

新华行业周期轮换混合型证券投资基金
2015 年年度报告摘要
2015 年 12 月 31 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：二〇一六年三月二十六日

§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。本年度报告已经全部独立董事签字同意，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 2016 年 3 月 9 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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	136,101,891.16 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，属于证券投资基金中的中等预期风险中等预期收益品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

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	蒋松云
	联系电话	010-88423386	010-66105799
	电子邮箱	qiyan@ncfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008198866	95588
传真		010-88423310	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.ncfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	-39,282,763.61	75,529,364.84	93,004,612.60
本期利润	-51,894,261.93	96,155,776.09	57,179,093.66
加权平均基金份额本期利润	-0.2990	0.3789	0.1527
本期基金份额净值增长率	43.57%	39.23%	12.70%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配基金份额利润	0.1057	0.9694	0.4200
期末基金资产净值	288,548,447.76	206,229,177.87	526,073,191.69
期末基金份额净值	2.120	1.977	1.420

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未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
过去三个月	15.47%	1.43%	13.57%	1.34%	1.90%	0.09%
过去六个月	-20.72%	2.98%	-12.31%	2.14%	-8.41%	0.84%
过去一年	43.57%	2.51%	6.98%	1.99%	36.59%	0.52%
过去三年	125.27%	1.67%	43.01%	1.43%	82.26%	0.24%
过去五年	148.11%	1.49%	22.97%	1.29%	125.14%	0.20%
自基金合同生效起至今	183.84%	1.47%	36.98%	1.28%	146.86%	0.19%

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： $80\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。

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的历史走势对比图
 (2010 年 7 月 21 日至 2015 年 12 月 31 日)

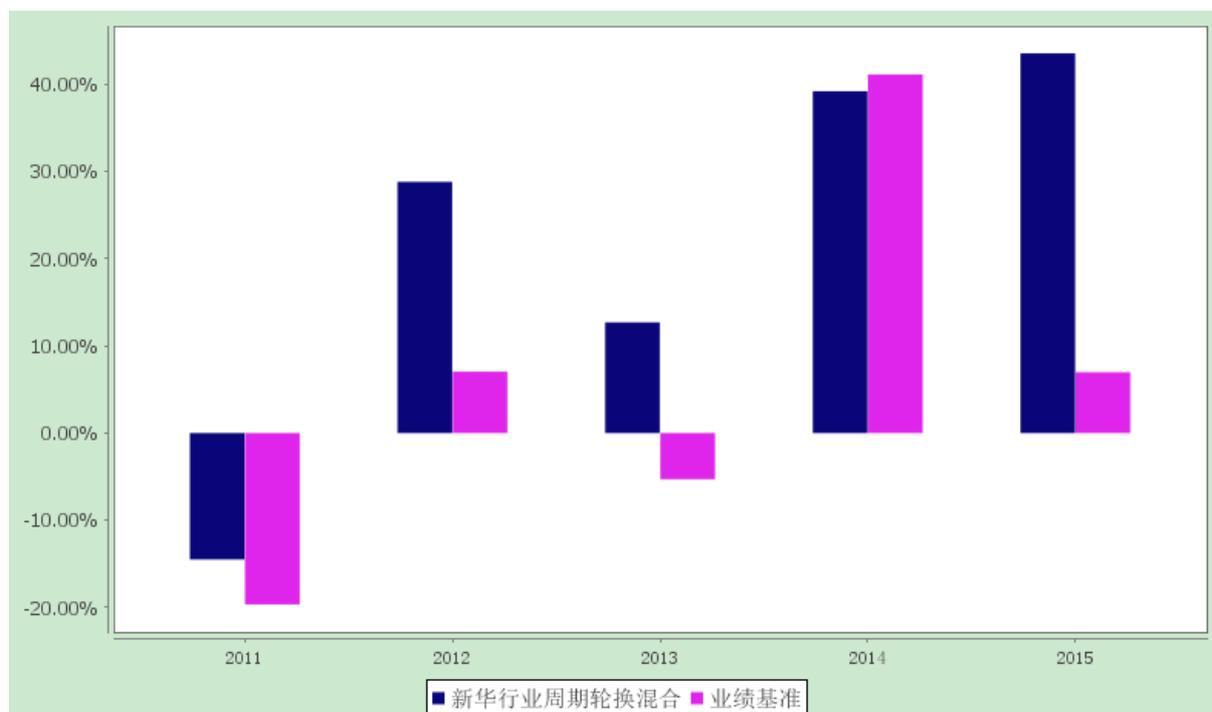


注：本基金于 2010 年 7 月 21 日基金合同生效。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

新华行业周期轮换混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于 2010 年 7 月 21 日基金合同生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015 年	9.000	1,546,722,390.20	52,355,068.87	1,599,077,459.07	-
合计	9.000	1,546,722,390.20	52,355,068.87	1,599,077,459.07	-

§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 2015 年 12 月 31 日，新华基金管理股份有限公司旗下管理着三十一只开放式基金，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、新华惠鑫分级债券型证券投资基金、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、新华财富金 30 天理财债券型证券投资基金、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、新华策略精型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和新华积极价值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		
蔡春红	本基金基金经理，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。	2015-08-03	-	4	国际金融硕士，4 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，现任新华基金研究部行业研究员、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。
路文韬	本基金基金经理，新华优选分红混合型证券投资基金基	2015-09-15	-	8	金融与投资硕士，8 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、

	金经理。				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、新华优选分红混合型证券投资基金基金经理。
桂跃强	本基金基金经理。	2014-07-15	2015-08-07	8	工学、金融学双硕士，历任中国石化石油化工科学研究院工程师。于 2007 年加入新华基金管理股份有限公司，历任化工、有色、轻工、建材等行业分析师、策略分析师、新华优选成长混合型证券投资基金基金经理助理、投资经理、新华基金管理股份有限公司基金管理部副总监、新华泛资源优势灵活配置混合型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、新华信用增益债券型证券投资基金基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业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合规守信情况的说明

