

纽银策略优选股票型证券投资基金

2012 年半年度报告

2012 年 6 月 30 日

基金管理人：纽银梅隆西部基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十九日

1 重要提示及目录

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 28 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
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	12
6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
7 投资组合报告	28
7.1 期末基金资产组合情况.....	28
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	29
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	30
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	31
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	33
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	34
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	34
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	34
7.9 投资组合报告附注.....	34

8 基金份额持有人信息	35
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	35
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	35
9 开放式基金份额变动	35
10 重大事件揭示	35
10.1 基金份额持有人大会决议	35
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	36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	36
10.4 基金投资策略的改变	36
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况	36
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	36
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	36
10.8 其他重大事件	38
11 影响投资者决策的其他重要信息	39
12 备查文件目录	39
12.1 备查文件目录	39
12.2 存放地点	39
12.3 查阅方式	39

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	纽银策略优选股票型证券投资基金
基金简称	纽银策略优选股票
基金主代码	671010
交易代码	671010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月25日
基金管理人	纽银梅隆西部基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	519,598,299.93份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过灵活运用多种投资策略，挖掘价格合理、有可持续增长潜力的公司，分享中国经济增长和证券市场发展的长线成果，在控制风险的前提下力争为基金持有人谋求长期回报。
投资策略	<p>本基金采用多个策略进行资产配置、行业配置和股票精选。投资中运用的策略主要包括：</p> <p>1.资产配置策略：本基金认为市场估值、市场流动性和市场情绪是中国股市的主要驱动因素。通过建立指数收益率与这三个指标的定量模型，来确定基金的资产配置。</p> <p>2.行业配置策略：用各行业当月的估值、流动性、市场情绪因素来预测下一个月行业的收益率。我们研究行业收益率与行业各因子之间的实证Pearson相关系数,运用主成分分析来筛选出各个行业独特的市场估值、流动性和情绪指标。最后通过线性回归分析来建立各行业统计模型，并作实证检验。</p> <p>3.股票精选策略：本基金将动态分析上市公司股价运行规律，投资A股市场内具有合理估值、高成长性及风险相对合理的公司，股票精选的目的在于挖掘出上市公司的内在价值与波动率区间。</p>

业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动型股票基金，属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，风险与预期收益均高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

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		纽银梅隆西部基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐剑钧	尹东
	联系电话	021-38572888	010-67595003
	电子邮箱	service@bnyfund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		4007-007-818;021-38572666	010-67595096
传真		021-38572750	010-66275853
注册地址		上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		安保和	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.bnyfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人处——上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	纽银梅隆西部基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼

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（2012年1月1日至2012年6月30日）
本期已实现收益	-48,276,967.81
本期利润	1,163,725.79
加权平均基金份额本期利润	0.0021
本期加权平均净值利润率	0.29%
本期基金份额净值增长率	0.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配利润	-143,832,638.06
期末可供分配基金份额利润	-0.2768
期末基金资产净值	385,633,811.62
期末基金份额净值	0.742
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-25.80%

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. 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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3. 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. 本基金合同生效日为 2011 年 1 月 25 日。

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	-2.88%	1.12%	-5.14%	0.87%	2.26%	0.25%
过去三个月	5.10%	1.02%	0.47%	0.90%	4.63%	0.12%
过去六个月	0.68%	1.22%	4.47%	1.06%	-3.79%	0.16%
过去一年	-20.04%	1.26%	-14.66%	1.08%	-5.38%	0.18%
自基金合同生效起	-25.80%	1.20%	-12.21%	1.03%	-13.59%	0.17%

