# 新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

## 基金管理人：新华基金管理股份有限公司
## 基金托管人：中国农业银行股份有限公司

**重要提示**

本基金经中国证监会2013年4月7日证监许可[2013]312号文核准募集。本基金的基金合同已于2013年6月5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（或申购）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、基金合同及基金产品资料概要等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

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。

本摘要根据基金的基金合同和基金招募说明书编写。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、《新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务；基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本基金本次更新招募说明书对基金经理相关信息进行更新，基金经理相关信息更新截止日为 2020年5月27日，关于根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》更新内容截止日为 2019 年 12 月 13日。除非另有说明，本招募说明书（更新）所载其他内容截止日为2019年6月5日，有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月31日（财务数据未经会计师事务所审计）。

本招募说明书约定的基金产品资料概要编制、披露与更新要求，将不晚于2020年9月1日起执行。

**一、基金管理人**

（一）基金管理人概况

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

住所：重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层

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

重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层

法定代表人：张宗友

成立日期：2004年12月9 日

批准设立机关：中国证监会

批准设立文号：证监基金字【 2004 】197号

注册资本：21,750万元人民币

联系人：齐岩

电话：（010）68779666

传真：（010）68779528

股权结构：

| 出资单位 | 出资额（万元） | 占注册资本金比例 |
|---|---|---|
| 恒泰证券股份有限公司 | 12750 | 58.62% |
| 新华信托股份有限公司 | 7680 | 35.31% |
| 杭州永原网络科技有限公司 | 1320 | 6.07% |
| 合计 | 21750 | 100% |

（二）主要人员情况

1、董事会成员

张宗友先生：董事长、硕士。历任内蒙古证券有限责任公司营业部总经理、太平洋证券股份有限公司副总经理、恒泰证券股份有限公司副总经理、新华基金管理股份有限公司总经理。现任新华基金管理股份有限公司董事长。

刘金胜先生：硕士，董事。历任内蒙古证券包头九原区证券服务部经理、内蒙古证券包头昆区证券服务部经理、恒泰证券区内经纪事业部总经理助理、恒泰证券包头钢铁大街营业部总经理助理、恒泰证券临河胜利北路营业部总经理、恒泰证券经纪业务管理总部总经理、恒泰证券总裁助理兼经纪事业部总经理、恒泰证券副总裁。现任新华基金管理股份有限公司总经理。

项珑先生，硕士，董事。历任中国国际信托投资公司天津分公司、中信证券天津证券业务部经理、天津协通咨询中心国债服务部副经理、天津未来保险代理有限公司总经理、新华信托股份有限公司天津业务部总经理、新华信托股份有限公司副总经理。现任新华信托股份有限公司董事总经理。

翟晨曦女士，经济学博士后，董事。曾任国家开发银行投资业务局、评审三局项目经理、国家开发银行资金交易部交易员、副处长、处长。现任天风证券股份有限公司副总裁、公司执行委员会副主任、天风国际董事局主席、恒泰证券联席总裁。

胡波先生，独立董事，博士。历任中国人民大学财政金融学院教师、中国人民大学风险投资发展研究中心研究员、副主任、执行主任。现任中国人民大学财政金融学院副教授。

胡湘先生，经济学硕士，独立董事。曾任全国社保基金理事会副处长、鹏华基金管理有限公司副总裁。现任浙江大钧资产管理有限公司总裁。

刘成伟先生，法学硕士，独立董事。曾任环球律师事务所律师、美国众达律师事务所（北京）顾问。现任环球律师事务所合伙人。

2、监事会成员

杨淑飞女士：监事会主席，硕士。历任航天科工财务公司结算部经理、航天科工财务公司风险管理部经理，航天科工财务公司总会计师、总法律顾问、董秘、副总裁，华浩信联（北京）科贸有限公司财务总监。现任恒泰证券股份有限公司财务总监。

张浩先生：职工监事，硕士。历任长盛基金管理有限公司信息技术部副总监、长盛基金管理有限公司风险管理部副总监，合众资产管理股份有限公司风险管理部总监，房宝信业（北京）投资管理有限公司总经理。现任新华基金管理股份有限公司监察稽核部总监。

