

纽银策略优选股票型证券投资基金

更新招募说明书

(2011年第1期)

(摘要)

纽银策略优选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会2010年11月17日证监许可【2010】1645号文核准。本基金的基金合同于2011年01月25日正式生效。

【重要提示】

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资人根据所持有份额享受基金的收益,但同时也要承担相应的投资风险。投资有风险,投资者在投资本基金前,请认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策,获得基金投资收益,亦承担基金投资中出现的各类风险。基金投资中的风险包括:因整体政治、经济、社会等环境因素变化对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,某一基金的特定风险等。本基金为开放式股票型基金,属证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。投资有风险,投资人认购(申购)基金时应认真阅读本基金的招募说明书及基金合同。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在投资者作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅本基金的基金合同。

本次招募说明书的更新内容中与托管相关的信息已经本基金托管人复核。所载内容截止日为 2011 年 7 月 24 日，投资组合报告为 2011 年 2 季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为 2011 年 6 月 30 日（财务数据未经审计）。

第一部分 基金管理人

一、公司概况

名称：纽银梅隆西部基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 19 层

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 层

法定代表人：安保和

成立时间：2010 年 7 月 20 日

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：中国证监会证监许可[2010]864 号

组织形式：有限责任公司

注册资本：贰亿元

存续期限：持续经营

联系人：孙艳丽

联系电话：（021）38572888

股权结构：

股东	出资额（元）	出资比例
西部证券股份有限公司	102,000,000	51%
纽约银行梅隆资产管理国际有限公司（BNY Mellon Asset	98,000,000	49%

Management International Limited)		
合 计	200,000,000	100%

二、主要人员情况

1. 董事会成员:

安保和先生: 董事长

安保和先生, 董事长, 硕士研究生, 高级经济师。毕业于西安交大商学院, 获工商管理硕士学位, 17 年证券从业经历。1993 年起任陕西省科技风险投资公司经理。1994 年起任中国工商银行陕西省信托投资有限责任公司经理。1997 年起在陕西信托投资有限公司工作, 历任公司总经理助理、董事会秘书、副总经理。2001 年起任西部证券股份有限公司董事总经理。

刘建武先生: 董事

刘建武先生, 董事, 博士研究生, 高级经济师。毕业于西安西北大学, 获经济管理学博士学位, 19 年证券从业经历。1991 起在陕西省计划委员会经济研究所工作。1993 年起在西安市人民政府办公厅工作, 历任财贸、金融、经济管理副处级秘书, 科技文教管理处处长。2001 年起任西安高新管委会管理办副主任及西安高科集团公司副总经理。2002 年起任西安市投资服务中心投资管理副主任。2003 年起任陕西省投资集团公司金融证券管理部门经理。2005 年起任西部证券股份有限公司董事长, 法人代表。

徐剑钧先生: 董事

徐剑钧先生, 董事, 博士研究生, 高级经济师。毕业于陕西师范大学、复旦大学及西安西北大学, 分别获理学硕士(基础数学)和经济学博士学位。曾在英国爱丁堡大学从事资本市场研究工作, 15 年证券从业经历。1995 年 3 月起任陕西省证监会市场部负责人。1995 年 10 月起任陕西证券有限公司总经理助理。2001 年起任西部证券股份有限公司副总经理。

Alan Mearns 先生: 董事

Alan Mearns 先生, 董事。毕业于英国 Heriot Watt 大学, 获经济理学学士学位, 25 年证券从业经历。1985 年起在 Fidelity 公司工作, 历任客户代表、澳大利亚公司市场部经理、香港公司市场部销售部主管、英国市场部主管。1997 年起在 Threadneedle 资产管理公司工作, 历任市场部顾问、市场部主管。2002

年起在梅隆全球投资有限公司（2007年更名为纽约银行梅隆资产管理国际有限公司）工作，历任全球市场部负责人、副首席执行官、英国负责人等，现任梅隆全球基金首席执行官。