本报告期，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》以及其它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 公平交易制度和控制方法

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》（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，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 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了《新华基金管理股份有限公司公平交易制度》的规定。

基金管理人旗下所有投资组合连续 4 个季度的日内、3 日内以及 5 日内股票和债券交易同向交易价差分析及相应情景分析表明：债券同向交易频率偏低；股票同向交易溢价率较高的因素主要是受到市场因素影响造成个股当日价格振幅较大或者是组合经理个人对交易时机的判断，即成交价格的日内变化较大以及投资组合的成交时间不一致而导致个别组合间的交易价差较大，结合通过对平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等不同组合不同时间段的同向交易价差分析表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

基金管理人原则上不允许同日反向交易行为的发生，本报告期内，未发生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

2015 年整体市场呈现 N 型走势，上半年市场在流动性异常宽裕和资金疯狂加杠杆的情况下，股指一路上扬，上证综指最高突破 5000 点，年内涨幅 9.41%，而创业板涨幅更大，最高突破 4000 点，年内涨幅 84.4%，估值越来越高；下半年随着场外配资清理的开始，市场又进入了疯狂去杠杆过程，叠加股指期货空头打压，资金仓皇出逃，股市迎来大幅调整，后来，为满足 11 月底 SDR 通过条件，央行在 8 月下旬放松人民币中间价浮动区间，默许人民币适度贬值，不料却引来人民币贬值预期加剧，导致股指再次大幅下调，4 季度在十三五规划政策利好出台刺激以及机构看好 2016 年 1 季度春季躁动行情下，市场迎来了估值修复过程。新华轮换配置基金充分发挥灵活配置型基金优势，在 6

月初主动降低仓位，并于 9 月中旬开始果断加仓，4 季度总体保持中性偏低仓位，但由于配置的股票上涨弹性较大，收益不错，年内涨幅 160.4%，进入主动性基金排名前 3。股票配置方面，以新兴产业为主，兼顾转型和国企改革个股，重点配置机械设备、医药生物、计算机、商业贸易、电子等板块。未来将根据市场风格和风险提前预判，及时调整股票持仓和仓位，根据市场热点、成长性以及估值，精选主题和个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 2.120 元，本报告期份额净值增长率为 43.57%，同期比较基准的增长率为 6.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计 2016 年经济仍将弱而不破，上有压力，下有底线。上半年随着房地产市场的回暖和供给侧改革的进行，经济数据有望逐步好转，但需要密切关注房价走势和房地产政策，如果房价整体涨幅过快，叠加大宗商品价格反弹和相对偏松的货币环境，则下半年可能出现通胀可能，如此，则反过来对货币政策带来压力。

预计 2016 年货币政策继续维持中性，货币刺激的边际效应下降，由于美联储加息预期和人民币贬值压力，上半年降息压力很大，降息可能性很小，下半年随着美联储加息落地，国内有降息可能，降准空间大于降息，可能有几次降准，但主要还是为了对冲外汇占款下滑。财政政策有望继续发力，赤字率继续上升，可能有结构性减税政策出台。但 2016 年预计市场流动性远不如 2015 年，股市资金整体宽松程度远不如 2015 年，除了大宗商品和地产分流股市资金外，注册制、新三板、战略新三板推出预期都会分流场内资金，加上赚钱难度大，整体 A 股市场资金可能是个减量市场。房价大涨值得担忧，一旦涨幅过大后房价反转，对实体经济也会造成较大损害。

2016 年上半年稳增长的重要性提升，一方面要进行供给侧改革以去产能、去库存，另一方面还要适当刺激需求，供给侧改革热度高于改革和创新，所以周期性板块的涨价值得重视，股票有反复炒作机会，一旦价格反弹超预期，股价也可能走出大行情。相反，过去 3 年热炒的创业板可能由于外延扩张和内生增长减速导致业绩增速逐步下滑，加上估值压力，机构配置过高、机构审美疲劳，调整压力大。

2016 年股市预计调整压力大，尤其是创业板调整压力更大。由于市场相对弱势，之前市场热炒的主题投资都已经反复炒作很多次，新主题越来越少，主题投资在 2016 年的重要性大幅下降，寻找真成长、估值低、趋势向上的板块和个股变得更为重要。长期看，新兴产业部分股票在经历估值调整后，会重新具备配置价值，目前看，估值仍然有调整空间；长期看，新兴产业竞争力仍然是中国

的核心竞争力，现代服务业和高端消费长期成长机会突出。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.7.1 有关参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工

4.7.1.1 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。

4.7.1.2 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。

4.7.1.3 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讯；
- 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。

4.7.1.4 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。

4.7.1.5 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

根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》以及《新华行业周期轮换混合型证券投资基金基金合同》的有关约定，依据 2015 年 6 月 25 日本基金已实现的可分配利润，对权益登记在册的本基金份额持有人分配现金红利，每 10 份基金份额分配 9 元，本次分红的权益登记、除权日为 2015 年 6 月 29 日，现金红利发放日为 2015 年 7 月 1 日。

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，新华行业周期混合型证券投资基金对持有人进行了一次利润分配，分配金额为 1,599,077,459.07 元。

5.3 托管人对本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 2015 年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、准确和完整。