别冶女士：职工监事，金融学学士。十年证券从业经验，历任《每日经济新闻》、《第一财经日报》财经记者，新华基金管理股份有限公司媒体经理。现任新华基金管理股份有限公司总经理办公室副主任。

3、高级管理人员情况

张宗友先生：董事长，简历同上。

刘金胜先生：总经理，简历同上。

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。现任新华基金管理股份有限公司督察长兼任子公司北京新华富时资产管理有限公司董事。

徐端骞先生：副总经理兼任首席信息官，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、新华基金管理股份有限公司总经理助理兼运作保障部总监。现任新华基金管理股份有限公司副总经理兼任首席信息官。

晏益民先生：副总经理，学士。历任大通证券投行总部综合部副总经理，泰信基金机构理财部总经理，天治基金北京分公司总经理，天治基金总经理助理，新华基金管理股份有限公司总经理助理。现任新华基金管理股份有限公司副总经理。

崔建波先生：副总经理，硕士。历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津侨楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理、新华基金管理股份有限公司总经理助理。现任新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、基金经理。

4、本基金基金经理人员情况

（1）历任基金经理：

何潇先生：管理本基金时间：2013年6月5日-2014年7月15日。

李会忠先生：管理本基金时间：2015年6月11日-2017年7月6日。

孔雪梅女士：管理本基金时间：2014年6月13日-2015年6月15日。

荣江伟先生：管理本基金时间：2015年7月7日-2018年5月28日。

崔建波先生：管理本基金时间：2018年5月17日—2020年5月22日。

（2）现任基金经理

钟俊先生：金融学硕士，11年证券从业经历。2008年12月加入新华基金，历任新华基金风险与量化研究员，行业研究员，行业组长，基金经理助理。先后负责电力设备新能源、电力与环保、金融、商贸、农业、交通运输等多个行业研究，现任新华高端制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华灵活主题混合型证券投资基金基金经理、新华恒益量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

赵强先生，管理学硕士，17年证券从业经验。历任国金基金高级研究员、英大基金基金经理、中欧基金投资经理，2016年11月加入新华基金管理股份有限公司，现任权益投资部总监，新华优选分红混合型证券投资基金基金经理、新华策略精选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。

5、投资管理委员会成员

主席：总经理刘金胜先生；成员：副总经理兼投资总监崔建波先生、投资副总监于泽雨先生、投资副总监姚秋先生、权益投资部总监赵强先生、研究部总监张霖女士、基金经理付伟先生。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

**二、基金托管人**

（一）基金托管人情况

1、基本情况

名称：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）

住所：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座

法定代表人：周慕冰

成立日期：2009年1月15日

批准设立机关和批准设立文号：中国银监会银监复[2009]13号

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]23号

注册资本：34,998,303.4万元人民币

存续期间：持续经营

联系电话：010-66060069

传真：010-68121816

联系人：贺倩

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务领域最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足县域和城市两大市场，实施差异化竞争策略，着力打造“伴你成长”服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告。自2010年起中国农业银行连续通过托管业务国际内控标准（ISAE3402）认证，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设，品牌声誉进一步提升，在2010年首届“《金牌理财》TOP10颁奖盛典”中成绩突出，获“最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管奖”。2012年荣获第十届中国财经风云榜“最佳资产托管银行”称号；2013年至2017年连续荣获上海清算所授予的“托管银行优秀奖”和中央国债登记结算有限责任公司授予的“优秀托管机构奖”称号；2015年、2016年荣获中国银行业协会授予的“养老金业务最佳发展奖”称号；2018年荣获中国基金报授予的公募基金20年“最佳基金托管银行”奖。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2014年更名为托管业务部/养老金管理中心，内设综合管理部、业务管理部、客户一部、客户二部、客户三部、客户四部、风险合规部、产品研发与信息技术部、营运一部、营运二部、市场营销部、内控监管部、账户管理部，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2、主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工近240名，其中具有高级职称的专家30余名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

3、基金托管业务经营情况

截止到2019年3月31日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共440只。

（二）基金托管人的内部风险控制制度说明

1、内部控制目标

严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

2、内部控制组织结构

风险管理委员会总体负责中国农业银行的风险管理与内部控制工作，对托管业务风险管理和内部控制工作进行监督和评价。托管业务部专门设置了风险管理处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，独立行使监督稽核职权。