姜治平先生：董事

姜治平先生，董事，硕士研究生。毕业于美国哈佛大学，获国际经济与金融学硕士学位，19年证券从业经历。1991起任Unisys优利系统日本有限公司并购与分拆项目经理。1994年起在纽约银行梅隆资产管理公司工作，高级副总裁及高级投资组合经理。现担任纽约银行梅隆资产管理（亚洲）公司亚太区首席执行官。

胡斌先生：董事

胡斌先生，董事，博士研究生，金融分析师。毕业于上海交通大学，获管理工程博士学位，并获得美国伊利诺大学香槟分校工商管理硕士学位，15年证券从业经历。1995年起任香港城市大学经济及财务系亚太地区股票研究高级研究助理及博士后研究。2000年起在纽约银行梅隆资产管理公司工作，历任Standish Mellon量化分析师/公司副总裁，Coefficient Global公司创始人之一兼基金经理，纽约银行梅隆资产管理国际有限公司中国区负责人。

陈伟忠先生：独立董事

陈伟忠，教授，独立董事，博士研究生。毕业于西安交通大学，获管理学博士学位。长期从事金融研究及管理工作。1984年起历任西安交通大学教研室主任、系主任、博导，同济大学经管学院科研所长、项目管理执行主任。现担任同济大学经济金融系主任、同济大学上海期货研究院院长、同济大学现代金融研究所所长、中国金融学会金融工程分会理事、上海金融学会常务理事。

何佳先生：独立董事

何佳，教授，独立董事，博士研究生。毕业于美国宾夕凡尼亚大学沃顿商学院，获金融学博士学位。长期从事金融研究及管理工作。1988年起历任美国纽约市立大学助理教授、Depaul University助理教授、美国休斯顿大学副教授、中国证券监督管理委员会规划发展委员会委员（2001-2002）、深圳证券交易所综合研究所所长（2001-2002）。现担任香港中文大学教授、清华大学双聘教授及博导、中国金融学会常务理事及学术委员会委员。

吴冲锋先生：独立董事

吴冲锋，教授，独立董事，博士研究生。毕业于上海交通大学管理学院，获系统工程博士学位。长期从事金融研究及管理工作。1989年起历任上海交通大学讲师、上海市青联委员、常委，中国金融学会常务理事兼金融工程专业委员会副主任。现担任上海交通大学安泰经济与管理学院副院长、上海市政协常务委员兼经济委员会副主任，上海市金融工程研究会理事长。

2. 监事会成员：

刘凡女士：监事

刘凡女士，监事，硕士研究生。毕业于西安交大管理学院，获工商管理硕士学位，高级经济师。历任西北电业职工大学教师、企管系副主任，西北电管局计划发展处专工、西北电力开发公司经营开发部主任、副总经济师兼经营开发部主任，陕西省电力公司财务部证券投资处副处长、处长、副主任等职。现任西部证券股份有限公司监事会主席。

孙海峰先生：监事

孙海峰先生，监事，硕士研究生。毕业于日本国际大学，获工商管理硕士学位。历任第一银行（Bank One）香港和日本分部的高级投资顾问。2004年起在纽约梅隆资产管理（香港）有限公司工作，现任董事总经理。

何世强先生：监事

何世强先生，监事，硕士研究生。毕业于美国麻省理工学院，获城市规划硕士学位，10年从业经历。2000年起历任 PA Consulting Group 高级顾问、Johnson & Johnson Raritan 软件开发项目经理、Maple Securities 软件开发工程师、Hess Corporation 风险控制负责人。现任公司首席技术官及风险控制负责人。

3. 公司高级管理人员

安保和先生：董事长

安保和先生，董事长，硕士研究生，高级经济师。毕业于西安交大商学院，获工商管理硕士学位，17年证券从业经历。1993年起任陕西省科技风险投资公司经理。1994年起任中国工商银行陕西省信托投资有限责任公司经理。1997年起在陕西信托投资有限公司工作，历任公司总经理助理、董事会秘书、副总经理。2001年起任西部证券股份有限公司董事总经理。现任公司董事长。

