纽银策略优选股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

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:二〇一四年七月十八日

§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2014年7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	306,519,696.07份
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	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: 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。 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。 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。
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。
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,502,291.27
2.本期利润	10,152,014.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0324
4.期末基金资产净值	256,804,667.03
5.期末基金份额净值	0.838

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

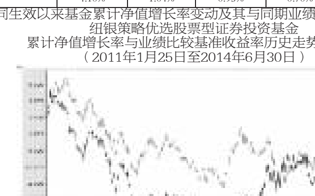
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.10%	1.04%	0.95%	0.70%	3.15%	0.34%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

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2014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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
傅明笑	本基金基金经理	2013-8-27	-	十年	清华大学化学硕士;曾任海通证券股份有限公司研究所研究员、国联安基金管理有限公司研究员、高级研究员、基金经理。2013年7月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
刘吉林	本基金基金经理	2014-2-14	-	十年	上海财经大学产业经济学硕士。曾任爱建证券有限责任公司研究员,德邦证券有限责任公司分析师、投资经理、董事总经理/投资主办。2013年10月起在我司担任专户投资经理。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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

无风险利率中枢上移和经济增长中枢下移是我国未来一段时间宏观经济的主要特点,这目前已经成为投资者共识。报告期内本基金继续坚持在新兴行业和稳定成长类板块中精选个股的策略,寻找业绩增长确定,估值相对合理的个股重点配置,并力求在风险收益和安全性上达到平衡。二季度A股市场整体横盘震荡,但部分行业和板块波动较大,本基金在较为平淡的二季度,通过精选个股,努力实现了净值的正增长。

本基金对三季度持谨慎乐观态度,信用风险和上市公司利润增幅放缓依然是压制市场的主要力量,但本基金认为宏观风险可控,产业升级、技术进步和消费者消费方式、习惯的变迁依然是挡不住的历史潮流。在投资策略上,我们在控制风险的同时,将继续在具有长期可持续增长潜力的板块中,集中配置具有明显相对竞争优势和业绩确定增长的个股。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.838元,本报告期份额净值增长率为4.10%,同期业绩比较基准增长率为0.95%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	221,487,944.67	85.42
	其中:股票	221,487,944.67	85.42
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	19,000,000.00	7.33
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	15,682,901.79	6.05
7	其他资产	3,118,454.69	1.20
8	合计	259,289,301.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	148,456,825.50	57.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,690,082.00	4.55
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,810,416.10	11.22
J	金融业	7,789,320.00	3.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	13,253,263.22	5.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	11,488,037.85	4.47
S	综合	-	-
	合计	221,487,944.67	86.25

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002475	立讯精密	458,433	15,027,433.74	5.85
2	600872	中炬高新	1,189,873	12,695,944.91	4.94
3	300217	东方电热	592,975	12,090,760.25	4.71
4	002400	省广股份	474,909	11,673,263.22	4.55
5	300133	华策影视	359,563	11,488,037.85	4.47
6	002022	科华生物	485,238	11,184,735.90	4.36
7	002065	东华软件	550,000	11,066,000.00	4.31
8	600196	复星医药	539,941	10,901,408.79	4.25
9	600557	康缘药业	322,840	9,265,508.00	3.61
10	600887	伊利股份	270,000	8,942,400.00	3.48

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

贵金属不在本基金投资范围内。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体除省广股份(002400)和华策影视(300133)外没有被监管部门立案调查。 本基金投资的前十名证券的发行主体除东华软件 (002065) 和康缘药业(600557)外,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2014年3月10日,广东省广告股份有限公司公告:"2014年3月7日,本公司接中国证监会通知,因参与本次重组的有关方面涉嫌违法被稽查立案,本公司本次重组申请被暂停审核。本公司目前尚未收到对上市公司的立案调查通知书。"