中国工商银行资产托管部

2016 年 3 月 18 日

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师 张伟胡慰签字出具了瑞华审字[2016]01360030 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 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：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	57,188,102.01	62,182,710.69
结算备付金	3,081,038.00	367,604.65
存出保证金	910,932.37	138,617.70
交易性金融资产	231,919,954.19	179,607,140.66
其中：股票投资	231,919,954.19	179,607,140.66
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	6,101,997.12	10,963,475.57
应收利息	12,727.69	13,872.59
应收股利	-	-
应收申购款	180,642.73	166,949.27
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	299,395,394.11	253,440,371.13
负债和所有者权益	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 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	6,098,119.23	-
应付赎回款	280,103.96	43,384,489.17
应付管理人报酬	368,589.29	312,498.64
应付托管费	61,431.55	52,083.10
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,657,648.58	2,918,758.59
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	381,053.74	543,363.76
负债合计	10,846,946.35	47,211,193.26
所有者权益：	-	-
实收基金	136,101,891.16	104,313,127.55
未分配利润	152,446,556.60	101,916,050.32
所有者权益合计	288,548,447.76	206,229,177.87
负债和所有者权益总计	299,395,394.11	253,440,371.13

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.120 元，基金份额总额 136,101,891.16 份。

7.2 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：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入	-36,153,790.12	106,329,698.60
1.利息收入	1,133,148.72	1,435,636.99
其中：存款利息收入	1,133,148.72	743,448.93
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	-	692,188.06
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-30,564,209.02	83,663,832.45
其中：股票投资收益	-32,153,522.55	78,490,962.78
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	1,589,313.53	5,172,869.67
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-12,611,498.32	20,626,411.25
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	5,888,768.50	603,817.91
减：二、费用	15,740,471.81	10,173,922.51
1. 管理人报酬	6,475,966.72	5,735,190.00
2. 托管费	1,079,327.84	955,865.01
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	7,785,230.77	3,093,678.92
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	399,946.48	389,188.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-51,894,261.93	96,155,776.09
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-51,894,261.93	96,155,776.09

7.3 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：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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）	104,313,127.55	101,916,050.32	206,229,177.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-51,894,261.93	-51,894,261.93
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）	31,788,763.61	1,701,502,227.28	1,733,290,990.89
其中：1.基金申购款	1,870,959,379.70	4,623,677,447.82	6,494,636,827.52
2.基金赎回款	-1,839,170,616.09	-2,922,175,220.54	-4,761,345,836.63
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）	-	-1,599,077,459.07	-1,599,077,459.07
五、期末所有者权益（基金净值）	136,101,891.16	152,446,556.60	288,548,447.76
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 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）	370,482,613.54	155,590,578.15	526,073,191.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	96,155,776.09	96,155,776.09
三、本期基金份额交易	-266,169,485.99	-149,830,303.92	-415,999,789.91

产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)			
其中: 1.基金申购款	96,946,142.18	51,885,033.53	148,831,175.71
2.基金赎回款	-363,115,628.17	-201,715,337.45	-564,830,965.62
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)	104,313,127.55	101,916,050.32	206,229,177.87

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从 7.1 至 7.4, 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

7.4 报表附注

7.4.1 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证监许可[2010]593 号“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,自 2010 年 6 月 17 日至 2010 年 7 月 16 日向社会公开募集,本次募集的有效净认购金额为 347,672,343.68 元,折合基金份额 347,672,343.68 份;认购款项在募集期间产生的银行利息共计 68,207.90 元,折合基金份额 68,207.90 份,并经国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)浩华验字[2010]第 72 号验资报告予以验证。并于 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。本基金的业绩比较基准为：80%* 沪深 300 指数收益率+ 20%* 上证国债指数收益率。

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 2016 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 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》和在财务报表附注四所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年度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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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最近一期年度报告不一致，所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金报告期末未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》的通知要求，本基金自 2015 年 3 月 30 日起，对交易所市场上市交易或挂牌转让的除实行全价交易的可转换债券和深交所可交换债券、按成本法估值的私募债和未上市债券品种以外的固定收益品种估值时，由原来的直接采用交易所收盘价估值变更为第三方估值机构（中证指数有限公司）

提供的相应品种当日的估值净价进行估值。本基金对该会计估计变更采用未来适用法，经测算新估值标准实施日的相关调整对前一估值日基金资产净值的影响未超过 0.5%。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期未发生差错更正。

7.4.6 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。

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

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 号文《关于证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对投资者从基金分配中获得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，基金向个人投资者分配股息、红利、利息时，不再代扣个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》

的规定,自 2005 年 6 月 13 日起,对证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得,按照财税[2005]102 号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按 50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、证监会财税[2012]85 号文《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》的规定,个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,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,暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、证监会财税 [2015] 101 号文《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,个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过 1 年的,股息红利所得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。

7.4.7 关联方关系

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、发起人
恒泰证券股份有限公司	基金管理人股东
恒泰长财证券有限责任公司	基金管理人股东的全资子公司
新华信托股份有限公司	基金管理人股东
杭州永原网络科技有限公司	基金管理人股东
深圳新华富时资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
中央汇金投资有限责任公司	基金托管人股东

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股	成交金额	占当期股

		票成交总 额的比例		票成交总 额的比例
恒泰证券	632,837,519.13	11.43%	305,261,154.56	15.05%

7.4.8.1.2 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。

7.4.8.1.3 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。

7.4.8.1.4 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。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31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	462,737.17	10.25%	460,819.20	12.60%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31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	216,857.58	12.79%	18,207.08	0.62%

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12 月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12 月31日

当期发生的基金应支付的管理费	6,475,966.72	5,735,190.00
其中：支付销售机构的客户维护费	1,307,967.04	1,151,083.63

注：1、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

2、本报告期列示的支付销售机构的客户维护费为本期计提金额。

7.4.8.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,079,327.84	955,865.01

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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未进行银行债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	4,962,282.88	-
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	-
期末持有的基金份额占基金总	3.65%	-