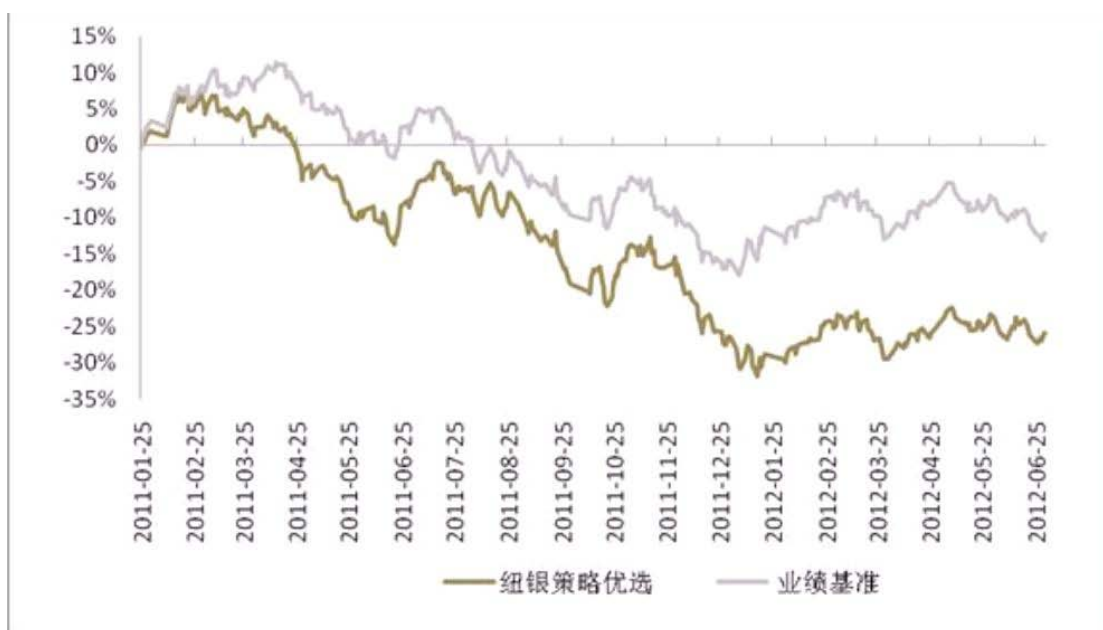
至今						
----	--	--	--	--	--	--

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

纽银策略优选股票型证券投资基金

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

(2011 年 1 月 25 日至 2012 年 6 月 30 日)



注：1. 按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

2. 本基金建仓期自 2011 年 1 月 25 日至 2011 年 7 月 24 日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

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

纽银梅隆西部基金管理有限公司（简称“纽银基金”）经中国证券监督管理委员会（证监许可[2010]864号）批准，于 2010 年 7 月 20 日成立。公司由西部证券股份有限公司和纽约银行梅隆资产管理国际有限公司合资设立，注册资本 2 亿元人民币，其中中方股东西部证券股份有限公司出资 51%，外方股东纽约银行梅隆资产管理国际有限公司出资 49%，注册地上海。

截至 2012 年 6 月 30 日，纽银基金共管理三只开放式基金——纽银策略优选股票型证券

投资基金、纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金、纽银稳健双利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（助理） 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
闫旭	本基金基金经理、公司 投资副总监	2011-01-25	-	十一年	复旦大学经济学硕士； 曾在华宝兴业基金管理 有限公司和富国基金管 理有限公司从事投资研 究工作。2010 年 7 月加 入本公司，具有基金从 业资格，中国国籍。
罗彦	本基金基金 经理助理	2011-03-01	-	六年	麻省理工学院斯隆商学 院 MBA； 曾在中银基金管理有限 公司任助理副总裁。 2009 年 11 月加入本公 司，具有基金从业资格， 中国国籍。

注：1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》、《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定，无损害基金份额持有人利益的行为。

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

本基金管理人已根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《公平交易管理制度》

及《异常交易监控及报告制度》并严格遵守上述制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制公平交易执行，以公平对待投资人。

对于场内交易，本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则，对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金，采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；对于场外交易，本基金管理人按照公司制度和流程进行规范。

本基金管理人监察稽核部及风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监察，分别于每季度和每年度末对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年证券市场起起落落，从预期流动性宽松、制度改革到担忧实体需求与真实业绩，市场从期初的周期股反弹到对经济的恐慌以及对消费的追捧，从终点又回到起点。

一季度的证券市场起伏波动，1 月初在经历了恐慌性的下跌后，市场触底反弹，然而企业的盈利并未在 1 季度得以恢复，3 月市场担忧加剧，随之反弹暂告一段落，股指下滑。

二季度证券市场先扬后抑。中国经济在 3 月下旬迎来季节性回升，房地产销量，大宗商品价格都出现止跌反弹。同时 4 月政策面暖风频吹，信贷也开始恢复性增长。市场预期季节性的需求回升将在二季度带动中国经济走出底部区域。在此预期下，大盘开始反弹。但随后，欧洲危机恶化，中国经济复苏力度以及信贷投放大大低于市场预期，内忧外困之下，5，6 月大盘不断下跌。