该情况发生后,本基金管理人针对上述事件进行了及时分析和研究,认为省广股份的违规问题对公司的经营和财务状况未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响,投资行为符合本基金管理人内部投资管理制度。

2013年11月8日,浙江华策影视股份有限公司公告:"根据《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的通知》,浙江华策影视股份有限公司重大资产重组相关方因涉嫌内幕交易被中国证监会立案调查,导致本次重大资产重组被暂停。本次重大资产重组可能存在被终止的风险。"

该情况发生后,本基金管理人针对上述事件进行了及时分析和研究,认为浙江华策影视股份有限公司的违规问题对公司的经营和财务状况未产生重大的实质影响, 对该公司投资价值未产生实质影响,投资行为符合本基金管理人内部投资管理制度。

2013年12月5日,东华软件股份公司公告:"东华软件股份公司股票期权激励计划第一期股票上市流通,刘志华先生作为激励对象总共授予股票期权数量共计10.4万份,第一期行权数量3.12万份,行权价格16.25元/份,交易金额507,000元。2014年1月8日,刘志华先生通过深圳证券交易所交易系统卖出公司股票7,800股,交易均价34.00元,交易金额265,200,获利138,450元(不含交易手续费及税费)。 由于刘志华先生在买入该公司股票后六个月之内将其卖出,其买卖公司股票的行为违反了《证券法》第四十七条、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》第3.8.15条、《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》第18条及本公司《公司章程》第二十九条的有关规定,构成短线交易。因此,该公司董事会没收了刘志华先生本次短线交易收益所得,并向刘志华先生进一步说明了有关买卖公司股票的规定,并要求其严格规范买卖持有本公司股票的行为。"

该情况发生后,本基金管理人针对上述事件进行了及时分析和研究,认为东华软件的违规问题对公司的经营和财务状况未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响,投资行为符合本基金管理人内部投资管理制度。

2014年1月16日, 江苏康缘药业股份有限公司公告:"本公司于2012年10月27日披露2012年第三季度报告,公司董事夏月未遵守《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》第11条、第13条等有关规定,于2012年10月10-12日期间累计卖出公司股票59,900股,且未及时向公司报告并在上海证券交易所网站披露持股变动情况。本公司董事夏月的上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》第3.1.4条、第3.1.6条等有关规定,以及在《董事(监事、高级管理人员)声明及承诺书》中做出的承诺。根据《股票上市规则》第17.3条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》的有关规定,上海交易所对本公司董事夏月予以通报批评。"

该情况发生后,本基金管理人针对上述事件进行了及时分析和研究,认为康缘药业的违规问题对公司的经营和财务状况未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响,投资行为符合本基金管理人内部投资管理制度。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	101,499.71
2	应收证券清算款	3,007,489.30
3	应收股利	-
4	应收利息	4,722.63
5	应收申购款	4,743.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,118,454.69

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	319,305,475.10
报告期基金总申购份额	932,508.90
减:报告期基金总赎回份额	13,718,287.93
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	306,519,696.07

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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

8.3 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
二〇一四年七月十八日

纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金

2014 第二季度报告

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:二〇一四年七月十八日

§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2014年7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30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	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月18日
报告期末基金份额总额	29,842,616.80份
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进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A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,股票精选的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成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×55%+上证国债指数收益率×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。
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-657,667.50
2.本期利润	1,225,576.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0402
4.期末基金资产净值	28,592,040.08
5.期末基金份额净值	0.958

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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	①-③	②-④
过去三个月	4.47%	0.80%	1.01%	0.48%	3.46%	0.32%