份额比例		
------	--	--

注：报告期内基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4 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。

7.4.8.5 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	
	2015年1月1日至2015年12月31日		2014年1月1日至2014年12月31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	57,188,102.01	1,095,820.72	62,182,710.69	694,115.19

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未参与关联方承销证券。

7.4.9 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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	复牌开盘价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600578	京能电力	2015-11-05	重大资产重组	6.07	2016-02-24	5.49	400,000.00	2,353,000.00	2,428,000.00	-
000028	国药一致	2015-10-21	筹划重大事项	66.15	2016-03-25	63.05	39,943.00	2,418,669.23	2,642,229.45	-
600354	敦煌种业	2015-12-15	筹划重大事项	10.43	2016-01-19	8.89	800,000.00	6,436,985.60	8,344,000.00	-
300116	坚瑞消防	2015-12-29	筹划重大事项	11.45	2016-03-22	12.60	100,000.00	1,183,350.00	1,145,000.00	-
600420	现代制药	2015-10-21	重大资产重组	37.15	2016-03-23	33.44	41,300.00	1,276,583.00	1,534,295.00	-

601058	赛轮金宇	2015-12-28	筹划非公开发行股票	9.00	2016-01-12	8.10	300,000.00	2,508,622.00	2,700,000.00	-
002112	三变科技	2015-07-21	筹划重大事项	19.16	-	-	3.00	47.68	57.48	-
002247	帝龙新材	2015-08-10	筹划重大事项	24.50	2016-01-04	22.78	200,000.00	4,597,619.00	4,900,000.00	-
600389	江山股份	2015-12-28	筹划重大事项	26.49	-	-	80,800.00	2,047,041.00	2,140,392.00	-
300088	长信科技	2015-12-14	筹划重大事项	14.03	2016-02-29	12.63	200,000.00	2,639,364.02	2,806,000.00	-
600565	迪马股份	2015-12-30	筹划重大事项	11.68	2016-01-07	11.03	200,000.00	2,261,552.00	2,336,000.00	-

7.4.9.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.2.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期内未发生银行间市场债券正回购。

7.4.9.2.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期内未发生交易所市场债券正回购。

§8 投资组合报告

8.1 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	231,919,954.19	77.46
	其中：股票	231,919,954.19	77.46
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	60,269,140.01	20.13
7	其他各项资产	7,206,299.91	2.41
8	合计	299,395,394.11	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	9,440,077.00	3.27
B	采矿业	5,850,000.00	2.03
C	制造业	138,793,352.71	48.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,428,000.00	0.84
E	建筑业	1,414,300.00	0.49
F	批发和零售业	15,251,917.45	5.29
G	交通运输、仓储和邮政业	5,015,800.00	1.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,228,000.00	1.12
J	金融业	10,442,000.00	3.62
K	房地产业	16,104,542.13	5.58
L	租赁和商务服务业	15,120,602.00	5.24
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,811,730.00	1.32
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	2,251,632.90	0.78

S	综合	2,768,000.00	0.96
	合计	231,919,954.19	80.37

8.3 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	300398	飞凯材料	118,000	9,390,440.00	3.25
2	600354	敦煌种业	800,000	8,344,000.00	2.89
3	002496	辉丰股份	280,000	7,924,000.00	2.75
4	600753	东方银星	230,000	7,866,000.00	2.73
5	600391	成发科技	120,000	6,223,200.00	2.16
6	002171	楚江新材	250,400	6,004,592.00	2.08
7	600855	航天长峰	150,000	5,952,000.00	2.06
8	600138	中青旅	254,200	5,925,402.00	2.05
9	000568	泸州老窖	213,100	5,779,272.00	2.00
10	300382	斯莱克	120,000	5,694,000.00	1.97

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于公司网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600570	恒生电子	164,906,756.90	79.96
2	000858	五粮液	65,066,080.23	31.55
3	600028	中国石化	55,610,639.99	26.97
4	300059	东方财富	55,012,250.49	26.68
5	300339	润和软件	51,861,769.72	25.15
6	600446	金证股份	51,713,121.95	25.08
7	002609	捷顺科技	51,224,482.62	24.84
8	603001	奥康国际	48,898,414.00	23.71
9	300210	森远股份	39,508,828.58	19.16
10	600486	扬农化工	38,223,711.69	18.53
11	600129	太极集团	37,230,397.00	18.05

12	002701	奥瑞金	30,589,639.90	14.83
13	002250	联化科技	27,290,697.92	13.23
14	600340	华夏幸福	27,025,015.50	13.10
15	002073	软控股份	26,694,892.96	12.94
16	002047	宝鹰股份	26,137,624.30	12.67
17	300376	易事特	23,669,154.94	11.48
18	600315	上海家化	23,559,318.56	11.42
19	603766	隆鑫通用	22,965,096.00	11.14
20	601318	中国平安	22,658,862.16	10.99
21	002273	水晶光电	21,722,140.58	10.53
22	000926	福星股份	21,301,460.09	10.33
23	600029	南方航空	19,103,541.80	9.26
24	300332	天壕环境	18,371,269.00	8.91
25	600115	东方航空	17,922,947.00	8.69
26	002081	金螳螂	17,405,068.00	8.44
27	002038	双鹭药业	17,299,902.20	8.39
28	002521	齐峰新材	17,284,521.21	8.38
29	300024	机器人	16,340,588.47	7.92
30	600400	红豆股份	15,536,669.60	7.53
31	300367	东方网力	14,848,936.62	7.20
32	000503	海虹控股	14,828,396.00	7.19
33	000596	古井贡酒	14,445,776.00	7.00
34	601166	兴业银行	14,258,085.00	6.91
35	002438	江苏神通	13,927,130.98	6.75
36	000826	启迪桑德	13,667,930.00	6.63
37	000555	神州信息	13,445,815.16	6.52
38	300398	飞凯材料	13,028,129.00	6.32
39	600027	华电国际	12,690,998.30	6.15
40	600222	太龙药业	12,558,733.73	6.09
41	300072	三聚环保	12,357,831.60	5.99
42	002410	广联达	11,992,018.60	5.81
43	300066	三川股份	11,815,061.16	5.73
44	002373	千方科技	11,808,173.00	5.73
45	002111	威海广泰	11,312,569.37	5.49
46	002715	登云股份	11,181,079.88	5.42
47	600036	招商银行	10,919,822.51	5.29
48	002285	世联行	10,870,623.73	5.27
49	600011	华能国际	10,868,057.00	5.27
50	300145	南方泵业	10,755,427.00	5.22
51	601933	永辉超市	10,676,141.54	5.18
52	600753	东方银星	10,288,703.00	4.99
53	002422	科伦药业	10,237,471.18	4.96
54	300017	网宿科技	10,172,769.32	4.93
55	002662	京威股份	10,139,457.25	4.92