3、内部控制制度及措施

具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理实行严格的复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

（三）基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

基金托管人通过参数设置将《基金法》、《运作办法》、基金合同、托管协议规定的投资比例和禁止投资品种输入监控系统，每日登录监控系统监督基金管理人的投资运作，并通过基金资金账户、基金管理人的投资指令等监督基金管理人的其他行为。

当基金出现异常交易行为时，基金托管人应当针对不同情况进行以下方式的处理：

1、电话提示。对媒体和舆论反映集中的问题，电话提示基金管理人；

2、书面警示。对本基金投资比例接近超标、资金头寸不足等问题，以书面方式对基金管理人进行提示；

3、书面报告。对投资比例超标、清算资金透支以及其他涉嫌违规交易等行为，书面提示有关基金管理人并报中国证监会。

**三、相关服务机构**

（一）基金份额销售机构

基金份额销售机构包括基金管理人的直销机构和其他销售机构的销售网点：

1、场外销售机构

（1）直销机构

新华基金管理股份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：张宗友

电话：010-68730999

联系人：陈静

网址：www.ncfund.com.cn

客服电话：400-819-8866；

（2）电子直销：新华基金网上交易平台

网址：trade.ncfund.com.cn

2、其他销售机构

（1）中国农业银行股份有限公司

住所：北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人：周慕冰

联系人：唐文勇

客服电话：95599

网址：www.abchina.com

（2）中国工商银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：陈四清

联系人：郭明

客服电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

（3）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：田国立

联系人：张静

客服电话：95533

网址：www.ccb.com

（4）中信银行股份有限公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街9号

法定代表人：李庆萍

联系人：廉赵峰

客服电话：95558

网址：www.bank.ecitic.com

（5）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：高国富

客服电话：95528

联系人：杨文川

网址：www.spdb.com.cn

（6）平安银行股份有限公司

住所：深圳市深南东路5047号

法定代表人：谢永林

联系人：张莉

网址：bank.pingan.com

客服电话：95511-3

（7）广发银行股份有限公司

注册地址：广州市越秀区东风东路713号

法定代表人：杨明生

联系人：刘伟

客服电话：400-830-8003

网址：www.cgbchina.com.cn

（8）浙商银行股份有限公司

住所：杭州市庆春路288号

法定代表人：沈仁康

客服电话：95527

联系人：毛真海

网址：www.czbank.com

（9）国泰君安证券股份有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

办公地址：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼

法定代表人：杨德红

客服电话：95521

网址：www.gtja.com

（10）中信建投证券股份有限公司

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

联系人：权唐

客服电话：95587

网址：www.csc108.com

（11）新时代证券股份有限公司

住所：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501

法定代表人：叶顺德

联系人：田芳芳

客服电话：95399

网址：www.xsdzq.cn

（12）华西证券股份有限公司

注册地址：成都市高新区天府二街198号

办公地址：四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦

法定代表人：杨炯洋

联系人：张曼

客服电话 ：95584

网址：www.hx168.com.cn

（13）国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层

法定代表人：何如

联系人：李颖

客服电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

（14）恒泰证券股份有限公司

住所：内蒙古呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商业综合楼

法定代表人：庞介民

联系人：熊丽

客服电话：400-196-6188 ，956088

网址：www.cnht.com.cn

（15）中泰证券股份有限公司

住所：济南市市中区经七路86号

法定代表人：李玮

联系人：许曼华

客服电话：95538

网址：www.zts.com.cn

（16）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：周健男

联系人：刘晨

客服电话：95525

网址：www.ebscn.com

（17）招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路111号

法定代表人：霍达

联系人：林生迎

客服电话：95565

网址：www.newone.com.cn

（18）海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路698号

法定代表人：周杰

联系人：李芙鸣

客服电话：95553

网址：www.htsec.com

（19）平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61层-64层荣超大厦16-20层

法定代表人：何之江

联系人：石静武

客服电话：95511-8

网址：www.pingan.com

（20）嘉实财富管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期53层5312-15单元

办公地址：上海市浦东新区世纪大道8号国金中心二期5312-15单元

法定代表人：赵学军

联系人：景琪

客服电话：400-021-8850

网址：www.harvestwm.cn

（21）华龙证券股份有限公司

住所：兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼

法定代表人：陈牧原

联系人：李昕田

客服电话：400-689-8888，0931-96668

网址：www.hlzqgs.com

（22）中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街35号2-6层