3.2.2自基金合同生效以来基金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2014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规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
付琦	本基金基金经理	2013-8-19	-	十三年	加拿大温莎大学工商管理硕士;曾任海通证券股份有限公司业务董事、招商基金管理有限公司机构理财部高级经理、研究部高级研究员。2013年7月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
刘吉林	本基金基金经理	2014-2-14	-	十年	上海财经大学产业经济学硕士。曾任爱建证券有限责任公司研究员,德邦证券有限责任公司分析师、投资经理、董事总经理/投资主办。2013年10月起在我司担任专户投资经理。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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,国家出台稳增长措施,效果渐显,经济短期可能触底企稳;而随着定向宽松加码,降准空间打开,货币增速触底;外围弱复苏有望持续,就业收入依然良好,消费、出口有望稳步改善。同时,由于新股发行密度受到严格控制,给市场带来的冲击小于预期。市场如期出现结构性行情。本基金的操作由二季度初的防守逐渐偏向进攻,坚定持有或对符合经济转型方向、具有核心竞争力、业绩增长确定且估值较为合理的企业进行投资,并调整了相关行业的配置。

展望未来,我们判断下半年"微刺激"政策将继续实施,经济增长有望企稳回升,虽然中长期前景还不十分明朗,但上证指数可能呈现震荡向上的走势。行业上,可以重点配置:一是新兴产业中,可以从行业前景向上的行业中寻找机会,如医疗服务、软件服务、移动互联网、信息安全、北斗导航、精密自动化制造、新能源汽车等;二是半年报业绩超预期的蓝筹板块,如银行、保险;三是继续关注沪港通、混合所有制改革等重大制度变革所带来的投资机会。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.958元,本报告期份额净值增长率为4.47%,同期业绩比较基准增长率为1.01%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	22,096,062.48	75.01
	其中:股票	22,096,062.48	75.01
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	4,000,000.00	13.58
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,528,369.65	8.58
7	其他资产	834,534.19	2.83
8	合计	29,458,966.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	15,672,172.48	54.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	540,000.00	1.89
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	87,750.00	0.31
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,495,500.00	8.73
J	金融业	2,317,440.00	8.11
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	983,200.00	3.44
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	22,096,062.48	77.28

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002475	立讯精密	46,064	1,509,977.92	5.28
2	300217	东方电热	73,000	1,488,470.00	5.21
3	600276	恒瑞医药	44,000	1,459,040.00	5.10
4	600887	伊利股份	42,904	1,420,980.48	4.97
5	600872	中炬高新	120,000	1,280,400.00	4.48
6	002065	东华软件	50,000	1,006,000.00	3.52
7	601318	中国平安	25,000	983,500.00	3.44
8	002400	省广股份	40,000	983,200.00	3.44
9	600535	天士力	22,600	876,202.00	3.06
10	600557	康缘药业	30,000	861,000.00	3.01

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

贵金属不在本基金投资范围内。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体除省广股份(002400)外本期没有被监管部门立案调查。 本基金投资的前十名证券的发行主体除东华软件(002065), 康缘药业(600557)和中国平安(601318)外,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2014年3月10日,广东省广告股份有限公司公告:"2014年3月7日,本公司接中国证监会通知,因参与本次重组的有关方面涉嫌违法被稽查立案,本公司本次重组申请被暂停审核。本公司目前尚未收到对上市公司的立案调查通知书。"

该情况发生后,本基金管理人针对上述事件进行了及时分析和研究,认为省广股份的违规问题对公司的经营和财务状况未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响,投资行为符合本基金管理人内部投资管理制度。

2013年12月5日, 东华软件股份公司公告:"东华软件股份公司股票期权激励计划第一期股票上市流通,刘志华先生作为激励对象总共授予股票期权数量共计10.4万份,第一期行权数量3.12万份,行权价格16.25元/份,交易金额507,000元。2014年1月8日,刘志华先生通过深圳证券交易所交易系统卖出公司股票7,800股,交易均价34.00元,交易金额265,200,获利138,450元(不含交易手续费及税费)。 由于刘志华先生在买入该公司股票后六个月之内将其卖出,其买卖公司股票的行为违反了《证券法》第四十七条、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》第3.8.15条、《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》第18条及本公司《公司章程》第二十九条的有关规定,构成短线交易。因此,该公司董事会没收了刘志华先生本次短线交易收益所得,并向刘志华先生进一步说明了有关买卖公司股票的规定,并要求其严格规范买卖持有本公司股票的行为。"

