

纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月二十一日

\$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。

基金管理人和基金托管人对本基金合同规定,于2013年1月18日复核了本基金中的相关财务指标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。

基金管理的过往业绩并不代表其未来表现。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表示其未来表现。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。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

\$2 基金产品概况

基金简称 纽银新动向混合

基金主代码 673010

交易代码 673010

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2011年8月18日

报告期末基金份额总额 76,670,400.98份

投资目标 把握中国经济结构性转型的驱动因素,分享转型中传统产业升级与新兴产业加速发展的长线成果,挖掘价格合理且持续增长潜力的公司,在控制风险的前提下力争为持有人谋求长期、持续的超额收益。

投资策略 本基金为灵活配置的混合型基金,其投资中所包含的策略主要包括:

1. 资产配置策略,本基金运用自身研发的股票、债券收益半定量模型,并参考指数基金团Flw全球资金流量统计数据,分析中美及中国宏观经济走势和政策导向,投资市场估值来综合确定基金的大类资产配置(主要是股票与债券比例)。

2. 行业配置,本基金认为经济现代化过程中具体体现可以体现在两个方面,GDP中传统产业占比提高,产业结构中新兴产业占比提高,行业配置策略主要目的是把握这一轮中国经济转型的驱动向,挖掘传统产业升级与新兴产业迅速推进过程中产生的投资机会。

3. 股票精选策略,根据本基金的投资策略重点在于受益于传统产业升级与发展的行业与个股,因此股票精选方面将主要选择“上证50”成分股,同时结合宏观基本面分析上市公司股价运行趋势,投资A股市场,股票精选目的在于挖掘成长及风险相对较小的公司,股票精选目的在挖掘出上市公司内在价值与波动率区间。

4. 债券投资策略,本基金投资的债券包括国债、金融债、公司债(含可转换债券)等债券品种,基金经理根据投资决策委员会审批的债券配置计划,参考固定收益分析师在对利率变动趋势、债券市场价格方向等各债券品种的流动性、安全性及收益性等因素的研究成果基础上,进行综合分析并制定债券投资方案。

5. 权证投资策略,本基金将权证的投资作为提高基金投资组合的辅助手段。根据权证对公司股票期权的合理性判断,本基金将根据风险管理的原则,以套利保值为主要目的,有选择地投资于股指期货、套利保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。基金管理人将建立股指期货交易决策部(或小组),授权特定的管理人员负责股指期货的日常审慎审批,并严格遵守本公司经董事会批准的对股指期货交易制定的决策流程和风控机制等制度。基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场的运行趋势的分析,结合股指期货的性价模型寻求其合理的定价水平。基金经理将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置品种选择,谨慎进行投资,降低投资组合的整体风险。法律、法规对本基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

业绩比较基准 沪深300指数收益率×55%+上国债指数收益率×45%

风险收益特征 本基金是混合型证券投资基金,其长期的预期收益和风险水平高于债券型基金产品,低于股票型基金产品,属于股票投资基金中的中高风险、中高预期收益的基金产品。

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

\$3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标 单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)

1.本期已实现收益 -1,833,228.94

2.本期利润 4,152,544.86

3.加权平均基金份额本期利润 0.0512

4.期末基金份额净值 68,253,843.21

5.期末基金份额净值 0.890

注:1.本期已实现收益扣除非关联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。

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段 净值增长率① 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

过去三个月 6.84% 0.88% 5.87% 0.70%

0.97% 0.18%

3.2.2 本基金合同生效以来本基金份额累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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18日至2012年12月31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8月18日至2012年2月17日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同的规定。

3.4 公平交易专项说明

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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.3 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.4 公平交易专项说明

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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.5 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.6 公平交易专项说明

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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.7 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.8 公平交易专项说明

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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.9 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.10 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.11 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.12 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.13 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.14 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.15 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.16 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.17 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.18 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.19 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.20 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.21 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.22 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.23 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.24 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.25 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.26 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.27 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.28 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.29 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.30 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.31 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.32 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.33 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.34 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.35 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.36 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.37 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.38 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.39 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》、《证券投资基金运作管理办法》制定了《公平交易管理制度》及《公平交易监控和报告制度》

4.40 公平交易制度的执行情况