56	600276	恒瑞医药	10,066,518.64	4.88
57	601058	赛轮金宇	10,021,533.84	4.86
58	000656	金科股份	9,997,701.97	4.85
59	600887	伊利股份	9,981,418.00	4.84
60	300105	龙源技术	9,951,225.34	4.83
61	600048	保利地产	9,939,884.32	4.82
62	601012	隆基股份	9,810,071.18	4.76
63	600883	博闻科技	9,785,300.50	4.74
64	000568	泸州老窖	9,782,953.12	4.74
65	000728	国元证券	9,746,995.03	4.73
66	002171	楚江新材	9,609,614.98	4.66
67	000590	*ST 古汉	9,563,970.47	4.64
68	600369	西南证券	9,488,603.50	4.60
69	000713	丰乐种业	9,286,446.00	4.50
70	002496	辉丰股份	9,139,489.82	4.43
71	300322	硕贝德	8,825,235.20	4.28
72	002304	洋河股份	8,791,780.00	4.26
73	600213	亚星客车	8,740,407.52	4.24
74	601901	方正证券	8,670,104.00	4.20
75	300274	阳光电源	8,561,067.00	4.15
76	002112	三变科技	8,421,577.17	4.08
77	000971	高升控股	8,342,892.00	4.05
78	300154	瑞凌股份	8,336,717.00	4.04
79	300160	秀强股份	8,206,072.32	3.98
80	002673	西部证券	8,165,449.10	3.96
81	601006	大秦铁路	8,108,080.21	3.93
82	600354	敦煌种业	8,046,232.00	3.90
83	002299	圣农发展	8,023,322.15	3.89
84	601998	中信银行	7,972,747.97	3.87
85	600138	中青旅	7,934,325.23	3.85
86	002117	东港股份	7,927,458.98	3.84
87	002350	北京科锐	7,888,048.00	3.82
88	601169	北京银行	7,485,482.62	3.63
89	600079	人福医药	7,456,297.90	3.62
90	002686	亿利达	7,443,747.72	3.61
91	300382	斯莱克	7,422,782.61	3.60
92	000056	皇庭国际	7,378,433.00	3.58
93	002453	天马精化	7,376,645.06	3.58
94	002367	康力电梯	7,293,729.30	3.54
95	002270	法因数控	7,268,440.92	3.52
96	000911	南宁糖业	7,134,784.69	3.46
97	300135	宝利国际	7,107,244.00	3.45
98	002041	登海种业	7,066,841.08	3.43
99	002085	万丰奥威	7,051,106.82	3.42

100	300236	上海新阳	7,007,781.00	3.40
101	000001	平安银行	6,964,338.80	3.38
102	600198	大唐电信	6,834,720.29	3.31
103	600343	航天动力	6,827,564.96	3.31
104	002024	苏宁云商	6,787,000.00	3.29
105	300188	美亚柏科	6,670,801.00	3.23
106	002249	大洋电机	6,651,591.94	3.23
107	000969	安泰科技	6,572,727.00	3.19
108	601788	光大证券	6,532,680.00	3.17
109	000018	神州长城	6,362,877.32	3.09
110	002736	国信证券	6,325,916.00	3.07
111	300224	正海磁材	6,320,804.20	3.06
112	300166	东方国信	6,298,754.00	3.05
113	600391	成发科技	6,288,808.60	3.05
114	002189	利达光电	6,281,533.52	3.05
115	300251	光线传媒	6,267,386.54	3.04
116	601988	中国银行	6,231,577.00	3.02
117	002664	信质电机	6,126,801.00	2.97
118	600517	置信电气	6,108,937.00	2.96
119	002563	森马服饰	6,107,886.59	2.96
120	600587	新华医疗	6,100,949.82	2.96
121	002049	同方国芯	6,074,647.92	2.95
122	002142	宁波银行	5,932,498.11	2.88
123	002625	龙生股份	5,910,254.12	2.87
124	002281	光迅科技	5,892,981.25	2.86
125	600647	同达创业	5,890,098.01	2.86
126	300104	乐视网	5,882,861.98	2.85
127	000998	隆平高科	5,864,488.75	2.84
128	600398	海澜之家	5,859,272.50	2.84
129	600855	航天长峰	5,844,283.80	2.83
130	601888	中国国旅	5,794,909.52	2.81
131	000920	南方汇通	5,792,000.00	2.81
132	600271	航天信息	5,773,435.01	2.80
133	601211	国泰君安	5,768,463.00	2.80
134	600886	国投电力	5,711,150.78	2.77
135	600643	爱建集团	5,658,216.98	2.74
136	300079	数码视讯	5,652,030.17	2.74
137	600418	江淮汽车	5,629,830.18	2.73
138	600004	白云机场	5,598,177.00	2.71
139	002466	天齐锂业	5,549,071.85	2.69
140	002183	怡亚通	5,539,115.00	2.69
141	600383	金地集团	5,511,857.00	2.67
142	300090	盛运环保	5,452,133.00	2.64
143	002429	兆驰股份	5,405,854.24	2.62