就板块而言，上半年食品饮料，房地产，有色金属涨幅居前，而信息服务，信息设备，黑色金属跌幅较大。

上半年我们对周期股进行了波段操作，减持了估值较高的小盘股，并重点投资于我们长期看好的环保和消费类股票。

感谢持有人的支持，我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，努力为持有人带来良好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日,本基金份额净值为 0.742 元,本报告期份额净值增长率为 0.68%,同期业绩比较基准增长率为 4.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从全球看,欧洲依然动荡,各国经济复苏也是一个漫长的过程。国内而言,流动性与经济增长逐渐得以温和改善,下半年政策将趋于从需求管理转为供给管理并进一步加快推进经济结构转型。众多企业也在适应中国投资热潮消退和经济向整体增速放缓转变的现实。大部分企业的盈利能力将面临严峻的考验,能够保持稳定增长的公司仍是我们关注的重点,而转型过程中受益的环保与科技创新依然是我们长期看好的主题。同时,我们也关注制度改革,寻找能够享受制度红利的领域。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据相关法律法规的规定,本基金管理人制订了证券投资基金估值政策和程序,并经本基金管理人总经理办公会议审议通过成立了估值委员会。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。具体职责包括对本基金管理人估值政策和程序的制订和解释;在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况,以及在采用新投资策略或投资新品种时,估值委员会负责对所采用的估值模型、假设及参数的适当性进行重新评估或修订,必要时聘请会计师事务所进行审核并出具意见。针对个别投资品种的估值方法调整,均须通过托管银行复核。

估值委员会的成员包括投资管理部、风险控制岗、监察稽核部、基金运营部等有关人员组成。所有成员均须具备必要的专业知识、专业技能和独立性,参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突,并按照制度规定的专业职责分工和估值流程履行估值程序。

基金经理如认为持仓品种的估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议,通过参与对估值问题的讨论和与估值委员会共同商定估值原则和政策等方式,对估值议案提出反馈意见。作为公司估值委员会委员,基金经理有权投票表决有关议案。

本基金管理人尚未签订任何与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金相关法律法规和基金合同的要求，结合本基金实际运作情况，本报告期内，本基金暂未进行利润分配。

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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

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：纽银策略优选股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
-----	-----	------------------------	--------------------------

资产:			
银行存款	6.4.7.1	99,342,952.01	106,998,966.58
结算备付金		2,452,122.76	1,173,424.65
存出保证金		3,000,000.00	3,000,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	304,288,869.73	363,986,482.84
其中: 股票投资		304,288,869.73	363,986,482.84
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	18,177.75	20,842.78
应收股利		-	-
应收申购款		63,837.71	989.61
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		409,165,959.96	475,180,706.46
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		17,851,843.22	9,208,158.09
应付赎回款		843,204.59	993,418.67
应付管理人报酬		479,505.60	627,519.03
应付托管费		79,917.60	104,586.54
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,136,783.27	1,027,929.10
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	3,140,894.06	3,091,744.02
负债合计		23,532,148.34	15,053,355.45
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	519,598,299.93	623,999,138.51
未分配利润	6.4.7.10	-133,964,488.31	-163,871,787.50
所有者权益合计		385,633,811.62	460,127,351.01
负债和所有者权益总计		409,165,959.96	475,180,706.46

注：1. 报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.742 元，基金份额总额 519,598,299.93 份。

2. 本基金合同生效日为 2011 年 1 月 25 日，2011 年实际报告期间为 2011 年 1 月 25 日至 2011 年 12 月 31 日。

6.2 利润表

会计主体：纽银策略优选股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 25 日（基金 合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		8,493,942.02	-42,226,807.75
1.利息收入		613,998.92	744,560.63
其中：存款利息收入	6.4.7.11	214,562.87	744,560.63
债券利息收入		399,436.05	-
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）		-41,636,197.01	-3,115,741.09
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-43,101,076.54	-5,893,291.30
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-116,890.97	-
资产支持证券投资收 益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,581,770.50	2,777,550.21
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	49,440,693.60	-40,454,975.98
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填 列）	6.4.7.17	75,446.51	599,348.69
减：二、费用		7,330,216.23	14,132,981.99
1. 管理人报酬		3,023,369.44	6,108,679.37
2. 托管费		503,894.84	1,018,113.31
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	3,654,075.81	6,843,793.03

5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6,471.19	148,876.14	162,396.28
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,163,725.79	-56,359,789.74
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,163,725.79	-56,359,789.74