胡斌先生：总经理

胡斌先生，总经理，博士研究生，金融分析师。毕业于上海交通大学，获管理工程博士学位，并获得美国伊利诺大学香槟分校工商管理硕士学位，15年证券从业经历。1995年起任香港城市大学经济及财务系亚太地区股票研究高级研究助理及博士后研究。2000年起在纽约银行梅隆资产管理公司工作，历任 Standish Mellon 量化分析师/公司副总裁，Coefficient Global 公司创始人之一兼基金经理，纽约银行梅隆资产管理国际有限公司中国区负责人。现任公司总经理。

徐剑钧先生：督察长

徐剑钧先生，督察长，博士研究生，高级经济师。毕业于陕西师范大学、复旦大学及西安西北大学，分别获理学硕士（基础数学）和经济学博士学位。曾在英国爱丁堡大学从事资本市场研究工作，15年证券从业经历。1995年3月起任陕西省证监会市场部负责人。1995年10月起任陕西证券有限公司总经理助理。2001年起任西部证券股份有限公司副总经理。现任公司督察长。

4. 基金经理

闫旭女士，基金经理，硕士研究生。毕业于复旦大学，获金融学硕士学位。10年证券从业经历。2000年起在富国基金管理有限公司工作，历任交易员、研究员、基金经理助理。2004年起在华宝兴业基金管理有限公司工作，历任策略分析师、多策略增长基金基金经理助理、华宝兴业行业精选股票基金基金经理、宝康消费品基金基金经理。现任公司纽银策略优选股票型证券投资基金基金经理。

5. 投资决策委员会成员

本基金采取集体投资决策制度。

投资决策委员会由下述委员组成：

投资决策委员会主席，胡斌先生，总经理，博士研究生，金融分析师。毕业于上海交通大学，获管理工程博士学位，并获得美国伊利诺大学香槟分校工商管理硕士学位，15年证券从业经历。1995年起任香港城市大学经济及财务系亚太地区股票研究高级研究助理及博士后研究。2000年起在纽约银行梅隆资产管理公司工作，历任 Standish Mellon 量化分析师/公司副总裁，Coefficient Global 公司创始人之一兼基金经理，纽银梅隆国际资产管理中国区负责人。现任公司总经理。

投资决策委员会成员，闫旭女士，基金经理，硕士研究生。毕业于复旦大学，获金融学硕士学位，10年证券从业经历。2000年起在富国基金管理有限公司工作，历任交易员、研究员、基金经理助理。2004年起在华宝兴业基金管理有限公司工作，历任策略分析师、多策略增长基金基金经理助理、华宝兴业行业精选股票基金基金经理、宝康消费品基金基金经理。现任公司纽银策略优选股票型证券投资基金基金经理。

投资决策委员会成员，赵忆波先生，CFA，毕业于英国南安普顿大学商学院，获国际金融市场硕士学位。曾担任南方航空公司项目管理经理，泰信基金管理有限公司行业分析师，瀚伦投资顾问（上海）有限公司投资经理。现任公司助理基金经理。

投资决策委员会列席成员，徐剑钧先生，博士研究生，高级经济师。毕业于陕西师范大学、复旦大学及西安西北大学，分别获理学硕士（基础数学）和经济学博士学位。曾在英国爱丁堡大学从事资本市场研究工作，15年证券从业经历。1995年3月起任陕西省证监会市场部负责人。1995年10月起任陕西证券有限公司总经理助理。2001年起任西部证券股份有限公司副总经理。现任公司督察长。

