

新华行业周期轮换混合型证券投资基金
2017 年半年度报告摘要
2017 年 6 月 30 日

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
报告送出日期：二〇一七年八月二十九日

1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	新华行业周期轮换混合
基金主代码	519095
交易代码	519095
基金运作方式	契约形开放式
基金合同生效日	2010 年 7 月 21 日
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
报告期末基金份额总额	76,796,691.41 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。
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。
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
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		新华基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	齐岩	郭明
	联系电话	010-68779688	010-66105799
	电子邮箱	qiyan@ncfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008198866	95588
传真		010-68779528	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	www.ncfund.com.cn
----------------------	-------------------

基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地
-------------	-----------------

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2017年1月1日至2017年6月30日）
本期已实现收益	-10,210,617.31
本期利润	-5,667,016.54
加权平均基金份额本期利润	-0.0717
本期基金份额净值增长率	-4.07%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3994
期末基金资产净值	135,701,312.02
期末基金份额净值	1.767

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或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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中为分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	5.62%	1.06%	4.01%	0.54%	1.61%	0.52%
过去三个月	-8.26%	1.15%	4.90%	0.49%	-13.16%	0.66%
过去六个月	-4.07%	0.97%	8.65%	0.45%	-12.72%	0.52%
过去一年	0.51%	0.85%	13.30%	0.54%	-12.79%	0.31%
过去三年	63.72%	2.03%	59.07%	1.40%	4.65%	0.63%
自基金合同生效起至今	136.58%	1.58%	36.68%	1.22%	99.90%	0.36%

注：1、本基金股票投资部分的业绩比较基准采用沪深 300 指数，债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数，复合业绩比较基准为：80%*沪深 300 指数收益率+20%*上证国债指数收益率。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

新华行业周期轮换混合型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2010 年 7 月 21 日至 2017 年 6 月 30 日)



注：本基金于 2010 年 7 月 21 日基金合同生效。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

新华基金管理股份有限公司经中国证券监督管理委员会批复，于 2004 年 12 月 9 日注册成立。注册地为重庆市，是我国西部首家基金管理公司。

截至 2017 年 6 月 30 日，新华基金管理股份有限公司旗下管理着四十七只开放式基金，即新华优选分红混合型证券投资基金、新华优选成长混合型证券投资基金、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金、新华钻石品质企业混合型证券投资基金、新华行业周期轮换混合型证券投资基金、新华中小市值优选混合型证券投资基金、新华灵活主题混合型证券投资基金、新华优选消费混合型证券投资基金、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资

基金、新华趋势领航混合型证券投资基金、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金、新华壹诺宝货币市场基金、新华信用增益债券型证券投资基金、新华惠鑫债券型证券投资基金（LOF）、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金、新华阿里一号保本混合型证券投资基金、新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫安保本一号混合型证券投资基金、新华中证环保产业指数分级证券投资基金、新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金、新华活期添利货币市场基金、新华增盈回报债券型证券投资基金、新华策略精选股票型证券投资基金、新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金、新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫回报混合型证券投资基金、新华阿鑫二号保本混合型证券投资基金、新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金、新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金、新华信用增强债券型证券投资基金、新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金、新华丰盈回报债券型证券投资基金、新华健康生活主题灵活配置混合型证券投资基金、新华双利债券型证券投资基金、新华恒稳添利债券型证券投资基金、新华丰利债券型证券投资基金、新华鑫锐混合型证券投资基金、新华鑫弘灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金、新华华瑞灵活配置混合型证券投资基金、新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金、新华红利回报混合型证券投资基金、新华华盛灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫丰灵活配置混合型证券投资基金和新华鑫裕灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
路文韬	本基金基金经理，新华高端制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华优选分红混合型证券投资基金基金经理。	2015-09-15	-	10	金融与投资硕士，10 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。
蔡春红	本基金基金经理，新华稳健回报灵活配置	2015-08-03	-	6	国际金融硕士，6 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，历任新华优选

	混合型发起式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。			分红混合型证券投资基金基金经理助理、新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，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。
--	-------------------------------------------------------------	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注：1、首任基金经理，任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司作出决定之日。

2、非首任基金经理，任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，新华基金管理股份有限公司作为新华行业周期轮换混合型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》、《新华行业周期轮换混合型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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理有限公司公平交易制度指导意见》（2011年修订），公司制定了《新华基金管理股份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。

