新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金

2013 年度 报告摘要

2013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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年三月二十八日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年3月27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。

本报告中财务材料已经审计。

本报告期自2013年6月5日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	新华行业灵活配置混合
基金主代码	519156
交易代码	519156
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月5日
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	263,696,591.78份

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,并且在此基础上通过进行积极的大类资产配置,力求实现基金资产净值长期稳定地持续增长。
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	本基金的业绩比较基准:50%×沪深300指数收益率+50%×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风险中等预期收益品种,预期风险和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		新华基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	齐岩	李芳菲
	联系电话	010-88423386	010-66060069
	电子邮箱	qiyan@ncfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4008198866	95599
传真		010-88423310	010-63201816

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	2013年6月5日至2013年12月31日
本期已实现收益	14,083,238.10
本期利润	14,455,504.74
加权平均基金份额本期利润	0.0247
本期基金份额净值增长率	-0.90%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0093
期末基金资产净值	261,235,766.56
期末基金份额净值	0.991

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)。

4.本基金于2013年6月5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。

3.2 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	-5.35%	0.66%	-1.25%	0.56%	-4.10%	0.10%
过去六个月	-1.20%	0.55%	3.69%	0.64%	-4.89%	-0.09%
自基金合同生效起至今	-0.90%	0.52%	-3.80%	0.71%	2.90%	-0.19%

注:1.本基金于2013年6月5日成立。

2.本基金股票投资部分的业绩比较基准采用50%×沪深300指数收益率+50%×上证国债指数收益率。

3.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

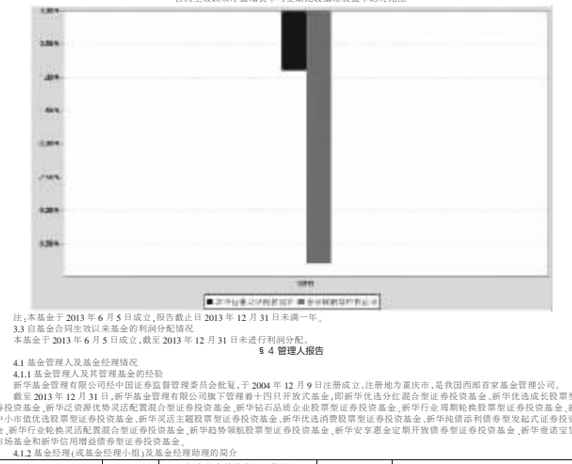
新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年6月5日至2013年12月31日)

1.本基金自2013年6月5日成立,至2013年12月31日披露日未满一年。

2.本基金建仓期为6个月,建仓结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合比例范围。

3.2.3 自基金合同生效以来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

新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金
合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注:本基金于2013年6月5日成立,报告截止日2013年12月31日未满一年。

3.3 自基金合同生效以来基金的利润分配情况

本基金于2013年6月5日成立,截至2013年12月31日未进行利润分配。

§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2013年12月31日,新华基金管理有限公司旗下管理着十四只开放式基金,即新华优选分红混合型证券投资基金、新华优选成长股票型证券投资基金、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金、新华钻石品质企业股票型证券投资基金、新华行业周期轮换股票型证券投资基金、新华中小市值优选股票型证券投资基金、新华灵活主题股票型证券投资基金、新华纯债债券型证券投资基金、新华信息消费股票型证券投资基金、新华定量股票型证券投资基金、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金、新华趋势领航股票型证券投资基金、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金、新华鼎诺宝债券型证券投资基金和新华信用增益债券型证券投资基金。

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期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
何潇	本基金基金经理、新华优选成长股票型证券投资基金基金经理、新华行业周期轮换股票型证券投资基金基金经理。	2013-06-05	-	6	经济学硕士,2007年加入新华基金管理有限公司,历任行业分析师、策略分析师及新华优选成长股票型证券投资基金的基金经理助理。现任新华行业周期轮换股票型证券投资基金的基金经理、新华优选成长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。
孔雪梅	本基金基金经理助理,新华钻石品质企业股票型证券投资基金基金经理助理,新华优选消费股票型证券投资基金基金经理、研究部总监。	2013-07-20	2013-11-12	5	管理学硕士,于2008年3月加入新华基金管理有限公司,负责行业研究,历任新华钻石品质企业股票型证券投资基金基金经理助理。新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。现任新华基金管理有限公司研究部总监。新华优选消费股票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行业轮换灵活配置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》、《新华行业轮换灵活配置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《新华基金管理有限公司公平交易管理制度》,制度的适用范围为上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括投资、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,投资指令统一由中央交易室下达,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于方的交易,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