投资决策委员会列席成员，何世强先生，风险控制负责人，硕士研究生。毕业于美国麻省理工学院，获城市规划硕士学位，10年从业经历。2000年起历任PA Consulting Group高级顾问、Johnson & Johnson Raritan软件开发项目经理、Maple Securities软件开发工程师、Hess Corporation风险控制负责人。现任公司首席技术官及风险控制负责人。

6. 上述人员之间不存在近亲属关系。

三、基金管理人的职责

1. 依法募集基金，办理或者委托经中国证监会认定的其他机构代为办理基金份额的发售、申购、赎回和登记事宜；

2. 办理基金备案手续；

3. 对所管理的不同基金分别管理，分别记账，进行证券投资；

4. 按照基金合同的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配收益；

5. 进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；

6. 编制季度、半年度和年度基金报告；

7. 计算并公告基金资产及份额净值，确定基金份额申购、赎回价格；
8. 严格按照《基金法》、基金合同及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；
9. 召集基金份额持有人大会；
10. 保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；
11. 以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；
12. 有关法律法规、中国证监会和基金合同规定的其他职责。

四、基金管理人的承诺

1. 基金管理人将遵守《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》等法律法规的相关规定，并建立健全内部控制制度，采取有效措施，防止违法违规行的发生。

2. 基金管理人不得从事下列行为：

- (1) 将其固有财产或者他人财产混同于基金财产从事证券投资；
- (2) 不公平地对待其管理的不同基金财产；
- (3) 利用基金财产为基金份额持有人以外的第三人牟取利益；
- (4) 向基金份额持有人违规承诺收益或者承担损失；
- (5) 依照法律、行政法规有关规定，由中国证监会规定禁止的其他行为。

3. 基金经理承诺

(1) 依照有关法律法规和基金合同的规定，本着谨慎的原则为基金份额持有人谋取最大利益；

(2) 不利用职务之便为自己、代理人、代表人、受雇人或任何其他第三人牟取不当利益；

(3) 不泄漏在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密、尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；

(4) 不以任何形式为其他组织或个人进行证券交易。

五、基金管理人内部控制制度及风险控制体系

1. 内部控制制度概述

公司内部控制是指公司为合理地评价和控制风险，保证经营运作符合公司的

发展规划，防范和化解风险，保护投资人、公司和公司股东的合法权益，在充分考虑内外部环境的基础上，通过建立组织机制、运用管理方法、实施操作程序与控制措施所形成的风险导向型的内部控制系统。

（1）内部控制的原则

1) 健全性原则：内部控制须覆盖公司的各项业务、各个部门或机构和各级岗位，并渗透到各项业务过程，涵盖到决策、执行、监督、反馈等各个环节；

2) 有效性原则：通过科学的内控手段和方法，建立合理适用的内控程序，并适时调整和不断完善，维护内控制度的有效执行；

3) 独立性原则：公司各机构、部门和岗位的职责应当保持相对独立，公司基金资产、自有资产、其他资产的运作应当分离；

4) 防火墙原则：公司管理的基金资产、自有资产以及其他资产的运作应当分离，基金投资研究、决策、执行、清算、评估等部门和岗位，应当在物理上和制度上适当隔离，以达到风险防范的目的；

5) 相互制约原则：公司组织机构、内部部门和岗位的设置应当权责分明、相互制衡；

6) 成本效益原则：公司运用科学化的经营管理方法降低运作成本，提高经济效益，以合理的控制成本达到最佳的内部控制效果。

（2）内部控制的制度系统

公司内部控制制度系统包括四个层次：第一个层次是国家有关法律法规和公司章程；第二个层次是包括内部控制大纲在内的基本管理制度；第三个层次是部门管理制度；第四个层次是各项具体业务规则。

1) 国家有关法律法规是公司一切制度的最高准则，公司章程是公司管理制度的基本原则，公司章程、董事会及其下属的专门委员会的管理规定是制订各项制度的基础和前提；

2) 内部控制大纲是依据国家相关法律法规、监管机构的有关规定以及公司章程规定的内控原则而确定的方针和策略，是内部控制纲领性文件，对制订各项基本管理制度和部门业务规章起着指导性的作用。公司内部控制是公司为实现内部控制目标而建立的一系列组织机制、管理办法、操作程序与控制措施的总称；