注：1. 本基金合同生效日为 2011 年 1 月 25 日，2011 年实际报告期间为 2011 年 1 月 25 日至 2011 年 6 月 30 日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：纽银策略优选股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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）	623,999,138.51	-163,871,787.50	460,127,351.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,163,725.79	1,163,725.79
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）	-104,400,838.58	28,743,573.40	-75,657,265.18
其中：1. 基金申购款	9,106,042.89	-2,464,553.50	6,641,489.39
2. 基金赎回款	-113,506,881.47	31,208,126.90	-82,298,754.57
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）	519,598,299.93	-133,964,488.31	385,633,811.62
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 25 日（基金合同生效日）至 2011 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）	1,063,046,976.37	-	1,063,046,976.37
二、本期经营活动产生的	-	-56,359,789.74	-56,359,789.74

基金净值变动数（本期利润）			
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）	-198,660,848.74	-5,998,198.07	-204,659,046.81
其中：1. 基金申购款	241,294,432.97	3,588,688.64	244,883,121.61
2. 基金赎回款	-439,955,281.71	-9,586,886.71	-449,542,168.42
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）	864,386,127.63	-62,357,987.81	802,028,139.82

注：1. 本基金合同生效日为 2011 年 1 月 25 日，2011 年实际报告期间为 2011 年 1 月 25 日至 2011 年 6 月 30 日。

报告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：

基金管理公司负责人：胡斌，主管会计工作负责人：胡斌，会计机构负责人：李健

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

纽银策略优选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)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]1645 号《关于核准纽银策略优选股票型证券投资基金募集的批复》核准，由纽银梅隆西部基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募 1,062,757,169.06 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第 035 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》于 2011 年 1 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,063,046,976.37 份基金份额，其中认购资金利息折合 289,807.31 份基金份额。本基金的基金管理人为纽银梅隆西部基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《纽银策略优选股票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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 60%-95%；债券、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 0%-35%；权证投资比例不高于基金资产净值的 3%；本基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

根据《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资组合应在基金成立 6 个月内达到基金合同规定的比例限制。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、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》、《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“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。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注 6.4.2 所列示的其他有关规定的要求。

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

本报告期内，本基金财务报告所采用的会计政策、会计估计与 2011 年年度财务报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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]102 号文《关于股息红利

个人所得税有关政策的通知》、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》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的税项列示如下：

(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收营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税，自 2005 年 6 月 13 日起，对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按 50%计算个人所得税。

(4) 自 2008 年 9 月 19 日起，根据上海证券交易所与深圳证券交易所的相关规定，证券交易印花税改为单边征收，即仅对卖出股票按 0.1%的税率征收。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	99,342,952.01
定期存款	-
其他存款	-
合计	99,342,952.01

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	301,417,034.63	304,288,869.73	2,871,835.10
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	301,417,034.63	304,288,869.73	2,871,835.10

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	17,074.21
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,103.50
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.04
其他	-
合计	18,177.75

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,136,583.27
银行间市场应付交易费用	200.00
合计	1,136,783.27

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	3,000,000.00
应付赎回费	1,660.42
预提费用	139,233.64
合计	3,140,894.06

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	623,999,138.51	623,999,138.51
本期申购	9,106,042.89	9,106,042.89
本期赎回 (以“-”号填列)	-113,506,881.47	-113,506,881.47
本期末	519,598,299.93	519,598,299.93

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-121,315,925.64	-42,555,861.86	-163,871,787.50
本期利润	-48,276,967.81	49,440,693.60	1,163,725.79
本期基金份额交易产生的变动数	25,760,255.39	2,983,318.01	28,743,573.40
其中：基金申购款	-2,305,453.72	-159,099.78	-2,464,553.50
基金赎回款	28,065,709.11	3,142,417.79	31,208,126.90
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-143,832,638.06	9,868,149.75	-133,964,488.31

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	活期存款利息收入	201,419.28
定期存款利息收入	-	
其他存款利息收入	-	
结算备付金利息收入	13,143.55	
其他	0.04	
合计	214,562.87	

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	卖出股票成交总额	1,216,072,208.36
减：卖出股票成本总额	1,259,173,284.90	
买卖股票差价收入	-43,101,076.54	

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期

	2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	41,715,458.85
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	41,254,054.75
减：应收利息总额	578,295.07
债券投资收益	-116,890.97

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内未投资衍生工具，衍生工具收益为零。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,581,770.50
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,581,770.50

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	49,440,693.60
——股票投资	49,440,693.60
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	49,440,693.60

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	75,360.75
转换费收入	85.76
合计	75,446.51