场内交易，投资指令统一由交易部下达，并且启动交易系统公平交易模块。根据公司制度，严格禁止不同投资组合之间互为对手方的交易，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中，对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易，交易部根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议，由交易部报投资总监、督察长、金融工程部和监察稽核部，再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要，可以召开风险管理委员会会议，对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易部下达投资指令，交易部向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期，公司对不同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量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年上半年，周期与蓝筹股接替表现，虽然整体上看指数涨幅不大，但是其中却不乏投资机会。在宏观经济不确定的情况下，A 股 IPO 还在提速，资金更多的去选择确定性更强的蓝筹股，给予蓝筹一定溢价，从国际市场经验来看，这种溢价是合理的，但是也要留意，个别蓝筹行业的价格已经很难用估值来解释，要留意情绪在修正的过程中带来的矫枉过正。而随着近期经济数据的出台，不断地超出之前的预期，叠加供给侧改革的成果，使得上游周期股盈利状况大幅改善，因此在二季度周期出现了比较大的反弹。

回顾产品前半年的操作，一季度由于持有蓝筹，净值稳健上涨，但在二季度错误的判断朝美局势使得净值出现比较大的回落，所幸在二季度中旬开始加大对周期股的配置，净值出现不错的反弹。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.767 元，本报告期份额净值增长率为-4.07%，同期比较基准的增长率为 8.65%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在这个时点展望下半年，三季度处在十九大前夕，会是一个相对的政策真空期，维稳依然将是 3 季度的主基调，相较上半年的去杠杆和强监管的环境会有所缓和，且海外美国的经济数据可能并不支持其在 9 月份进一步加息，但三季度要注意地缘风险带来的市场波动，例如朝美、中印等。

如不发生局部战争的情况下，三季度可能会维持一个中等偏上的仓位，行业选择上会更多的关注成长性个股和周期股，对于周期股会考虑上游价格暴涨所带来的联动效应；成长股比较关注苹果新产品给整个行业带来的新的变化。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

有关参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工：

一、估值工作小组的职责分工

公司建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由运作保障部负责人、基金会计、投资管理部、交易部、监察稽核部人员组成。每个成员都可以指定一个临时或者长期的授权人员。

估值工作小组职责：

- ① 制定估值制度并在必要时修改；
- ② 确保估值方法符合现行法规；
- ③ 批准证券估值的步骤和方法；
- ④ 对异常情况做出决策。

运作保障部负责人是估值工作小组的组长，运作保障部负责人在基金会计或者其他两个估值小组成员的建议下，可以提议召集估值工作小组会议。

估值决策由估值工作小组 2/3 或以上多数票通过。

二、基金会计的职责分工

基金会计负责日常证券资产估值。基金会计和公司投资管理部相互独立。在按照本估值制度和相关法规估值后，基金会计定期将证券估值表向估值工作小组报告，至少每月一次。

基金会计职责：

- ① 获得独立、完整的证券价格信息；
- ② 每日证券估值；
- ③ 检查价格波动并进行一般准确性评估；
- ④ 向交易员或基金经理核实价格异常波动，并在必要时向估值工作小组报告；
- ⑤ 对每日证券价格信息和估值结果进行记录；
- ⑥ 对估值调整和人工估值进行记录；
- ⑦ 向估值工作小组报送月度估值报告。

基金会计认为必要，可以提议召开估值工作小组会议。

三、投资管理部的职责分工

- ① 接受监察稽核部对所投资证券价格异常波动的问询；
- ② 对停牌证券、价格异常波动证券、退市证券提出估值建议；

- ③ 评价并确认基金会计提供的估值报告；
- ④ 向估值工作小组报告任何他/她认为可能的估值偏差。

四、交易部的职责分工

- ① 对基金会计的证券价格信息需求做出即时回应；
- ② 通知基金会计关于证券停牌、价格突发性异常波动、退市等特定信息；
- ③ 评价并确认基金会计提供的估值报告。

五、监察稽核部的职责分工

- ① 监督证券的整个估值过程；
- ② 确保估值工作小组制定的估值政策得到遵守；
- ③ 确保公司的估值制度和符合现行法律、法规的要求；
- ④ 评价现行估值方法是否恰当反应证券公允价格的风险；
- ⑤ 对于估值表中价格异常波动的证券向投资部问讯；
- ⑥ 对于认为不合适或者不再合适的估值方法提交估值工作小组讨论。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情况。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对新华行业周期轮换混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，新华行业周期轮换混合型证券投资基金的管理人——新华基金管理股份有限公司