3) 公司基本管理制度包括了以下内容：内部控制大纲、风险控制制度、投

资管理制度、监察稽核制度、基金会计制度、信息披露制度、信息技术管理制度、紧急应变制度、公司财务管理制度、人力资源管理制度和资料档案管理制度等；

4) 部门管理制度是根据公司章程和内控大纲等文件的要求，在基本管理制度的基础上，对各部门内部管理的具体说明，包括主要职责、岗位设置、岗位职责及操作规程等；

5) 各项具体业务规则是针对公司的某项具体业务，对该业务的操作要求、流程、授权等作出的详细完整的规定。

(3) 内部控制的要素

公司内部控制的要素主要包括：控制环境、风险评估、控制活动、信息沟通及内部监控。

1) 控制环境

公司设立董事会，向股东会负责。董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会下设合规审核委员会、资格审查委员会及薪酬与考核委员会等各专门委员会。董事会是股东会的执行机构，依照法律法规及公司章程的规定贯彻执行股东会的决议，行使决定公司经营和投资方案等重大职权。公司设立监事会，向股东会负责，依照《公司法》和公司章程对公司经营管理活动、董事和公司管理层的经营管理行为进行监督。公司的日常经营管理工作在总经理的领导下运行，总经理直接对董事会负责。

公司设立督察长，对董事会负责，负责监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况，行使法律法规及公司章程规定的职权。

2) 风险评估

A、董事会下属的合规审核委员会对公司制度的合规性和有效性进行评估，并对公司与基金运作的合法合规性进行监督检查，以协助董事会确定风险管理目标，提出风险防范措施的建议，建立并有效维持公司内部控制系统，确保公司规范健康发展；

B、公司经营层下设风险控制委员会，向总经理负责，负责对基金投资风险控制及公司运作风险控制的有效性进行分析和评估，评估公司面临的风险事项将导致公司在承担法律责任、社会和公众责任、经济损失或是在以上三个领域的任何组合损失，以及对商业机会、运营基础以及法律责任等方面的影响，具体包括

负责审核公司的风险控制制度和风险管理流程，识别、监控与管理公司整体风险；

C、公司经营层下设投资决策委员会，负责对公司的基金产品及各投资品种的市场风险、流动性风险、信用风险等进行风险分析和评估，采用风险量化技术和风险限额控制等方法把控基金投资整体风险；

D、各业务部门是公司内部控制的具体实施单位，负责对职责范围内的业务所面临的风险进行识别和评估。各业务部门在公司基本管理制度的基础上，根据具体情况制订本部门的业务管理规定、操作流程及内部控制规定，对业务风险进行控制。部门管理层定期对部门内风险进行评估，确定风险管理措施并实施，监控风险管理绩效，以不断改进风险管理能力。

3) 控制活动

公司根据自身经营的特点，从组织结构、操作流程及报告制度等多种管理方式入手，设立顺序递进、权责统一、严密有效的内控防线：

A、各岗位职责明确，有详细的岗位说明书和业务流程，各岗位人员在上岗前均应知悉并以书面方式承诺遵守，在授权范围内承担责任；

B、建立重要业务处理凭据传递和信息沟通机制，相关部门和岗位之间相互监督制衡；

C、公司督察长和内部监察稽核部门独立于其他部门，对内部控制制度的执行情况实行严格的检查和反馈。

4) 信息与沟通

公司采用适当、有效的信息系统，识别、采集、加工并相互交流经营活动所需的一切信息。信息系统须保证业务经营信息和财务会计资料的真实性、准确性和完整性，必须能实现公司内部信息的沟通和共享，促进公司内部管理顺畅实施。公司根据组织架构和授权制度，建立清晰的业务报告系统，保障信息的及时、准确的传递，并且维护渠道的畅通。