注：本基金赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
----	----------------------------

交易所市场交易费用	3,653,125.81
银行间市场交易费用	950.00
合计	3,654,075.81

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	109,398.38
银行汇划费用	642.50
债券账户维护费	9,000.00
合计	148,876.14

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至 2012 年 6 月 30 日止，本基金未发生需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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，存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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
纽银梅隆西部基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
西部证券股份有限公司（“西部证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月25日（基金合同生效日） 至2011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
西部证券	485,734,480.53	20.53%	2,805,168,666.43	58.85%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012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
西部证券	412,871.56	20.77%	323,044.20	28.42%
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月25日（基金合同生效日）至2011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
西部证券	2,349,362.68	58.85%	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月25日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,023,369.44	6,108,679.37
其中：支付销售机构的客户 维护费	1,265,440.12	2,101,802.64

注：支付基金管理人纽银梅隆西部基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月	上年度可比期间 2011年1月25日（基金合同生效日）
----	-------------------------	--------------------------------

	30日	至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	503,894.84	1,018,113.31

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.3 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与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月25日（基金合同生效日）至 2011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
建设银行	99,342,952.01	201,419.28	61,628,706.64	691,603.31

注：1) 本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

2) 本基金通过“建设银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2012 年 6 月 30 日的相关余额为人民币 2,452,122.76 元。（2011 年 6 月 30 日：人民币 2,438,647.15）

6.4.10.6 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无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只主动型股票基金，属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种。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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险及投资风格风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是力争在严格控制风险的情况下实现基金资产长期增值。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设合规审核委员会，负责对公司经营的合法、合规性进行监控和检查，对经营活动进行审计。在管理层层面设立风险控制委员会，负责全面评估公司经营管理及基金运营过程中的各项风险，并提出防范化解措施。在业务操作层面，由监察稽核部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理，由投资风险管理部负责投资风险管理与绩效评估。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国建设银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%。于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流

动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本报告期内，本基金所持证券均为证券交易所上市证券。因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1年以内	1-5 年	5年以 上	不计息	合计
资产					
银行存款	99,342,952.01	-	-	-	99,342,952.01
结算备付金	2,452,122.76	-	-	-	2,452,122.76
存出保证金	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
交易性金融资产	-	-	-	304,288,869.73	304,288,869.73
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	18,177.75	18,177.75
应收申购款	-	-	-	63,837.71	63,837.71
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	101,795,074.77	-	-	307,370,885.19	409,165,959.96
负债					
应付证券清算款	-	-	-	17,851,843.22	17,851,843.22
应付赎回款	-	-	-	843,204.59	843,204.59
应付管理人报酬	-	-	-	479,505.60	479,505.60
应付托管费	-	-	-	79,917.60	79,917.60
应付交易费用	-	-	-	1,136,783.27	1,136,783.27
其他负债	-	-	-	3,140,894.06	3,140,894.06
负债总计	-	-	-	23,532,148.34	23,532,148.34
利率敏感度缺口	101,795,074.77	-	-	283,838,736.85	385,633,811.62

上年度末2011年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	106,998,966.58	-	-	-	106,998,966.58
结算备付金	1,173,424.65	-	-	-	1,173,424.65
存出保证金	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
交易性金融资产	-	-	-	363,986,482.84	363,986,482.84
应收利息	-	-	-	20,842.78	20,842.78
应收申购款	-	-	-	989.61	989.61
资产总计	108,172,391.23	-	-	367,008,315.23	475,180,706.46
负债					
应付证券清算款	-	-	-	9,208,158.09	9,208,158.09
应付赎回款	-	-	-	993,418.67	993,418.67
应付管理人报酬	-	-	-	627,519.03	627,519.03
应付托管费	-	-	-	104,586.54	104,586.54
应付交易费用	-	-	-	1,027,929.10	1,027,929.10
其他负债	-	-	-	3,091,744.02	3,091,744.02
负债总计	-	-	-	15,053,355.45	15,053,355.45
利率敏感度缺口	108,172,391.23	-	-	351,954,959.78	460,127,351.01

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有利率敏感性资产，因此市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。（2011年12月31日：同）

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；

通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金的投资组合比例为：股票资产占本基金资产的 60%-95%；债券、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 0%-35%；本基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	304,288,869.73	78.91	363,986,482.84	79.11
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	304,288,869.73	78.91	363,986,482.84	79.11