法定代表人：陈共炎

联系人：邓颜

客服电话：95551或4008-888-888

网址：www.chinastock.com.cn

（23）北京肯特瑞基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06

住所：北京市海淀区显龙山路19号1幢4层1座401

法定代表人：江卉

客服电话：个人业务：95118 企业业务：400-088-8816

网址：http://fund.jd.com

（24）北京增财基金销售有限公司

注册地址：北京市西城区南礼士路66号1号楼12层1208号

办公地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室

法定代表人：罗细安

联系人：张蕾

客服电话：010-67000988

公司网站：www.zcvc.com.cn

（25）北京创金启富投资管理有限公司

注册地址：北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A

办公地址：北京市西城区白纸坊东街2号经济日报社A座综合楼712号

法定代表人：梁蓉

联系人：李婷婷

客服电话：400-6262-818

公司网站：www.5irich.com

（27）上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号

办公地址：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼

法定代表人：杨文斌

联系人：胡凯男

客服电话：400-700-9665

公司网址：www.howbuy.com

（28）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1002室

办公地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦10层

法定代表人：王莉

客服电话：400-920-0022

联系人：刘洋

公司网站：licaike.hexun.com

（29）北京恒天明泽基金销售有限公司

注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室

办公地址：北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层

法定代表人：周斌

联系人：张晔

客服电话：4007-868-868

公司网站：www.chtfund.com

（30）北京虹点基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元

办公地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元

法定代表人：郑毓栋

联系人：陈铭洲

座机：010-65951887

客服电话：400-618-0707

（31）北京汇成基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108

办公地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108

法定代表人：王伟刚

客服电话：400-619-9059

网址：www.hcjjin.com

（32）上海汇付基金销售有限公司

注册地址：上海市黄浦区中山南路100号19层

住所：上海市黄浦区黄河路333号201室A区056单元

法定代表人：金佶

公司网站：https://tty.chinapnr.com

客服电话：400-821-3999

（33）济安财富（北京）基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室

住所：北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼3层307单元

法定代表人：杨健

联系人：李海燕

客服电话：400-673-7010

公司网站：www.jianfortune.com

（34）上海凯石财富基金销售有限公司

注册地址：上海市黄浦区西藏南路765号602-115室

办公地址：上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼

法定代表人：陈继武

联系人：葛佳蕊

客服电话：400-643-3389

网址：www.vstonewealth.com

（35）上海利得基金销售有限公司

注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室

办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼

法定代表人：李兴春

联系人：曹怡晨

客服电话：95733

网址：http://a.leadfund.com.cn/

（36）上海联泰资产管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室

办公地址：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层

法定代表人：燕斌

联系人：陈东

客服电话：400-118-1188

公司网址：www.66zichan.com

（37）上海陆金所基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元

住所：北京市海淀区显龙山路19号1幢4层1座401

法定代表人：王之光

联系人：何雪

客服电话：400-821-9031

公司网站：www.lufunds.com

（38）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号12楼

法定代表人：陈柏青

客服电话：400-766-123

联系人：韩爱彬

网址：www.fund123.cn

（39）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市虹口区 飞虹路360弄9号3724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

网址：www.noah-fund.com

（40）北京钱景基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村东路18号1号楼11层B-1108

办公地址：北京市海淀区中关村东路18号1号楼11层B-1108

法定代表人：赵荣春

客服电话：400-875-9885

联系人：盛海娟

公司网站：www.niuji.net

（41）上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层

法定代表人：张跃伟

联系人：唐诗泽

客服电话：400-820-2899

公司网站：www.erichfund.com

（42）上海基煜基金销售有限公司

注册地址：上海市崇明县长兴镇潘园公里1800号2号楼6153室（上海泰和经 济发展区）

办公地址：上海市昆明路518号北美广场A1002-A1003室

法定代表人：王翔

联系人：蓝杰

客服电话：400-820-5369

公司网站：www.jiyufund.com.cn

（43）深圳众禄基金销售股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区笋岗街道梨园路物资控股置地大厦8楼801