在新华行业周期轮换混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对新华基金管理股份有限公司编制和披露的新华行业周期轮换混合型证券投资基金 2016 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确完整。

中国工商银行资产托管部

2017 年 8 月 22 日

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：新华行业周期轮换混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	8,730,728.98	39,278,265.74
结算备付金	1,089,522.97	1,514,818.07
存出保证金	117,693.02	141,144.72
交易性金融资产	128,938,202.76	108,138,106.37
其中：股票投资	128,938,202.76	108,138,106.37
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	36,458.50	4,718,724.43
应收利息	2,089.99	7,828.34

应收股利	-	-
应收申购款	43,182.97	20,547.98
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	138,957,879.19	153,819,435.65
负债和所有者权益	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	5,518,703.92
应付赎回款	1,516,031.31	62,911.39
应付管理人报酬	163,402.31	184,312.49
应付托管费	27,233.73	30,718.74
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,358,002.10	2,118,290.66
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	191,897.72	180,179.84
负债合计	3,256,567.17	8,095,117.04
所有者权益:	-	-
实收基金	76,796,691.41	79,098,244.75
未分配利润	58,904,620.61	66,626,073.86
所有者权益合计	135,701,312.02	145,724,318.61
负债和所有者权益总计	138,957,879.19	153,819,435.65

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.767 元，基金份额总额 76,796,691.41 份。

6.2 利润表

会计主体：新华行业周期轮换混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年6月30日
一、收入	-2,962,505.11	-54,159,849.64
1.利息收入	128,670.03	164,054.37
其中：存款利息收入	128,670.03	164,054.37
债券利息收入	-	-

资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-7,652,415.21	-54,557,271.13
其中：股票投资收益	-8,359,247.58	-54,890,952.41
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	706,832.37	333,681.28
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,543,600.77	168,057.10
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	17,639.30	65,310.02
减：二、费用	2,704,511.43	4,375,802.09
1. 管理人报酬	1,083,064.36	1,255,946.51
2. 托管费	180,510.78	209,324.37
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,251,750.00	2,715,745.48
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	189,186.29	194,785.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,667,016.54	-58,535,651.73
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,667,016.54	-58,535,651.73

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：新华行业周期轮换混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	79,098,244.75	66,626,073.86	145,724,318.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,667,016.54	-5,667,016.54
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-2,301,553.34	-2,054,436.71	-4,355,990.05
其中：1.基金申购款	8,291,985.19	7,055,771.35	15,347,756.54

2.基金赎回款	-10,593,538.53	-9,110,208.06	-19,703,746.59
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	76,796,691.41	58,904,620.61	135,701,312.02
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	136,101,891.16	152,446,556.60	288,548,447.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-58,535,651.73	-58,535,651.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-48,756,435.63	-27,716,839.15	-76,473,274.78
其中：1.基金申购款	10,789,268.55	8,078,973.80	18,868,242.35
2.基金赎回款	-59,545,704.18	-35,795,812.95	-95,341,517.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	87,345,455.53	66,194,065.72	153,539,521.25

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：陈重，主管会计工作负责人：张宗友，会计机构负责人：徐端骞

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

新华行业周期轮换混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]593号文件“关于核准新华行业周期轮换混合型证券投资基金募集的批复”批准,由新华基金管理股份有限公司作为发起人,于2010年6月17日至7月16日向社会公开募集,首次募集资金总额347,740,551.58元,其中募集资金产生利息68,207.90元,并经国富浩华会计师事务所有限公司浩华验字[2010]第72号验资报告予以验证。2010年7月21日办理基金备案手续,基金合同正式生效。本基金为契约型开放式证券投资基金,存续期不限定,本基金管

理人为新华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《新华行业周期轮换混合型证券投资基金招募说明书》及《新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资标的物包括国内依法公开发行上市的各类股票、债券，以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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、中央票据、金融债、公司债、企业债、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净值 5%的现金和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。

本财务报表由本基金的基金管理人新华基金管理股份有限公司于 2017 年 8 月 28 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定进行确认、计量和编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况等相关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计估计与上年度一致，会计政策与上年度一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期未发生差错更正。

6.4.6 税项

1、印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定从 2008 年 9 月 19 日起，调整证券（股票）交易印花税征收方式，将对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据按 0.1% 的税率对双方当事人征收证券（股票）交易印花税，调整为单边征税，即对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据的出让按 0.1% 的税率征收证券（股票）交易印花税，对受让方不再征税。

