产业指数分级证券投资基金基金合同》以及其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益,运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。

§4.3 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2016年修订),公司制定了《新华基金管理有限公司公平交易管理制度》,制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

§4.4 异常交易行为的专项说明

本报告期,公司对不同投资组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集,通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断不同投资组合之间在某一时间段是否存在违反公平交易原则的异常情况,未发现重大异常情况,且不存在报告期内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成交或超过该证券当日成交量的5%的情况。

§4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

44报告期内基金的投资策略和业绩表现说明