办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8 楼

法定代表人：薛峰

客服电话：4006-788-887

联系人：童彩平

公司网址：www.zlfund.cn，www.jjmmw.com

（44）泰诚财富基金销售（大连）有限公司

注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号

办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号

法定代表人：林卓

联系人：李晓涵

客服电话：400-0411-001

公司网址：www.taichengcaifu.com

（45）上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路190 号2 号楼2 层

办公地址：上海市徐汇区龙田路195 号3C 座7 楼

法定代表人：其实

客服电话：400-1818-188

联系人：丁姗姗

公司网址：www.1234567.com.cn

（46）浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室

办公地址：浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2号楼2楼

法定代表人：凌顺平

联系人：林海明

客服电话：4008-773-772

公司网站：www.5ifund.com

（47）万家财富基金销售（天津）有限公司

注册地址：天津自贸区（中心商务区）迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室

办公地址：北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦5层

法定代表人：李修辞

客服电话：010-59013842

网址：www.wanjiawealth.com

（48）武汉市伯嘉基金销售有限公司

注册地址：武汉市江汉区武汉中央商务区泛海国际SOHO城(一期)第7幢23层1号、4号

办公地址：武汉市泛海国际SOHO城7栋2301、2304

法定代表人：陶捷

客服电话：400-027-9899

网址：www.buyfunds.cn

（49）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区福田街道民田路178号华融大厦27层2704

办公地址：北京市西城区金融大街35号 国际企业大厦C座9层

法定代表人：马勇

联系人：张燕

客服电话：400-166-1188

网址：http://www.new-rand.cn

（50）一路财富（北京）基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区宝盛南路1号院20号楼9层101-14

办公地址：北京市海淀区奥北科技园一国泰大厦9层

法定代表人：吴雪秀

联系人：刘栋栋

客服电话：400-001-1566

网址：www.yilucaifu.com

（51）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809

办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座180

法定代表人：戎兵

联系人：刘梦轩

客服电话：400-6099-200

公司网站：www.yixinfund.com

（52）珠海盈米基金销售有限公司

注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491

办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203

法定代表人：肖雯

联系人：钟琛

客服电话：020-89629066

公司网址：www.yingmi.cn

（53）北京展恒基金销售股份有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

办公地址：北京市朝阳区安苑路15-1号邮电新闻大厦2层

法定代表人：闫振杰

客服电话：400-8188-000

联系人：马林

公司网站：www.myfund.com

（54）中证金牛（北京）投资咨询有限公司

注册地址：北京市丰台区东管头1号2号楼2-45室

办公地址：北京市宣武门外大街甲一号新华社第三工作区A座5层

法定代表人：钱昊旻

联系人：仲甜甜

客服电话：4008-909-998

网址：www.jnlc.com

（55）浦领基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室

办公地址：北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04-08

法定代表人：聂婉君

客服电话：400-012-5899

联系人：李艳

公司网站：www.zscffund.com

（56）奕丰基金销售有限公司

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

办公地址：深圳市南山区海德三道航天科技广场A座17楼1704室

法定代表人：TEO WEE HOWE

联系人：项晶晶

客服电话：400-684-0500

网址：www.ifastps.com.cn

（57）北京植信基金销售有限公司

注册地址：北京市密云县兴盛南路8号院2号楼106室-67

办公地址：北京市朝阳区盛世龙源国食苑10号楼

法定代表人：于龙

联系人：张喆

客服电话:4006-802-123

网址：www.zhixin-inv.com

（58）腾安基金销售（深圳）有限公司

办公地址：深圳市南山区高新科技园科技中一路腾讯大厦11层

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

法定代表人：刘明军

联系人：郑骏锋

客服电话：95017转1转8

网址：www.txfund.com

（59）南京苏宁基金销售有限公司

注册地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号

办公地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号

法定代表人：王锋

联系人：王锋

客服电话：95177

公司网站：www.snjijin.com

（60）北京新浪仓石基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期（西扩）N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室