2、营业税、增值税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》的规定：2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定：对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015] 101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定：对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。上市公司派发股息红利时，对个人持股 1 年以内（含 1 年）的，上市公司暂不扣缴个人所得税。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，本基金不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
新华基金管理股份有限公司	基金管理人、基金发起人
恒泰证券股份有限公司	基金管理人股东

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
恒泰证券股份有限公司	174,064,876.49	19.89%	214,654,983.45	11.59%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间，均无通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间，均无通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间，均无通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
恒泰证券股份有限公司	127,293.41	17.01%	106,586.37	7.85%

司				
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
恒泰证券股份有限公 司	156,976.76	9.78%	617,795.96	26.44%

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,083,064.36	1,255,946.51
其中：支付销售机构的客户维护费	477,231.40	569,617.96

注：基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	180,510.78	209,324.37

注：基金托管费按前一日的基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提确认。

其计算公式为:日托管人报酬=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月 30日

期初持有的基金份额	4,962,282.88	4,962,282.88
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	4,962,282.88	4,962,282.88
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	6.46%	5.68%

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期内，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年6月30日		2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	8,730,728.98	120,641.58	18,630,531.18	143,118.16

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在报告期内未参与关联方承销证券。

6.4.9 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603933	睿能科技	2017-06-28	2017-07-06	网下中签	20.20	20.20	857.00	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017-06-30	2017-07-10	网下中签	11.26	11.26	1,351.00	15,212.26	15,212.26	-
603617	君禾股份	2017-06-23	2017-07-03	网下中签	8.93	8.93	832.00	7,429.76	7,429.76	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600764	中电广通	2017-06-29	重大事项停牌	33.25	2017-07-07	33.98	40,000.00	1,284,995.00	1,330,000.00	-
002075	沙钢股份	2016-09-19	重大资产重组	19.18	-	-	199,960.00	3,316,379.20	3,835,232.80	-
601989	中国重工	2017-05-31	重大资产重组	6.21	-	-	300,000.00	2,316,900.00	1,863,000.00	-
600655	豫园商城	2016-12-20	重大资产重组	11.32	-	-	50,000.00	554,500.00	566,000.00	-
601069	西部黄金	2017-04-17	重大资产重组	24.47	-	-	180,000.00	4,362,071.00	4,404,600.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	128,938,202.76	92.79
	其中：股票	128,938,202.76	92.79
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	9,820,251.95	7.07
7	其他各项资产	199,424.48	0.14
8	合计	138,957,879.19	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	7,522,600.00	5.54
C	制造业	107,941,502.76	79.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,224,500.00	6.06
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,639,600.00	1.21
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	3,610,000.00	2.66
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	128,938,202.76	95.02

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600760	中航黑豹	322,796	10,691,003.52	7.88
2	600801	华新水泥	750,000	7,147,500.00	5.27
3	300398	飞凯材料	389,950	6,785,130.00	5.00
4	600990	四创电子	89,962	5,576,744.38	4.11
5	600992	贵绳股份	350,000	5,551,000.00	4.09
6	600011	华能国际	750,000	5,505,000.00	4.06
7	002643	万润股份	350,000	5,166,000.00	3.81
8	603799	华友钴业	80,000	4,862,400.00	3.58
9	601069	西部黄金	180,000	4,404,600.00	3.25
10	002831	裕同科技	55,829	4,187,175.00	3.09

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站（www.ncfund.com.cn）的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600760	中航黑豹	7,577,942.00	5.20
2	300398	飞凯材料	6,944,456.50	4.77
3	603799	华友钴业	6,734,297.20	4.62
4	002643	万润股份	6,601,949.00	4.53
5	601991	大唐发电	6,523,282.00	4.48
6	600011	华能国际	6,402,421.00	4.39
7	600801	华新水泥	6,329,856.00	4.34
8	300600	瑞特股份	6,295,072.61	4.32
9	600992	贵绳股份	6,281,744.00	4.31
10	600240	华业资本	6,077,001.50	4.17
11	000728	国元证券	5,891,269.00	4.04
12	600703	三安光电	5,881,160.00	4.04
13	600990	四创电子	5,546,681.00	3.81
14	601669	中国电建	5,403,636.09	3.71
15	000409	山东地矿	5,380,774.75	3.69
16	600547	山东黄金	4,983,796.00	3.42
17	603579	荣泰健康	4,645,596.44	3.19

