

新华行业周期轮换股票型证券投资基金

2013第四季度报告

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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年一月二十日

§ 1 重要提示
基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其中的内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，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。
本报告期财务数据未经审计。
本基金报告自2013年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	新华行业周期轮换股票型证券投资基金
基金代码	510905
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月21日
报告期末基金份额总额	370,482,613.54份
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，动态调整基金投资资产，在不同行业之间均衡配置，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于上市公司的股票，同时可少量投资于债券、权证、货币市场工具等金融工具。本基金将通过深入研究，把握行业周期轮换规律，在通过深入分析宏观经济、行业政策、行业周期、公司治理、公司基本面、估值水平、市场情绪等多方面因素的基础上，精选具有高成长性的行业，择机进行行业配置，从而获得超额收益。并结合对宏观经济的判断，适时调整资产配置比例，降低风险。
业绩比较基准	80%×上证综指+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高风险、较高收益品种，预期风险和收益均高于混合型基金、债券型基金和货币型基金。
基金管理人	新华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现**3.1 主要财务指标**

主要财务指标	报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-10,183,900.57
2.本期利润	-14,680,011.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0746
4.期末基金份额净值	526,073,191.69
5.期末基金份额净值	1.420

注：1.本期已实现收益指本期利息收入、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（例如基金申购赎回费等），计入费用后实际收益水平将低于所列数字。
3.2 基金净值表现

3.2.1 本期报告期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 净值增长率为% 净值增长率为% 业绩比较基准收益率为% 业绩比较基准收益率为%

过去3月 -3.40% 0.87% -2.45% 0.90% -0.95% -0.03%

1 0.0117 1.395,800 12,166,400.00 2.43

2 0.0117 中行量化化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

3 0.0117 上证综指 1.396,251 14,622,433.11 2.78

4 0.0117 正邦科技 1.395,269 13,267,148.42 2.52

5 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

6 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

7 0.0117 比亚迪 1.395,800 12,166,400.00 2.31

8 0.0117 上市银行 1.396,251 14,622,433.11 2.78

9 0.0117 正邦科技 1.395,269 13,267,148.42 2.52

10 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

11 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

12 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

13 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

14 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

15 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

16 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

17 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

18 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

19 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

20 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

21 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

22 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

23 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

24 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

25 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

26 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

27 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

28 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

29 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

30 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

31 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

32 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

33 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

34 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

35 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

36 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

37 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

38 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

39 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

40 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

41 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

42 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

43 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

44 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

45 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

46 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

47 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

48 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

49 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

50 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

51 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

52 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

53 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

54 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

55 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

56 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

57 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

58 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

59 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

60 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

61 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

62 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

63 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

64 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

65 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

66 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

67 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

68 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

69 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

70 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

71 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

72 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

73 0.0117 上证综指 1.395,800 12,166,400.00 2.43

74 0.0117 中行量化 1.395,800 12,166,400.00 2.43

75 0.0117 上证综指