场外交易中,对于那分债券一级市场申购,非公开发行股票申购等交易,中央交易室根据各投资组合经理申报的调足价格条件的数量进行比例分配,如有异议,由中央交易室联投资总监、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,对分配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中央交易室下达投资指令,中央交易室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,本基金采取了审慎的原则,通过日下而上精选个股策略,行业个股方面,主要是选择了油气和新能源汽车相关的标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为0.991元,本报告期份额净值增长率为-0.90%,同期比较基准的增长率为-3.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

2014年,中国经济依然会保持在一个合理的增速范围,结构调整依然会继续进行,未来相对看好环保、军工行业的破冰和国企改革相关的机会,未来的经济和市场走势将更趋复杂,我们将力争与投资者取得好的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工

4.6.1.1 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、中央交易室、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。

4.6.1.2 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对估值测数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,可以提议开开估值工作小组会议。

4.6.1.3 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回讯;

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使/地认为可能的估值偏差。

4.6.1.4 中央交易室的职责分工

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。

4.6.1.5 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方法符合现行法律、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

本基金于2013年6月5日成立,截至2013年12月31日未进行利润分配。

§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

在托管新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人——中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定,对新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金管理人——新华基金管理有限公司2013年6月5日至2013年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,新华基金管理有限公司在新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,《新华基金管理有限公司的信息披露事务管理制度》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部
2014年3月27日

§6 审计报告

本报告期基金财务报告经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师李荣坤、张吉范签字出具了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正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2013年12月31日
资产:	
银行存款	10,845,584.95
结算备付金	5,250,762.04
存出保证金	555,039.55
交易性金融资产	50,471,280.58
其中:股票投资	50,471,280.58
基金投资	-
债券投资	-
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	196,000,000.00
应收证券清算款	726,697.71
应收利息	78,113.31
应收股利	-
应收申购款	298.21
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	263,927,776.35
负债和所有者权益	本期末 2013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	-
应付赎回款	474,191.68
应付管理人报酬	348,028.58
应付托管费	58,004.76
应付销售服务费	-
应付交易费用	1,511,368.73
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	300,416.04
负债合计	2,692,009.79
所有者权益:	
实收基金	263,696,591.78
未分配利润	-2,460,825.22
所有者权益合计	261,235,766.56
负债和所有者权益总计	263,927,776.35

注:1.本基金于2013年6月5日成立,报告截止日2013年12月31日未满一年,基金份额净值0.991元,基金份额总额263,696,591.78份。

7.2 利润表

会计主体:新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2013年6月5日至2013年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2013年6月5日至2013年12月31日
一.收入	25,742,301.63
1.利息收入	10,824,959.53
其中:存款利息收入	729,975.64
债券利息收入	817,836.72
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	9,277,147.17
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	13,266,153.35
其中:股票投资收益	13,276,894.17
基金投资收益	-
债券投资收益	-17,940.82
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	7,200.00
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	372,266.64
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,278,922.11
减:二.费用	11,286,796.89
1.管理人报酬	5,111,020.45
2.托管费	851,836.69
3.销售服务费	-
4.交易费用	5,008,499.20
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	315,440.55
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)	14,455,504.74
减:所得税费用	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)	14,455,504.74

注:本基金于2013年6月5日成立,报告截止日2013年12月31日未满一年。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2013年6月5日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年6月5日至2013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)	1,253,844,305.70	-	1,253,844,305.70
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	14,455,504.74	14,455,504.74
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)	-990,147,713.92	-16,916,329.96	-1,007,064,043.88
其中:1.基金申购款	15,519,430.75	544,006.31	16,063,437.06
2.基金赎回款	-1,005,667,144.67	-17,460,336.27	-1,023,127,480.94
四.本期向基金分配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)	263,696,591.78	-2,460,825.22	261,235,766.56

注:本基金于2013年6月5日成立,报告截止日2013年12月31日未满一年。

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:陈重,主管会计工作负责人:张宗友,会计机构负责人:徐瑞寒