该情况发生后,本基金管理人针对上述事件进行了及时分析和研究,认为东华软件的违规问题对公司的经营和财务状况未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响,投资行为符合本基金管理人内部投资管理制度。

2014年1月16日,江苏康缘药业股份有限公司公告:"本公司于2012年10月27日披露2012年第三季度报告, 公司董事夏月未遵守《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》第11条、第13条等有关规定,于2012年10月10-12日期间累计卖出公司股票59,900股,且未及时向公司报告并在上海证券交易所网站披露持股变动情况。公司董事夏月的上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》第3.1.4条、第3.1.6条等有关规定,以及在《董事(监事、高级管理人员)声明及承诺书》中做出的承诺。根据《股票上市规则》第17.3条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》的有关规定,上海交易所对本公司董事夏月予以通报批评。"

该情况发生后,本基金管理人针对上述事件进行了及时分析和研究,认为康缘药业的违规问题对公司的经营和财务状况未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响,投资行为符合本基金管理人内部投资管理制度。

2013年5月22日,中国平安保险(集团)股份有限公司公告:"中国平安保险(集团)股份有限公司在上海证券交易所网站及国内指定报刊发布了《关于平安证券收到中国证监会处罚事先告知书的公告》。作为平安集团的子公司平安证券收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》。中国证券监督管理委员会决定责令平安证券改正及给予警告,没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元, 并处以人民币5,110万元的罚款, 暂停其保荐业务许可3个月。 对此,平安集团作为平安证券的控股股东积极督促其严格按照中国证监会的要求缴纳罚没款,持续进行整改,切实保护投资者利益。"

该情况发生后,本基金管理人针对上述事件进行了及时分析和研究,认为平安证券的违规问题对平安集团的经营和财务状况未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响,投资行为符合本基金管理人内部投资管理制度。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	31,940.33
2	应收证券清算款	801,152.46
3	应收股利	-
4	应收利息	947.33
5	应收申购款	494.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	834,534.19

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	31,103,383.51
报告期基金总申购份额	43,234.98
减:报告期基金总赎回份额	1,304,001.69
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	29,842,616.80

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金设立的相关文件;
(2)《纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
(3)《纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
(4)《纽银新动向灵活配置混合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)报告期内纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 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

8.3 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
二〇一四年七月十八日

纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金

2014 第二季度报告

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:二〇一四年七月十八日

§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2014年7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	纽银稳定增利债券	
基金主代码	675021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月25日	
报告期末基金份额总额	13,276,456.27份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,对固定收益类资产进行投资,优化资产结构,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理,识别收益率曲线中价值低估的部分以及各类债券中价值低估的种类。本基金在充分研究债券市场宏观环境和仔细分析利率走势基础上,通过久期管理、期限结构配置、个券选择等策略依次完成组合构建。在投资过程中,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数	
风险收益特征	本基金属债券型发起式证券投资基金,为证券投资基金中的较低风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	纽银稳定增利债券A	纽银稳定增利债券C
下属两级基金的交易代码	675021	675023
报告期末下属两级基金的份额总额	11,692,860.53份	1,583,595.74份

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	纽银稳定增利债券A	纽银稳定增利债券C
1.本期已实现收益	116,486.40	29,363.42
2.本期利润	162,046.48	44,824.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0131	0.0111
4.期末基金资产净值	11,985,945.70	1,615,394.03
5.期末基金份额净值	1.025	1.020

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

1、纽银稳定增利债券A:

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	①-③	②-④
过去三个月	1.28%	0.06%	2.42%	0.09%	-1.14%	-0.03%

2、纽银稳定增利债券C:

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	①-③	②-④
过去三个月	1.19%	0.06%	2.42%	0.09%	-1.23%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

