纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金

【2012】年度报告摘要

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:二〇一三年三月二十九日

§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2013年3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。

本报告期自2012年1月1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	纽银新动向混合
基金主代码	673010
交易代码	673010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月18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	76,670,400.98份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	把握中国经济结构转型的驱动因素,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,挖掘价格合理有持续增长潜力的公司,在控制风险的前提下力争为基金持有人谋求长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	本基金为灵活配置的混合型基金,投资中运用的策略主要包括: 1.资产配置策略:本基金运用自身研发的股票/债券收益率定量模型,并参考纽约梅隆集团iFlow全球资金流量统计数据,分析全球及中国宏观经济走势和政策走向、资本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:本基金认为经济转型期间对经济增长的贡献将逐渐由传统工业化向城市化与工业现代化过渡,具体来说可以体现在两个方面,GDP中传统产业升级占比提高,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新动向,挖掘传统产业升级与新兴产业加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新兴产业加速发展的行业与个股,因此在股票精选方面将采取"自下而上"积极主动的选股策略,动态分析上市公司股价运行规律,投资人股市场内重点行业中具有合理估值、高成长性及风险相对合理的公司,股票精选目的在于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、央票、金融债、公司债、企业债(含可转换债券)等债券品种。基金经理根据经投资决策委员会审批的资产配置计划,参考固定收益分析师在对利率变动趋势、债券市场发展方向和各债券品种的流动性、安全性和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收益的辅助手段。根据权证对应公司基本面研究或果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。 6.股指期货投资策略:若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期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门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,并严格遵守本公司经董事会批准的针对股指期货交易制定的投资决策流程和风险控制等制度。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运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人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,以降低投资组合的整体风险。法律法规对于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x55%+上证国债指数收益率x45%
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和货币市场基金、低于股票型基金产品,属于证券投资基金中的中高风险、中高预期收益的基金产品。

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	田青
	联系电话	021-38572888	010-67595096
	电子邮箱	service@bnyfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		4007-007-818;021-38572666	010-67595096
传真		021-38572750	010-66275853

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.bnyfund.com
基金年度报告备置地点	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

§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	2012年	2011年8月18日至2011年12月31日
本期已实现收益	-11,432,021.09	-13,920,501.56
本期利润	-1,066,539.20	-18,789,588.35
加权平均基金份额本期利润	-0.0107	-0.0881
本期基金份额净值增长率	-0.45%	-10.60%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2052	-0.1062
期末基金资产净值	68,253,843.21	119,940,919.91
期末基金份额净值	0.890	0.894

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8月18日,合同生效当期不是完整报告期(一年)。

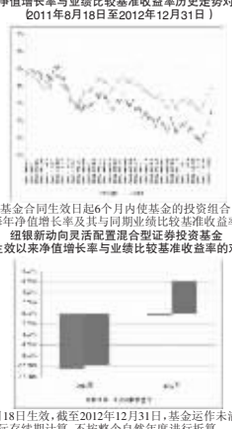
3.2基金净值表现

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	6.84%	0.88%	5.87%	0.70%	0.97%	0.18%
过去六个月	3.13%	0.90%	2.31%	0.68%	0.82%	0.22%
过去一年	-0.45%	0.89%	6.16%	0.70%	-6.61%	0.19%
自基金合同生效起至今	-11.00%	0.86%	-4.33%	0.73%	-6.67%	0.13%

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

纽银新动向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
(2011年8月18日至2012年12月31日)



1)本基金的基金合同于2011年8月18日生效,截至2012年12月31日,基金运作未满三年。

2)本基金基金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。

3.3自基金合同生效以来基金的利润分配情况

本基金自2011年8月18日至2012年12月31日未进行过利润分配。

§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

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12月31日,纽银基金共管理四只开放式基金——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和纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金。

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	2011-08-18	-	十二年	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。
赵亿波	本基金基金经理	2011-11-21	-	十年	美国南安普顿大学国际金融硕士;曾在泰信基金管理有限公司和Martin Currie(瀚伦投资顾问(上海)有限公司)从事投资研究工作。2009年11月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
倪海达	本基金基金经理助理	2011-11-01	2012-08-15	六年	美国罗切斯特理工学院统计学硕士;曾在花旗集团、摩根斯坦利从事量化投资研究工作。2009年8月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。

注:1.基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;

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遵规守信情况的说明

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》、《纽银新动向灵活配置混合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公平交易制度和控制方法

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》,制定了公司《投资管理制度》、《集中交易室部门规章》、《公平交易管理制度》及《异常交易监控及报告制度》并遵守上述制度和流程,严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节公平对待不同投资组合,严禁直接或者间接通过与第三方的交易安排等在不同投资组合之间进行利益输送,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。