144	000990	诚志股份	5,400,000.00	2.62
145	600476	湘邮科技	5,399,985.00	2.62
146	002714	牧原股份	5,386,115.00	2.61
147	601009	南京银行	5,378,306.53	2.61
148	300130	新国都	5,368,855.05	2.60
149	601028	玉龙股份	5,349,326.80	2.59
150	002029	七匹狼	5,345,390.95	2.59
151	300113	顺网科技	5,279,422.12	2.56
152	002364	中恒电气	5,181,628.98	2.51
153	300379	东方通	5,176,245.46	2.51
154	002042	华孚色纺	5,174,005.66	2.51
155	300137	先河环保	5,125,143.53	2.49
156	000860	顺鑫农业	5,114,713.62	2.48
157	600389	江山股份	5,094,116.03	2.47
158	600859	王府井	5,090,567.00	2.47
159	002196	方正电机	4,997,483.00	2.42
160	300213	佳讯飞鸿	4,986,508.00	2.42
161	000671	阳光城	4,972,556.67	2.41
162	002656	卡奴迪路	4,960,714.00	2.41
163	000418	小天鹅A	4,934,041.00	2.39
164	002124	天邦股份	4,933,862.20	2.39
165	000700	模塑科技	4,831,579.32	2.34
166	000532	力合股份	4,784,856.10	2.32
167	002444	巨星科技	4,739,057.00	2.30
168	002708	光洋股份	4,729,810.76	2.29
169	600666	奥瑞德	4,729,732.48	2.29
170	300193	佳士科技	4,675,960.00	2.27
171	002344	海宁皮城	4,658,551.28	2.26
172	002247	帝龙新材	4,597,619.00	2.23
173	600756	浪潮软件	4,595,253.86	2.23
174	600452	涪陵电力	4,550,464.00	2.21
175	300305	裕兴股份	4,540,543.00	2.20
176	000756	新华制药	4,532,513.04	2.20
177	600565	迪马股份	4,523,104.00	2.19
178	000002	万科A	4,489,253.32	2.18
179	002054	德美化工	4,459,314.00	2.16
180	300216	千山药机	4,445,845.08	2.16
181	300249	依米康	4,439,725.96	2.15
182	600521	华海药业	4,423,559.70	2.14
183	300182	捷成股份	4,386,893.81	2.13
184	600520	中发科技	4,363,236.00	2.12
185	600377	宁沪高速	4,357,029.18	2.11
186	300167	迪威视讯	4,255,578.00	2.06
187	600009	上海机场	4,254,348.21	2.06

188	000028	国药一致	4,235,259.80	2.05
189	000861	海印股份	4,214,196.39	2.04
190	601588	北辰实业	4,203,300.00	2.04
191	002037	久联发展	4,183,012.80	2.03
192	000063	中兴通讯	4,174,000.00	2.02
193	600064	南京高科	4,138,210.00	2.01

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。

8.4.2 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	600570	恒生电子	152,269,398.14	73.84
2	300059	东方财富	56,276,207.99	27.29
3	600028	中国石化	56,186,076.41	27.24
4	300339	润和软件	54,605,541.00	26.48
5	000858	五粮液	53,685,808.03	26.03
6	002609	捷顺科技	43,349,356.23	21.02
7	603001	奥康国际	43,250,535.90	20.97
8	600446	金证股份	41,749,572.22	20.24
9	600129	太极集团	38,310,576.35	18.58
10	600486	扬农化工	31,500,236.44	15.27
11	002701	奥瑞金	30,878,976.68	14.97
12	600340	华夏幸福	29,248,888.69	14.18
13	300210	森远股份	27,228,706.68	13.20
14	601318	中国平安	25,612,330.85	12.42
15	002612	朗姿股份	23,756,579.19	11.52
16	002250	联化科技	22,410,532.38	10.87
17	002073	软控股份	20,677,923.99	10.03
18	603766	隆鑫通用	20,042,402.96	9.72
19	002047	宝鹰股份	20,038,549.88	9.72
20	300376	易事特	19,532,787.51	9.47
21	600315	上海家化	18,893,329.00	9.16
22	300332	天壕环境	18,852,512.50	9.14
23	300367	东方网力	17,768,466.95	8.62
24	000926	福星股份	17,337,201.71	8.41
25	000826	启迪桑德	17,115,984.61	8.30
26	300072	三聚环保	17,083,455.14	8.28
27	002081	金螳螂	16,812,626.03	8.15
28	002273	水晶光电	16,286,169.61	7.90