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升5%	增加约3,923.28	增加约2,439.00
	业绩比较基准下降5%	减少约3,923.28	减少约2,439.00

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	304,288,869.73	74.37
	其中：股票	304,288,869.73	74.37
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	101,795,074.77	24.88
6	其他各项资产	3,082,015.46	0.75
7	合计	409,165,959.96	100.00

7.2 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	12,844,391.76	3.33
B	采掘业	22,940,188.52	5.95
C	制造业	147,782,810.68	38.32
C0	食品、饮料	38,984,850.76	10.11
C1	纺织、服装、皮毛	4,282,732.88	1.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,328,623.78	0.34
C5	电子	41,626,395.17	10.79
C6	金属、非金属	3,145,334.58	0.82
C7	机械、设备、仪表	15,778,214.40	4.09
C8	医药、生物制品	38,774,159.11	10.05
C99	其他制造业	3,862,500.00	1.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,599,886.60	3.53
E	建筑业	18,568,982.70	4.82
F	交通运输、仓储业	3,220,000.00	0.83
G	信息技术业	8,337,211.38	2.16
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	18,048,720.00	4.68
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	30,417,370.86	7.89

L	传播与文化产业	26,189,307.23	6.79
M	综合类	2,340,000.00	0.61
	合计	304,288,869.73	78.91

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	000799	酒鬼酒	286,252	14,999,604.80	3.89
2	600547	山东黄金	429,877	14,117,160.68	3.66
3	600519	贵州茅台	55,870	13,361,310.50	3.46
4	002241	歌尔声学	318,014	11,604,330.86	3.01
5	000826	桑德环境	479,926	10,990,305.40	2.85
6	601318	中国平安	230,000	10,520,200.00	2.73
7	002475	立讯精密	316,298	9,346,605.90	2.42
8	601888	中国国旅	329,983	9,312,120.26	2.41
9	002477	雏鹰农牧	490,000	9,236,500.00	2.40
10	300027	华谊兄弟	569,957	9,022,419.31	2.34
11	600489	中金黄金	409,992	8,823,027.84	2.29
12	000049	德赛电池	240,000	8,472,000.00	2.20
13	600795	国电电力	2,999,958	8,099,886.60	2.10
14	600570	恒生电子	559,854	7,681,196.88	1.99
15	300267	尔康制药	362,181	7,674,615.39	1.99
16	002431	棕榈园林	297,130	7,662,982.70	1.99
17	601336	新华保险	219,875	7,528,520.00	1.95
18	300251	光线传媒	299,941	7,000,622.94	1.82
19	002415	海康威视	239,992	6,527,782.40	1.69
20	002081	金螳螂	170,000	6,460,000.00	1.68
21	002001	新和成	300,000	6,339,000.00	1.64
22	300146	汤臣倍健	89,938	6,041,135.46	1.57
23	002424	贵州百灵	350,000	5,848,500.00	1.52
24	300257	开山股份	200,000	5,700,000.00	1.48
25	600021	上海电力	1,000,000	5,500,000.00	1.43
26	002007	华兰生物	200,000	4,916,000.00	1.27
27	002306	湘鄂情	449,980	4,837,285.00	1.25
28	600600	青岛啤酒	120,000	4,582,800.00	1.19
29	002325	洪涛股份	300,000	4,446,000.00	1.15
30	002273	水晶光电	229,997	4,298,643.93	1.11
31	002038	双鹭药业	129,984	4,185,484.80	1.09

32	600216	浙江医药	160,779	4,043,591.85	1.05
33	600088	中视传媒	349,989	3,968,875.26	1.03
34	600750	江中药业	139,877	3,903,967.07	1.01
35	600612	老凤祥	150,000	3,862,500.00	1.00
36	300115	长盈精密	159,976	3,807,428.80	0.99
37	002299	圣农发展	249,854	3,607,891.76	0.94
38	601872	招商轮船	1,000,000	3,220,000.00	0.83
39	600831	广电网络	399,924	3,211,389.72	0.83
40	600720	祁连山	300,414	3,145,334.58	0.82
41	300144	宋城股份	213,695	3,068,660.20	0.80
42	600633	浙报传媒	200,000	2,986,000.00	0.77
43	300241	瑞丰光电	200,000	2,606,000.00	0.68
44	000982	中银绒业	249,991	2,419,912.88	0.63
45	600415	小商品城	300,000	2,340,000.00	0.61
46	300190	维尔利	100,000	2,209,000.00	0.57
47	002655	共达电声	117,511	2,171,603.28	0.56
48	600422	昆明制药	100,000	1,863,000.00	0.48
49	300207	欣旺达	114,240	1,606,214.40	0.42
50	002154	报喜鸟	100,000	1,363,000.00	0.35
51	300198	纳川股份	75,878	1,328,623.78	0.34
52	601231	环旭电子	100,000	1,264,000.00	0.33
53	002657	中科金财	19,970	656,014.50	0.17
54	002293	罗莱家纺	6,700	499,820.00	0.13