控制方法包括:1.研究环节:公募基金投资和专户投资共用研究平台、共享信息。2.投资及授权环节:公司建立不同投资组合层面的投资对象与交易对手备选库。公司建立了分层投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。3.交易环节:为确保交易的公平执行,将公司投资组合的投资决策过程和交易执行过程分开,各投资组合的所有证券买卖活动须通过交易室集中统一完成。4)所有交易所指令必须通过系统下达,通过系统方式进行公平交易。5)对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配制度:在参与申购之前,各投资组合经理独立地确定申购价格和数量,并将申购指令下达给交易室。交易室以价格优先、比例分配原则进行分配。6)对于银行间交易,交易室在银行间市场上按照时间优先、价格优先的原则进行分配。

此外,公司通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。公司建立异常交易监控及报告制度,通过事前监控、事中监控、事后监控三个异常交易监控体系环节、建立异常交易行为日常监控和分析评估制度、异常交易分析报告和信息披露,进一步规范和完善投资和交易管理,以确保公司管理的不同投资组合获得公平对待。

4.3.2公平交易制度的执行情况

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执行。

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,在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、交易所股票同向(4日、3日、5日)交易价差分析、交易所债券同向(1日、3日、5日)交易价差分析、银行间交易价格偏离度分析;并分别于季度和年度本编制公平交易季度收益率差异分析报告及公平交易年度收益率差异分析报告,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(1日、3日、5日)交易的交易价差、银行间交易价格偏离度进行分析。

当监控到疑似异常交易时,本基金管理人监察稽核部及时要求相关投资组合经理给予解释,该解释经监察稽核部辨认后确认该交易无异常情况后留档备查,公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后,由监察稽核部妥善保存分析报告备查。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.3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的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2012年的A股市场纠结于经济走向和政策预期,呈现出大幅振荡态势。大致可分为三个阶段,第一段为1月至3月,经济增速下行有预期但有待验证,在充裕的流动性和政策期望下,股指走出一波向上行情,其中估值较高的小盘股受压;第二阶段为4月至8月,由现经济放缓和企业盈利恶化,大盘在政策预期下4月还有一定涨幅,之后便陷入藕维斯双杀的困境,跌势一直持续到12月初;第三阶段为9月至年底,用电量、规模以上工业企业盈利和上市公司盈利预报已反复证实了去库存结束经济见底,不过市场惯性向下直到最后一个月才展开绝地反击,尽管银行已于9月见底回升。

综观全年,由于对上半年经济运行态势过于乐观,我们的投资策略有些紊乱,年初对政策预期下的作多动能估计不足,仓位偏低,其后又跟随市场被动上调,造成业绩表现不佳。尤其是上半年,业绩落后于基准7.24%,下半年略有好转。

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12月31日,本基金份额净值为0.890元,本报告期份额净值增长率为-0.45%,同期业绩比较基准增长率为6.16%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

长期来看,中国经济处于转型的阵痛期,下降的人口红利和上升的环保问题,使得中国面临产业向海外转移的风险。不过,中国经济增长潜力仍然巨大。当前的人均GDP仅及日本的十分之一,相当于日本1974年的水平。从城市化率来看,中国也与发达国家相差近三十个百分点。新一届政府对城镇化的提出将成为中国经济继续增长的强大政策保障,使中国得以规避"中等收入陷阱"的宿命。

过高的房价已成为政治问题,将持续受到政策抑制;同时,政府正在检讨以地产为主导的经济发展模式。不过,我们也不必过于担心泡沫破灭的风险,原因是价在高速增长轨道上的经济会在未来弥补支付能力与房价间的深沟。

展望2013年股票市场走势,我们仍持积极看法。国际经济和国内经济的持续走强将有力支持市场长期向好。一季度关注市场上涨后调整的机会,风险回素可能来自于2013年1季度遭那过快上升的压力、IPO重启、大小非减持及房地产政策趋紧等方面。

对民生的持续关注将成为今年乃至未来若干年内的投资主题。环境问题的日益突出、户籍制度、计划生育制度和收入体制的改革和老龄化将是主要驱动因素。包含可选消费和医疗在内的大消费行业有望在未来获得爆炸性增长,清洁能源和提升能源利用效率的行业将长期受益,此外,为保障能源安全的替代能源开发和传统能源深度开发也将胜出。

有核心竞争力的高端制造业将在替代进口和出口市场不断胜出,海内外并购将是获取持续增长动力的方式。

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,必要时聘请专业人士参与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,均须通过行业银行复核。

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。

基金经理知认为持仓品种的估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会提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审计报告

6.1审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2013)第20420号

6.2审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"纽银新动向混合基金")的财务报表,包括2012年12月31日的资产负债表、2012年度利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是纽银新动向混合基金的基金管理人纽银梅隆西部基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映; (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述纽银新动向混合基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了纽银新动向混合基金2012年12月31日的财务状况以及2012年度经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	单晓 刘颖
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
审计报告日期	2013-03-13