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

新华行业轮换灵活配置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[2013]312号文件"关于核准新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金募集的批复",由新华基金管理有限公司作为发起人,于2013年5月13日至5月31日向社会公开募集,首次募集资金总额1,253,844,305.70元,其中募集净认购资金额1,253,432,348.04元,募集资金产生的利息411,957.66元,并经国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)国浩验字[2013]404A0007号验资报告予以验证。2013年6月5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有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及《新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板以及其它经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、城投债、金融债、企业债、中小企业私募债、短期融资券、中期票据、公司债以及其他非固定收益证券品种)、资产支持证券、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但需符合中国证监会的相关规定)。本基金股票投资占基金资产的比例范围为0-95%,债券投资占基金资产的比例范围为0-95%,其中,本基金投资于中小企业私募债券,其单只市值不得超过基金资产净值的10%,权证投资占基金资产净值的比例范围为0-3%,现金或者到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

本财务报表由本基金的基金管理人新华基金管理有限公司于2014年3月26日批准报出。

7.4.2 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》、《新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金合同》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编制财务报表。

7.4.3 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。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产为以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示,衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债,本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,除衍生工具所产生的金融负债外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示,衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1)金融资产和金融负债的初始确认和终止确认(证券投资基金成本计价方法)

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

a.股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资,股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失),出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

b.债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资,债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益,上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资,后于权证实际取得日按7.4.4.4.(1).1.e所示的方法单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失),卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

e.权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资,权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益,因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失),出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

②贷款和应收款项

贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际发行的总额作为初始确认金额。

③其他金融负债

其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应付或实际发行的总额作为初始确认金额。

(2)金融资产和金融负债的后续计量

本基金持有的金融资产和金融负债的后续计量与其分类相关联,对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,按照公允价值后续计量,公允价值变动计入当期损益;对于其他负债的金融资产或金融负债,按照成本计量。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

(1)估值原则

公允价值是指在公平交易日中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值,不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值,采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格,估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

①对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值;估值日无市价,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,采用最近交易市价确定公允价值。

②对存在活跃市场的投资品种,如估值日无市价,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

③当投资品种不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值方法,确定投资品种的公允价值。

(2)主要资产的估值方法

1)股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值;在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值;因持有股票而享有的配股权证以及停止交易的股票按权益授权权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

4)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值,本基金的管理人应根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债,当本基金依法有权抵销该权益各及交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示,除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额,申购、赎回、转换及分红再投资等引起的实收基金的变动分别于交易确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金,已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额,未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额相除运用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日确认,贴息债券同到期一次性还本付息的附息债,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入,若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的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。

本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购金融资产支出按照期初应付或实际交付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1.在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每次收益分配比例不得低于该次可分配利润的20%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;

2.本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益方式是现金分红;

3.基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

4.每一基金份额享有同等分配权;

5.法律法规或监管机关有关另有规定的,从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期内不有其他重要的会计政策和会计估计。

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

本基金报告期内未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金报告期内未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期内未发生会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、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》、财税[2005]107号文《关于利息红利个人所得税政策的补充通知》、自2008年4月24日起执行的《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)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。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税,对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金买卖股票于2008年4月24日前按照0.3%的税率缴纳股票交易印花税,自2008年4月24日起按0.1%的税率缴纳,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,将现行的对买卖、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方按0.1%的税率征收证券(股票)交易印花税,对受让方不再征税。

(5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
新华基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
新华信托股份有限公司	基金管理人股东
恒泰证券股份有限公司	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

注:本报告期内,本公司旗下股东陕西能源投资有限公司将其持有的30%股权、上海天达环境产业有限公司将其持有的13.75%股权转让给恒泰证券股份有限公司,并已完成证监会审批和工商变更登记手续。

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 2013年6月5日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
恒泰证券	616,212,769.59	17.56%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年6月5日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
恒泰证券	39,992,136.98	33.33%

7.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年6月5日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
恒泰证券	3,182,700,000.00	10.43%

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 2013年6月5日至2013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	560,319.90	19.58%	0.00	0.00%

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 2013年6月5日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	5,111,020.45
其中:支付销售机构的客户维护费	2,382,632.28

注:1.基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提确认,计算公式为:
每日基金管理费=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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年6月5日至2013年12月31日