18	002413	雷科防务	4,496,557.10	3.09
19	600520	中发科技	4,369,535.00	3.00
20	601678	滨化股份	4,362,129.80	2.99
21	600581	八一钢铁	4,218,653.28	2.89
22	002359	齐星铁塔	4,158,000.00	2.85
23	000636	风华高科	4,064,225.30	2.79
24	002051	中工国际	4,032,809.89	2.77
25	600501	航天晨光	4,015,349.65	2.76
26	600489	中金黄金	3,990,779.00	2.74
27	600855	航天长峰	3,975,026.00	2.73
28	002831	裕同科技	3,935,695.28	2.70
29	002554	惠博普	3,902,434.00	2.68
30	002683	宏大爆破	3,891,157.00	2.67
31	601668	中国建筑	3,878,952.00	2.66
32	601989	中国重工	3,861,500.00	2.65
33	600170	上海建工	3,860,490.76	2.65
34	002443	金洲管道	3,759,880.00	2.58
35	600647	同达创业	3,755,947.00	2.58
36	300567	精测电子	3,686,311.00	2.53
37	000050	深天马 A	3,666,060.00	2.52
38	600578	京能电力	3,576,000.00	2.45
39	300138	晨光生物	3,347,701.76	2.30
40	300030	阳普医疗	3,327,821.00	2.28
41	002195	二三四五	3,326,490.99	2.28
42	300103	达刚路机	3,307,143.46	2.27
43	000983	西山煤电	3,227,594.00	2.21
44	300628	亿联网络	3,159,322.00	2.17
45	600519	贵州茅台	3,131,869.00	2.15
46	300481	濮阳惠成	3,094,550.00	2.12
47	300302	同有科技	3,052,637.00	2.09
48	600114	东睦股份	3,035,952.00	2.08
49	002333	罗普斯金	3,022,743.00	2.07
50	600390	五矿资本	3,015,323.90	2.07
51	600598	北大荒	2,990,950.70	2.05
52	000976	春晖股份	2,981,800.00	2.05
53	002460	赣锋锂业	2,948,468.90	2.02

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例
----	------	------	----------	-------------

				(%)
1	600547	山东黄金	7,488,870.33	5.14
2	600760	中航黑豹	6,557,196.00	4.50
3	603799	华友钴业	6,408,773.00	4.40
4	002683	宏大爆破	6,212,087.00	4.26
5	601991	大唐发电	6,144,000.00	4.22
6	002359	齐星铁塔	5,466,718.00	3.75
7	002716	金贵银业	5,454,268.00	3.74
8	000728	国元证券	5,327,090.66	3.66
9	600489	中金黄金	5,218,474.90	3.58
10	601669	中国电建	5,210,368.64	3.58
11	600240	华业资本	4,964,020.46	3.41
12	603579	荣泰健康	4,508,356.76	3.09
13	000409	山东地矿	4,309,214.09	2.96
14	600170	上海建工	4,234,231.84	2.91
15	600390	五矿资本	4,208,106.92	2.89
16	000636	风华高科	4,018,074.24	2.76
17	000975	银泰资源	4,002,317.08	2.75
18	601678	滨化股份	3,950,555.00	2.71
19	600598	北大荒	3,917,826.99	2.69
20	000066	中国长城	3,906,708.08	2.68
21	600362	江西铜业	3,813,934.00	2.62
22	002195	二三四五	3,797,868.90	2.61
23	600519	贵州茅台	3,758,492.00	2.58
24	601668	中国建筑	3,753,726.72	2.58
25	300377	赢时胜	3,730,759.83	2.56
26	002237	恒邦股份	3,705,650.00	2.54
27	600578	京能电力	3,704,933.00	2.54
28	300600	瑞特股份	3,616,329.59	2.48
29	002051	中工国际	3,515,574.00	2.41
30	002413	雷科防务	3,476,831.80	2.39
31	600647	同达创业	3,453,488.00	2.37
32	000878	云南铜业	3,380,259.00	2.32
33	600988	赤峰黄金	3,344,404.00	2.30
34	002554	惠博普	3,327,521.00	2.28
35	300398	飞凯材料	3,240,612.00	2.22
36	300567	精测电子	3,233,589.00	2.22
37	300030	阳普医疗	3,155,758.98	2.17
38	300628	亿联网络	3,104,706.00	2.13
39	600306	商业城	3,084,466.96	2.12
40	002443	金洲管道	3,077,294.00	2.11
41	300302	同有科技	3,060,954.00	2.10
42	000983	西山煤电	3,053,860.00	2.10
43	300481	濮阳惠成	3,016,974.00	2.07