5) 内部监控

公司内部控制的监督系统由监事会、督察长和监察稽核部等组成，监督系统通过其监督职能的行使确保公司决策系统和执行系统合法、合规、高效地运作。根据市场环境、新的金融工具、新的技术应用和新的法律法规等情况，公司组织专门部门对原有的内部控制进行全面的自查，审查其合法合规性、合理性和有效

性，适时改进。

（4）内部控制的检测

内部控制检测的过程如下包括：

- 1) 内控制度设计检测；
- 2) 内部控制执行情况测试；
- 3) 将测试结果与内控目标进行比较；
- 4) 形成测试报告，得出继续运行或纠偏的结论。

（5）风险控制体系

公司风险控制体系包括以下三个层次：

- 1) 第一层次为公司各业务相关部门对各自部门的风险控制负责；
- 2) 第二层次为总经理、风险控制委员会及监察稽核部；
- 3) 第三层次为董事会、合规审核委员会及督察长；

4) 为了有效地控制公司内部风险，公司各业务部门建立第一道监控防线。

独立的监察稽核部，对各业务部门的各项业务全面实行监督反馈，必要时对有关部门进行不定期突击检查。同时，监察稽核部对于日常操作中发现的或认为具有潜在可能的问题出具监察稽核报告向风险控制委员会和总经理报告，形成第二道监控防线。督察长在工作上向中国证监会和董事会负责，并就将检查结果汇报合规审核委员会和董事会，形成第三道监控防线。

3. 基金管理人关于内部控制的声明

（1）本基金管理人知晓建立、实施和维持内部控制制度是本公司董事会及管理层的责任；

（2）上述关于内部控制的披露真实、准确；

（3）本公司承诺将根据市场环境变化及公司发展不断完善内部控制制度。

第二部分 基金托管人

一、基金托管人情况

1. 基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：郭树清

成立时间：2004 年 09 月 17 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人：尹 东

联系电话：(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的历史，其前身“中国人民建设银行”于 1954 年成立，1996 年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代码：939)于 2005 年 10 月 27 日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006 年 9 月 11 日，中国建设银行又作为第一家 H 股公司晋身恒生指数。2007 年 9 月 25 日中国建设银行 A 股在上海证券交易所上市并开始交易。A 股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：250,010,977,486 股(包括 240,417,319,880 股 H 股及 9,593,657,606 股 A 股)。

截至 2011 年 3 月 31 日，中国建设银行资产总额 113,125.16 亿元，较上年末增加 5,021.99 亿元，增长 4.65%。2011 年一季度，中国建设银行实现净利润 472.33 亿元，较上年同期增长 34.23%；年化平均资产回报率 1.71%，年化加权平均净资产收益率 26.19%；利息净收入 716.30 亿元，较上年同期增长 25.27%；净利差为 2.58%，净利息收益率为 2.69%，分别较上年同期提高 0.28 和 0.30 个百分

点；手续费及佣金净收入231.54 亿元，较上年同期增长37.29%。其中，结算、理财、电子银行、贷记卡及保理等重点产品快速增长，收入结构日趋合理。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市及悉尼设有分行，在莫斯科设有代表处，设立了湖北桃江建信村镇银行、浙江苍南建信村镇银行、安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行、河北丰宁建信村镇银行、上海浦东建信村镇银行、苏州常熟建信村镇银行9家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际，建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托、中德住房储蓄银行等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM) 39,874台，拥有员工313,867人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，2010年共获得100 多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的“全球商业银行品牌十强”列第二位，在“全球银行品牌500强”列第13位，并被评为2010年中国最佳银行；在美国《福布斯》杂志公布的“Interbrand2010年度最佳中国品牌价值排行榜”列第三位，银行业第一位；被《亚洲金融》杂志评为2010 年度“中国最佳银行”；连续三年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”；被中国红十字会总会授予“中国红十字杰出奉献奖章”。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII 托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等 12 个职能处室、团队，现有员工 130 余人。自 2008 年以来中国建设银行托管业务持续通过 SAS70 审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