29	600222	太龙药业	16,171,908.10	7.84
30	600115	东方航空	15,979,611.50	7.75
31	300024	机器人	15,875,781.00	7.70
32	600400	红豆股份	15,336,643.81	7.44
33	002038	双鹭药业	15,076,489.99	7.31
34	000503	海虹控股	14,863,498.45	7.21
35	002521	齐峰新材	14,548,248.82	7.05
36	300079	数码视讯	14,310,222.52	6.94
37	002438	江苏神通	14,110,201.44	6.84
38	600029	南方航空	13,862,696.50	6.72
39	000605	渤海股份	13,566,000.00	6.58
40	002111	威海广泰	13,452,735.51	6.52
41	000002	万 科 A	12,945,533.48	6.28
42	601166	兴业银行	12,933,670.00	6.27
43	601588	北辰实业	12,851,082.70	6.23
44	600027	华电国际	12,633,996.30	6.13
45	000656	金科股份	12,288,033.00	5.96
46	000555	神州信息	12,076,359.37	5.86
47	002662	京威股份	12,056,884.95	5.85
48	600048	保利地产	11,336,297.09	5.50
49	600036	招商银行	11,252,429.00	5.46
50	601933	永辉超市	11,252,150.42	5.46
51	002410	广联达	11,061,913.50	5.36
52	600276	恒瑞医药	10,805,849.70	5.24
53	600011	华能国际	10,623,867.00	5.15
54	000596	古井贡酒	10,561,810.15	5.12
55	300182	捷成股份	10,540,290.07	5.11
56	601012	隆基股份	10,511,713.03	5.10
57	002350	北京科锐	10,186,538.41	4.94
58	600213	亚星客车	10,094,379.89	4.89
59	002285	世联行	9,964,389.16	4.83
60	000713	丰乐种业	9,941,534.95	4.82
61	002373	千方科技	9,919,481.00	4.81
62	600887	伊利股份	9,469,583.90	4.59
63	300017	网宿科技	9,288,183.65	4.50
64	000728	国元证券	9,258,122.48	4.49
65	600369	西南证券	8,960,186.74	4.34
66	002367	康力电梯	8,817,710.97	4.28
67	000543	皖能电力	8,723,386.28	4.23
68	002453	天马精化	8,654,008.00	4.20
69	002112	三变科技	8,484,186.11	4.11
70	000090	天健集团	8,400,862.42	4.07
71	300274	阳光电源	8,345,515.24	4.05
72	601901	方正证券	8,335,291.13	4.04

73	600883	博闻科技	8,209,154.75	3.98
74	002299	圣农发展	8,179,841.55	3.97
75	300113	顺网科技	8,131,720.00	3.94
76	002157	正邦科技	8,118,891.62	3.94
77	600642	申能股份	8,039,626.34	3.90
78	300322	硕贝德	7,976,933.95	3.87
79	002673	西部证券	7,948,124.20	3.85
80	601006	大秦铁路	7,852,553.60	3.81
81	000971	高升控股	7,842,367.69	3.80
82	002304	洋河股份	7,827,763.91	3.80
83	600643	爱建集团	7,800,375.93	3.78
84	601998	中信银行	7,693,731.56	3.73
85	300145	南方泵业	7,570,813.00	3.67
86	002270	法因数控	7,550,956.00	3.66
87	601788	光大证券	7,501,412.00	3.64
88	300105	龙源技术	7,464,073.41	3.62
89	300155	安居宝	7,235,693.00	3.51
90	300167	迪威视讯	7,206,800.00	3.49
91	002049	同方国芯	7,137,860.58	3.46
92	600198	大唐电信	7,058,673.69	3.42
93	002422	科伦药业	7,057,609.07	3.42
94	300135	宝利国际	7,021,674.68	3.40
95	300236	上海新阳	7,001,818.20	3.40
96	300166	东方国信	6,991,349.58	3.39
97	000911	南宁糖业	6,987,067.59	3.39
98	002085	万丰奥威	6,932,276.82	3.36
99	300224	正海磁材	6,873,944.28	3.33
100	002656	卡奴迪路	6,847,837.11	3.32
101	002041	登海种业	6,822,101.00	3.31
102	600343	航天动力	6,772,981.10	3.28
103	600007	中国国贸	6,734,357.19	3.27
104	300193	佳士科技	6,662,737.12	3.23
105	300160	秀强股份	6,646,505.07	3.22
106	300251	光线传媒	6,602,438.58	3.20
107	600079	人福医药	6,589,376.79	3.20
108	002664	信质电机	6,555,803.00	3.18
109	000001	平安银行	6,550,930.65	3.18
110	002625	龙生股份	6,526,394.03	3.16
111	601668	中国建筑	6,526,000.00	3.16
112	601988	中国银行	6,502,804.00	3.15
113	300066	三川股份	6,497,740.68	3.15
114	002189	利达光电	6,489,063.73	3.15
115	000920	南方汇通	6,456,903.35	3.13
116	002708	光洋股份	6,403,656.32	3.11

117	002429	兆驰股份	6,328,840.00	3.07
118	000056	皇庭国际	6,326,974.20	3.07
119	300379	东方通	6,246,399.52	3.03
120	002249	大洋电机	6,216,503.93	3.01
121	000998	隆平高科	6,207,604.00	3.01
122	002024	苏宁云商	6,207,234.96	3.01
123	300154	瑞凌股份	6,177,592.00	3.00
124	000628	高新发展	6,154,172.00	2.98
125	600452	涪陵电力	6,112,137.73	2.96
126	600590	泰豪科技	6,032,530.00	2.93
127	601058	赛轮金宇	6,030,423.86	2.92
128	002736	国信证券	6,012,470.00	2.92
129	300188	美亚柏科	6,011,760.00	2.92
130	601965	中国汽研	5,901,572.13	2.86
131	000700	模塑科技	5,874,804.00	2.85
132	300090	盛运环保	5,856,387.59	2.84
133	002466	天齐锂业	5,753,228.25	2.79
134	002344	海宁皮城	5,715,093.20	2.77
135	000671	阳光城	5,700,095.30	2.76
136	600418	江淮汽车	5,697,226.24	2.76
137	002715	登云股份	5,694,437.00	2.76
138	600271	航天信息	5,689,501.72	2.76
139	600398	海澜之家	5,671,373.09	2.75
140	300104	乐视网	5,656,365.84	2.74
141	000990	诚志股份	5,578,189.40	2.70
142	600004	白云机场	5,565,130.00	2.70
143	002364	中恒电气	5,562,211.00	2.70
144	000568	泸州老窖	5,561,237.60	2.70
145	600064	南京高科	5,554,014.00	2.69
146	002281	光迅科技	5,488,506.98	2.66
147	600859	王府井	5,390,112.00	2.61
148	600517	置信电气	5,370,225.00	2.60
149	600143	金发科技	5,370,136.83	2.60
150	601328	交通银行	5,360,000.00	2.60
151	600886	国投电力	5,278,247.00	2.56
152	601211	国泰君安	5,254,862.48	2.55
153	600756	浪潮软件	5,244,232.00	2.54
154	002196	方正电机	5,221,294.00	2.53
155	000418	小天鹅 A	5,208,891.39	2.53
156	000815	*ST 美利	5,138,664.53	2.49
157	603167	渤海轮渡	5,083,043.89	2.46
158	002563	森马服饰	5,066,234.00	2.46
159	600520	中发科技	5,064,396.25	2.46
160	000018	神州长城	5,037,188.00	2.44