44	600150	中国船舶	3,001,729.00	2.06
45	002333	罗普斯金	2,970,173.00	2.04
46	600703	三安光电	2,965,850.26	2.04
47	002745	木林森	2,945,384.00	2.02
48	002027	分众传媒	2,930,178.00	2.01
49	000976	春晖股份	2,928,211.00	2.01
50	002870	香山股份	2,926,724.00	2.01

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	450,505,144.87
卖出股票的收入（成交）总额	425,180,313.97

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”与“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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

本基金本报告期末无贵金属投资。

7.6 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.6.1 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。

7.6.2 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。

7.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.7.1 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。

7.7.2 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。

7.7.3 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。

7.8 投资组合报告附注

7.8.1 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。

7.8.2 本报告期内, 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。

7.8.3 期末其他各项资产构成

单位: 人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	117,693.02
2	应收证券清算款	36,458.50
3	应收股利	-
4	应收利息	2,089.99
5	应收申购款	43,182.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	199,424.48

7.8.4 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位: 人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产净 值比例(%)	流通受限情 况说明
1	601069	西部黄金	4,404,600.00	3.25	重大资产重组

7.8.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位: 份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
7,340	10,462.76	6,314,328.84	8.22%	70,482,362.57	91.78%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	45,459.87	0.06%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份；该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年7月21日）基金份额总额	347,740,551.58
本报告期期初基金份额总额	79,098,244.75
本报告期基金总申购份额	8,291,985.19
减：本报告期基金总赎回份额	10,593,538.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	76,796,691.41

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2017年2月17日，林艳芳女士离任本基金管理人新华基金管理股份有限公司副总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内本基金未有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金未有基金投资策略的改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内本基金未有改聘会计师事务所的情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金不存在管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
湘财证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
中信万通	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
恒泰证券	2	174,064,876.49	19.89%	127,293.41	17.01%	-
招商证券	1	107,813,844.35	12.32%	100,407.41	13.42%	-
方正证券	1	95,110,685.05	10.87%	69,554.44	9.30%	-
中信证券	1	88,033,357.87	10.06%	81,984.76	10.96%	-
长江证券	1	87,702,663.53	10.02%	81,677.53	10.92%	-
广发证券	1	81,842,185.54	9.35%	76,219.45	10.19%	-
海通证券	1	58,700,437.63	6.71%	54,667.83	7.31%	-
国泰君安	1	44,698,260.61	5.11%	41,627.23	5.56%	-
国信证券	1	43,022,738.95	4.92%	40,067.17	5.35%	-
西南证券	1	33,271,199.46	3.80%	24,330.95	3.25%	-
安信证券	1	29,670,832.26	3.39%	27,632.36	3.69%	-
中金证券	1	16,455,721.37	1.88%	12,033.78	1.61%	-
华泰证券	1	12,472,034.70	1.43%	9,120.92	1.22%	-
宏源证券	1	2,206,168.20	0.25%	1,613.37	0.22%	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基金字[1998]29号）以及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本基金报告期内共租用 21 个交易席位。

一、交易席位的分配依据

交易席位的分配以券商实力及其所提供的研究支持为基础，主要考察点包括：

- 1、经营行为稳健规范，内控制度健全。
- 2、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要。
- 3、具有较强的全方位金融服务能力和水平。

二、交易席位的选择流程

- 1、研究部根据上述标准考察后确定选用交易席位的券商。
- 2、与被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

三、交易量的分配

交易量的分配以券商所提供的服务及研究支持为基础，主要考察点包括：

1、券商提供独立的或第三方研究报告及服务，包括宏观经济、行业分析、公司研发、市场数据、财经信息、行业期刊、组合分析软件、绩效评估、研讨会、统计信息、交易评估等，用以支持投资决策。

2、以季度为单位对经纪商通过评分的方式进行考核，由基金经理、研究员和交易员分别打分，根据经纪商给投资带来的增值确定经纪商的排名。

考核的内容包括上一季度经纪交易执行情况、提供研究报告数量、研究报告质量和及时性、受邀讲解次数及效果、主动推介次数及效果等。考核结果将作为当期交易量分配的依据，交易量大小和评分高低成正比。

- 3、交易部负责落实交易量的实际分配工作。

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内未有影响投资者决策的其他重要信息。

新华基金管理股份有限公司

二〇一七年八月二十九日