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	601398	工商银行	55,329,000.00	12.02
2	000937	冀中能源	32,898,736.02	7.15
3	600123	兰花科创	31,620,671.29	6.87
4	601288	农业银行	27,210,000.00	5.91
5	600036	招商银行	26,007,178.40	5.65
6	000858	五粮液	20,129,799.15	4.37
7	600366	宁波韵升	16,196,186.68	3.52
8	600547	山东黄金	15,840,091.10	3.44
9	300070	碧水源	15,062,936.21	3.27
10	600888	新疆众和	13,999,728.76	3.04

11	601318	中国平安	13,974,043.25	3.04
12	600585	海螺水泥	13,776,254.53	2.99
13	000826	桑德环境	13,627,308.20	2.96
14	601766	中国南车	13,626,518.00	2.96
15	600519	贵州茅台	13,211,954.62	2.87
16	600048	保利地产	12,655,160.51	2.75
17	000776	广发证券	12,640,575.32	2.75
18	000630	铜陵有色	12,607,037.96	2.74
19	600188	兖州煤业	12,457,516.53	2.71
20	601988	中国银行	12,282,094.20	2.67
21	000799	酒鬼酒	12,251,385.04	2.66
22	601336	新华保险	11,776,363.87	2.56
23	600060	海信电器	11,774,386.82	2.56
24	002431	棕榈园林	11,741,238.98	2.55
25	601669	中国水电	11,708,600.00	2.54
26	002241	歌尔声学	10,609,984.48	2.31
27	600050	中国联通	10,457,500.00	2.27
28	600809	山西汾酒	10,436,215.43	2.27
29	002477	雏鹰农牧	9,873,803.06	2.15
30	600348	阳泉煤业	9,815,061.78	2.13
31	000001	深发展 A	9,751,797.18	2.12
32	600489	中金黄金	9,687,017.09	2.11
33	600837	海通证券	9,615,819.35	2.09

注：本表“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）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	601398	工商银行	54,889,674.96	11.93
2	601288	农业银行	40,269,771.52	8.75
3	000937	冀中能源	33,491,344.08	7.28
4	600123	兰花科创	32,347,187.98	7.03
5	601669	中国水电	25,293,292.92	5.50
6	600036	招商银行	25,108,257.05	5.46
7	000858	五粮液	19,167,474.68	4.17
8	600837	海通证券	19,033,453.81	4.14
9	600366	宁波韵升	17,522,602.77	3.81
10	002007	华兰生物	17,131,563.59	3.72
11	300070	碧水源	16,772,050.41	3.65
12	002450	康得新	15,479,369.45	3.36

13	600048	保利地产	14,929,173.25	3.24
14	600888	新疆众和	14,913,041.49	3.24
15	601766	中国南车	14,240,176.89	3.09
16	600060	海信电器	14,052,497.60	3.05
17	000776	广发证券	13,874,078.37	3.02
18	600585	海螺水泥	13,601,175.32	2.96
19	000630	铜陵有色	13,565,741.72	2.95
20	002230	科大讯飞	13,445,544.22	2.92
21	002012	凯恩股份	13,070,055.90	2.84
22	002477	雏鹰农牧	12,499,830.79	2.72
23	600880	博瑞传播	12,341,767.05	2.68
24	600188	兖州煤业	12,137,909.39	2.64
25	601988	中国银行	11,997,020.50	2.61
26	600161	天坛生物	11,450,198.35	2.49
27	300188	美亚柏科	11,133,313.13	2.42
28	300058	蓝色光标	11,127,229.65	2.42
29	600809	山西汾酒	11,068,232.28	2.41
30	000598	兴蓉投资	10,896,290.29	2.37
31	600030	中信证券	10,587,120.14	2.30
32	000939	凯迪电力	10,458,796.00	2.27
33	600547	山东黄金	10,348,829.47	2.25
34	300039	上海凯宝	10,178,030.34	2.21
35	600376	首开股份	10,129,762.08	2.20
36	600348	阳泉煤业	9,858,551.12	2.14
37	000001	深发展 A	9,750,709.00	2.12
38	000999	华润三九	9,646,198.76	2.10
39	000893	东凌粮油	9,374,590.83	2.04
40	600050	中国联通	9,296,700.00	2.02