办公地址：北京市海淀区西北旺东路10号院西区8号楼新浪总部大厦

法定代表人：李昭琛

联系人：付文红

客服电话：010-62675369

公司网站：www.xincai.com

基金管理人可根据情况变更或增减销售机构，并在基金管理人网站公示。

2、场内销售机构

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

住所：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：周明

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：前卫锋

电话：（021）31358666

传真：（021）31358600

联系人：安冬

经办律师：安冬、陆奇

（四）提供验资服务的会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

办公地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔11层

法定代表人：刘贵彬

电话：010-88219191

传真：010-88210558

注册会计师：吕金保、姜明明

经办人：姜明明

**四、基金的名称**

本基金名称：新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金。

**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，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。

**七、基金的投资方向**

本基金主要投资于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、公司债以及其他非国家信用的固定收益类金融工具）、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（但须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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

此外，如法律法规或中国证监会变更对投资的比例限制，基金管理人可在履行适当程序后调整本基金的投资比例上限规定；如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种的，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围。

**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。

（一）大类资产配置策略

本基金采用战略性与战术性相结合的资产配置策略，重点关注宏观经济运行周期、利率水平变化趋势、股票市场流动性以及市场情绪等影响市场整体趋势形成的关键性因素。

本基金管理人的宏观策略组及固定收益组采用定性和定量的研究方法对上述关键因素的运行状态、发展方向以及稳定程度进行深入分析和研究，并结合金融工程小组自行研发的量化趋势识别模型以及第三方研究机构的研究成果定期或不定期向投资决策委员会和基金经理提交股票市场及债券市场趋势分析报告。基金经理在综合分析判断的基础上动态调整各类资产的配置比例范围，同时根据最新的市场运行情况以及基金整体的申购赎回情况在比例范围内进行适度微调，以在准确把握市场运行趋势的情况下最大程度地获利。

（二）权益类资产配置策略

1、主题挖掘

（1）行业配置策略

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）”，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（M；宏观经济周期）、行业自身估值水平（V；估值周期）以及数量化统计规律（Q；市场周期）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，通过模拟各行业对宏观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。

（2）股票投资策略

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。

在具体的投资股票库构建方面，本基金将与新华行业周期轮换混合型证券投资基金公用相同的一级股票库、二级股票库以及核心股票库。

（三）固定收益类资产配置策略

本基金的固定收益投资策略主要包括：利率预期策略、类属品种配置策略以及证券选择策略。采用定量与定性相结合的研究方法，深入分析市场利率水平以及期限结构变化趋势以及信用主体评级调整趋势，积极主动进行类属品种配置及个券选择。

1、利率预期策略

利率预期策略的目标是在预期利率上升时保全资本，预期利率下降时获得较高的资本利得。本基金将通过综合分析宏观经济指标（如国内生产总值、工业增加值、固定资产投资增速、价格指数、消费增长率、m1、m2、信贷增长、汇率、国外利率等）、宏观政策（如货币政策、财政政策、汇率政策等）以及市场指标（如新债券的发行利率与市场收益率的差异、中央银行的公开市场操作、回购利率等）预测利率的变动方向、范围和幅度。

具体而言，当利率预期形成上升趋势时，本基金将缩短债券组合的平均久期，规避市场风险。当利率预期形成下降趋势时，本基金将增加债券组合的平均久期，获取因利率下降所带来的资本利的收益。

2、类属品种配置策略

（1）收益率曲线策略

本基金在短期、中期、长期品种的配置上主要采用收益率曲线策略。

债券收益率曲线形状在受到央行货币政策、公开市场操作、经济增长率、通货膨胀率、货币供应量和市场预期等多种因素的影响下，可能发生平行移动、非平行移动（平坦化、陡峭化、扭曲）等变动。收益曲线策略就是通过对市场收益率曲线的非平行变动预期，追求获得因收益曲线变化而导致的债券价格变化所产生的超额收益。

本基金将用情景分析的手段比较不同的收益曲线投资策略，即子弹策略（构成组合的证券期限集中于收益率曲线上某一点）、梯形策略（构成组合内每种期限的证券数量基本相当）和哑铃策略（构成组合中的证券的期限集中到两个极端期限），采取当时市场状况下相应的最优投资策略，确定债券资产中短期、中期、长期品种的配置比例。

（2）信用利差策略

本基金在国债、金融债、信用债等品种的配置上主要采用信用利差策略。

当宏观经济由衰退转为繁荣时，投资者