161	601028	玉龙股份	4,992,634.00	2.42
162	002042	华孚色纺	4,985,488.58	2.42
163	000880	潍柴重机	4,975,176.00	2.41
164	300137	先河环保	4,889,215.00	2.37
165	600378	天科股份	4,859,620.00	2.36
166	600666	奥瑞德	4,846,584.00	2.35
167	002117	东港股份	4,805,560.00	2.33
168	002714	牧原股份	4,751,404.00	2.30
169	300213	佳讯飞鸿	4,694,277.00	2.28
170	002592	八菱科技	4,688,304.30	2.27
171	002580	圣阳股份	4,632,778.00	2.25
172	002444	巨星科技	4,570,658.20	2.22
173	002037	久联发展	4,556,878.26	2.21
174	000969	安泰科技	4,536,744.01	2.20
175	000590	*ST 古汉	4,527,413.00	2.20
176	300305	裕兴股份	4,527,000.00	2.20
177	000756	新华制药	4,484,949.86	2.17
178	000977	浪潮信息	4,431,847.94	2.15
179	300249	依米康	4,393,759.00	2.13
180	600383	金地集团	4,379,656.12	2.12
181	600521	华海药业	4,370,322.00	2.12
182	002191	劲嘉股份	4,352,765.00	2.11
183	600699	均胜电子	4,324,945.00	2.10
184	000938	紫光股份	4,302,307.00	2.09
185	000955	欣龙控股	4,291,595.00	2.08
186	000014	沙河股份	4,281,820.00	2.08
187	002707	众信旅游	4,257,921.69	2.06
188	002474	榕基软件	4,235,189.00	2.05
189	002185	华天科技	4,224,056.38	2.05
190	601799	星宇股份	4,201,824.82	2.04
191	002054	德美化工	4,186,192.00	2.03
192	600009	上海机场	4,182,221.04	2.03
193	300264	佳创视讯	4,130,030.46	2.00

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	2,815,664,529.03
卖出股票的收入（成交）总额	2,718,586,694.63

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。

8.5 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.6 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**8.6.1 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。

8.6.2 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。

8.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**8.7.1 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。

8.7.2 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。

8.7.3 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。

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 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。

8.8.2 本报告期末本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

8.8.3 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	910,932.37
2	应收证券清算款	6,101,997.12
3	应收股利	-
4	应收利息	12,727.69
5	应收申购款	180,642.73
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,206,299.91

8.8.4 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	600354	敦煌种业	8,344,000.00	2.89	筹划重大事项

8.8.5 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
8,697	15,649.29	54,148,528.85	39.79%	81,953,362.31	60.21%

9.2 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	50,668.84	0.04%

9.3 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。

§10 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	104,313,127.55
本报告期基金总申购份额	1,870,959,379.70
减：本报告期基金总赎回份额	1,839,170,616.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	136,101,891.16

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 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

2015年2月11日，王卫东先生因个人原因不再担任基金管理人副总经理。

2015年11月30日，沈健先生、林艳芳女士担任基金管理人副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本年度本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘会计师事务所情况。报告年度应支付给其报酬 80000 元人民币。审计年限为 1 年。自 2010 年至 2015 年，瑞华会计师事务所为本基金连续提供 6 年审计服务。

11.6 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，本基金无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
新时代证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中信万通	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	764,843,284.59	13.82%	553,521.56	12.26%	-
宏源证券	1	612,737,350.22	11.07%	435,289.18	9.64%	-
中信证券	1	512,711,002.08	9.26%	467,680.41	10.36%	-
海通证券	1	489,362,721.76	8.84%	450,091.26	9.97%	-
恒泰证券	2	632,837,519.13	11.43%	462,737.17	10.25%	-
方正证券	1	438,161,494.47	7.92%	313,341.00	6.94%	-
广发证券	1	413,901,747.08	7.48%	381,734.41	8.46%	-
西南证券	1	347,084,480.17	6.27%	248,414.91	5.50%	-
安信证券	1	324,782,809.02	5.87%	300,275.74	6.65%	-
长江证券	1	317,836,470.85	5.74%	295,123.85	6.54%	-
国信证券	1	277,342,693.29	5.01%	256,708.43	5.69%	-
招商证券	1	157,098,452.27	2.84%	146,154.31	3.24%	-
民族证券	1	137,624,296.00	2.49%	125,292.77	2.78%	-
宏信证券	1	91,332,320.73	1.65%	66,527.92	1.47%	-
华安证券	1	16,594,582.00	0.30%	11,788.67	0.26%	-

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 20 个交易席位，其中报告期内新增 3 个交易席位。新增席位为：恒泰证券上海交易所席位、宏信证券深圳交易所席位及方正证券深圳交易所席位。

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。

§12 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期本基金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

二〇一六年三月二十六日