注：本表“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）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	1,150,034,978.19
卖出股票的收入（成交）总额	1,216,072,208.36

注：本表“买入股票成本（成交）总额”，“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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、处罚的情况。

7.9.2 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。

7.9.3 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	3,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,177.75
5	应收申购款	63,837.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,082,015.46

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，本报告中涉及比例计算的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
10,648	48,797.74	26,799,575.65	5.16%	492,798,724.28	94.84%

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
基金管理公司所有从业人员持有本基金	336,123.77	0.0647%

注：1. 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；

2. 本基金基金经理持有本基金份额数量的数量区间为 0。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2011年1月25日)基金份额总额	1,063,046,976.37
本报告期期初基金份额总额	623,999,138.51
本报告期基金总申购份额	9,106,042.89
减：本报告期基金总赎回份额	113,506,881.47
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	519,598,299.93

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开本基金份额持有人大会，无基金份额持有人大会决议。

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

本报告期内基金管理人无重大人事变动。基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金进行审计。本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

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

本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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	
西部证券	3	485,734,480.53	20.53%	412,871.56	20.77%	-
申银万国	2	292,270,824.59	12.35%	237,471.89	11.95%	-
齐鲁证券	2	251,503,586.45	10.63%	213,775.69	10.76%	-
英大证券	1	228,220,613.22	9.65%	197,280.26	9.93%	-
安信证券	2	210,943,505.56	8.92%	174,918.66	8.80%	-
中投证券	2	187,216,412.01	7.91%	158,666.56	7.98%	-

国信证券	2	193,290,410.98	8.17%	157,049.60	7.90%	-
东方证券	2	192,234,480.66	8.12%	156,191.70	7.86%	-
海通证券	2	175,214,773.77	7.41%	148,931.46	7.49%	-
东兴证券	1	149,478,098.78	6.32%	130,494.44	6.57%	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1.基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

2.报告期内新增交易单元为：

- 1) 东北证券
- 2) 国都证券
- 3) 民生证券
- 4) 银河证券

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期	成交金额	占当期回	成交金额	占当期

		债券成交总额的比例		购成交总额的比例		权证成交总额的比例
西部证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	纽银基金关于旗下开放式基金2011年度最后一个市场交易日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值的公告	中国证券报、证券时报、公司网站	2012-01-01
2	关于纽银基金旗下基金持有的长期停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告	中国证券报、证券时报、公司网站	2012-01-06
3	纽银策略优选股票型证券投资基金2011年4季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2012-01-20
4	关于纽银基金直销网上交易推出农业银行借记卡持有人基金定期定额投资业务及相关优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2012-02-08
5	关于增加中信证券（浙江）有限责任公司为	中国证券报、上海	2012-02-13

	纽银基金旗下证券投资基金代销机构的公告	证券报、证券时报、 公司网站	
6	纽银策略优选股票型证券投资基金更新招募说明书摘要（2012年第一期）公告	中国证券报、证券时报、 公司网站	2012-03-01
7	纽银策略优选股票型证券投资基金2011年年度报告（摘要）	中国证券报、证券时报、 公司网站	2012-03-26
8	纽银基金关于旗下证券投资基金参加国泰君安证券基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、公司网站	2012-04-09
9	纽银策略优选股票型证券投资基金2012年第1季度报告	中国证券报、证券时报、 公司网站	2012-04-23
10	纽银基金关于增加深圳众禄为代销机构及开通基金转换并参加基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、 公司网站	2012-06-25

11 影响投资者决策的其他重要信息

2012年1月16日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自2012年1月16日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准纽银策略优选股票型证券投资基金设立的相关文件；
- (2) 《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《纽银策略优选股票型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《纽银策略优选股票型证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》；
- (6) 报告期内纽银策略优选股票型证券投资基金公告的各项原稿。

12.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼

12.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30，13:00-17:30。投资人可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.bnyfund.com> 投资人对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人纽银梅隆西部基金管理有限公司，咨询电话 4007-007-818（免长途话

费) 或发电子邮件, E-mail:service@bnyfund.com。

纽银梅隆西部基金管理有限公司
二〇一二年八月二十九日