§7年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	3,054,944.90	22,079,502.55
结算备付金		693,610.65	1,334,061.15
存出保证金		500,000.00	-
交易性金融资产	7.4.7.2	53,267,610.37	97,079,555.97
其中:股票投资		53,267,610.37	68,053,555.97
基金投资		-	-
债券投资		-	29,026,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	10,000,000.00	-
应收证券清算款		2,034,755.12	579,135.54
应收利息	7.4.7.5	1,474.50	531,362.98
应收股利		-	-
应收申购款		11,067.17	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		69,563,462.71	121,603,618.19
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,019,949.37
应付赎回款		117,897.26	26,128.65
应付管理人报酬		81,135.51	159,614.30
应付托管费		13,522.60	26,602.39
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	200,449.59	310,305.10
应交税费		96,288.00	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	800,326.54	120,098.47
负债合计		1,309,619.50	1,662,698.28
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	76,670,400.98	134,191,588.03
未分配利润	7.4.7.10	-8,416,557.77	-14,250,668.12
所有者权益合计		68,253,843.21	119,940,919.91
负债和所有者权益总计		69,563,462.71	121,603,618.19

注:1.报告截止日2012年12月31日,纽银新动向混合基金份额净值0.890元,基金份额总额76,670,400.98份。

2.本基金合同生效日为2011年8月18日,合同生效当期不是完整报告期(一年)。

7.2利润表

会计主体:纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年8月18日至2011年12月31日
一、收入		2,637,766.77	-16,473,497.65
1.利息收入		838,822.82	1,326,517.96
其中:存款利息收入	7.4.7.11	85,975.05	114,171.21
债券利息收入		643,723.92	507,122.72
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		109,123.85	705,224.03
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-8,625,234.77	-13,198,077.33
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-9,706,834.56	-13,965,161.26
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	354,058.57	718,483.93
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	727,541.22	48,600.00
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	10,365,481.89	-4,869,086.79
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	58,696.83	267,148.51
减:二、费用		3,704,305.97	2,316,090.70
1.管理人报酬		1,306,285.52	1,163,962.18
2.托管费		217,714.34	193,993.67
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	1,845,530.75	833,016.71
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.19	334,775.36	125,118.14
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-1,066,539.20	-18,789,588.35
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-1,066,539.20	-18,789,588.35

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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)	134,191,588.03	-14,250,668.12	119,940,919.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,066,539.20	-1,066,539.20
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)	-57,521,187.05	6,900,649.55	-50,620,537.50
其中:1.基金申购款	1,257,532.61	-172,002.04	1,085,530.57
2.基金赎回款	-58,778,719.66	7,072,651.59	-51,706,068.07
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)	76,670,400.98	-8,416,557.77	68,253,843.21
项目	上年度可比期间 2011年8月18日至2011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)	347,347,368.89	-	347,347,368.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-18,789,588.35	-18,789,588.35
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)	-213,155,780.86	4,538,920.23	-208,616,860.63
其中:1.基金申购款	510,905.84	-21,547.25	489,358.59
2.基金赎回款	-213,666,686.70	4,560,467.48	-209,106,219.22
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)	134,191,588.03	-14,250,668.12	119,940,919.91

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:安保和,主管会计工作负责人:安保和,会计机构负责人:李健

7.4报表附注

7.4.1基金基本情况

纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金(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[2011]878号"关于核准纽银新动向灵活配置混合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》、《证券投资基金运作管理办法》、《纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》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集人民币347,308,174.69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321号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2011年8月18日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为347,347,368.89份基金份额,其中认购资金利息折合39,194.20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》、《证券投资基金运作管理办法》、《纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和最新公布的《纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围是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(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、以及法律法规和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。如法律法规和监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的30%-80%;债券、货币市场工具、权证、资产支持证券等其他证券品种占20%-70%,其中扣除股指期货保证金之后基金保留的现金以及投资于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%。业绩比较基准为:沪深300指数收益率x55%+上证国债指数收益率x45%。

本财务报表由本基金的基金管理人纽银梅隆西部基金管理有限公司于2013年3月13日批准报出。

7.4.2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")、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2012年度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2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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。比较财务报表的实际编制期间为2011年8月18日(基金合同生效日)至2011年12月31日。

7.4.4.2记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3金融资产和金融负债的分类

1)金融资产的分类

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、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。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易为目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以公允价值单列外,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。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

2)金融负债的分类

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。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;2)该金融资产已转移,且本基金转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

7.4.4.5金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,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,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,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。

3)当金融工具不存在活跃市场,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技术确定公允价值。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。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

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1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且2)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中列示。

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。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4