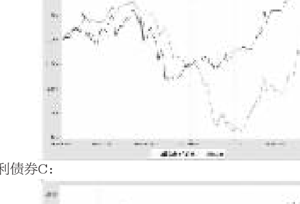
纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年12月25日至2014年6月30日)

1. 纽银稳定增利债券A:

2. 纽银稳定增利债券C:



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2012年12月25日至2013年6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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陶翀	本基金基金经理	2013-8-8	-	十年	上海财经大学经济学硕士;曾任新理益集团有限公司高级分析师、国华人寿保险股份有限公司投资经理。2012年3月加入本公司,担任固定收益助理基金经理。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》、《纽银稳定增利债券型发起式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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年二季度,在微刺激政策和定向宽松政策作用下,经济出现企稳迹象,尤其是基建投资出现明显反弹,但受到房地产投资下滑拖累的影响,固定资产投资增速并没有出现明显反弹,从而使得整体经济回暖基础较弱。4月份以来,央行采用定向降准以及再贷款等方式注入流动性,使得市场流动性整体保持相对宽松,并没有发生去年6月的钱荒事件。在7.5%的经济增长目标以及降低社会融资成本要求下,预计未来将继续出台一系列稳增长和宽松政策。

在较弱的经济增长以及不断出台的宽松政策刺激下,二季度债市延续年初以来的牛市,利率产品收益率曲线整体呈平坦化下移,10年期国债收益率下降40bp到4.1%下方。信用债方面,高评级债收益率跟随利率债出现一波下行,信用利差有所收窄;而低评级债依然在负面信用事件不断、信用风险上升的背景下收益率保持高位运行,信用利差则不断走阔。

本基金在报告期采取了偏乐观的投资策略,在债券组合管理中增加仓位、保持相对积极的久期,并以利率债以及高评级的信用债为主,以减少信用事件带来的负面冲击。受限于规模的制约,报告期内基金组合通过适当的波段性操作,获取较为稳定的收益。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金A类份额净值为1.025元,本报告期A类份额净值增长率为1.28%;本基金C类份额净值为1.020元,本报告期C类份额净值增长率为1.19%,同期业绩比较基准增长率为2.42%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	14,109,420.00	94.54
	其中:债券	14,109,420.00	94.54
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	355,130.28	2.38
7	其他资产	460,352.53	3.08
8	合计	14,924,902.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	702,800.00	5.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,205,460.00	97.09
	其中:政策性金融债	13,205,460.00	97.09
4	企业债券	201,160.00	1.48
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	14,109,420.00	103.74

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140203	14国开03	50,000	5,231,000.00	38.46
2	140202	14国开02	30,000	3,119,100.00	22.93
3	018001	国开1301	30,000	3,069,000.00	22.56
4	018002	国开1302	17,000	1,786,360.00	13.13
5	019407	14国债07	7,000	702,800.00	5.17

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

贵金属不在本基金投资范围内。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货不在本基金投资范围内。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不在本基金投资范围内。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,470.39
2	应收证券清算款	99,836.92
3	应收股利	-
4	应收利息	357,845.22
5	应收申购款	1,200.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	460,352.53

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	纽银稳定增利债券A	纽银稳定增利债券C
报告期期初基金份额总额	13,324,684.19	19,974,954.31
报告期基金总申购份额	-	75,355.93
减:报告期基金总赎回份额	1,631,823.66	18,466,714.50
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	11,692,860.53	1,583,595.74

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,003,600.36	75.35%	10,003,600.36	75.35%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	157,838.15	1.19%	-	-	-
合计	10,161,438.51	76.54%	10,003,600.36	75.35%	3年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金设立的相关文件;
(2)《纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金基金合同》;
(3)《纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金招募说明书》;
(4)《纽银稳定增利债券型发起式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)报告期内纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 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

9.3 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
二〇一四年七月十八日