2. 主要人员情况

杨新丰，投资托管服务部副总经理（主持工作），曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部，长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

3. 基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至 2011 年 6 月 30 日，中国建设银行已托管 195 只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。2010 年初，中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为 2009 年度“国内最佳托管银行”（Domestic Top Rated），并连续第三年被香港《财资》杂志评为“中国最佳次托管银行”。

二、基金托管人的内部控制制度

1. 内部控制目标

作为基金托管人，中国建设银行严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和本行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

2. 内部控制组织结构

中国建设银行设有风险与内控管理委员会，负责全行风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行检查指导。投资托管服务部专门设置了监督稽核处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，具有独立行使监督稽核工作职权和能力。

（三）内部控制制度及措施

投资托管服务部具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理严格实行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披

露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

三、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

1. 监督方法

依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。利用自行开发的“托管业务综合系统——基金监督子系统”，严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督，并定期编写基金投资运作监督报告，报送中国证监会。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

2. 监督流程

(1) 每工作日按时通过基金监督子系统，对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控，发现投资比例超标等异常情况，向基金管理人发出书面通知，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，并及时报告中国证监会。

(2) 收到基金管理人的划款指令后，对涉及各基金的投资范围、投资对象及交易对手等内容进行合法合规性监督。

(3) 根据基金投资运作监督情况，定期编写基金投资运作监督报告，对各基金投资运作的合法合规性、投资独立性和风格显著性等方面进行评价，报送中国证监会。

(4) 通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求基金管理人进行解释或举证，并及时报告中国证监会。

第三部分 相关服务机构

一、基金份额发售机构

1. 直销机构:

名称: 纽银梅隆西部基金管理有限公司

住所: 上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 19 层

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 层

法定代表人: 安保和

联系人: 孙艳丽

联系电话: (021) 38572888

网址: www.bnyfund.com

2. 代销机构:

(1) 中国建设银行股份有限公司

住所: 北京市西城区金融大街 25 号

办公地址: 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人: 郭树清

客户服务电话: 95533

网址: www.ccb.cn

(2) 中国农业银行股份有限公司

住所: 北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址: 北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人: 项俊波

客户服务电话: 95599

联系人: 张令玮

网址: www.95599.cn

(3) 西部证券股份有限公司

住所: 西安市东大街 232 号信托大厦 16-17 层

办公地址: 西安市东大街 232 号信托大厦 16-17 层

法定代表人: 刘建武

电话: (029) 87406488

传真：（029）87406387

联系人：冯萍

网址：www.westsecu.com

客户服务电话：95582

（4）国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

客户服务电话：(021)962588、800-820-688

传真：(021)62583439

联系人：芮敏祺

联系电话：（021）62580818-213

网址：www.gtja.com

（5）中信建投证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

客户服务电话:400-8888-108(免长途费)

传真：(010)65182261

联系人：权唐

联系电话：(010) 85130577

网址：www.csc108.com

（6）国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

法定代表人：何如

客户服务电话：95536

传真：（0755）82133958

联系人：齐晓燕

联系电话：（0755）82133066

网址：www.guosen.com.cn

(7) 广发证券股份有限公司

住所：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 36、38、41、42 楼

法定代表人：王志伟

客户服务电话：95575

传真：（020）87557985

联系人：黄岚

联系电话：（020）8755789

网址：www.gf.com.cn

(8) 中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

客户服务电话：400-888-8888

传真：（010）66568532

联系人：田薇

联系电话：010-66568047

网址：www.chinastock.com.cn

(9) 海通证券股份有限公司

住所：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人：王开国

客户服务电话：95553

联系人：李笑鸣

联系电话：（021）23219000

网址：www.htsec.com

(10) 申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路 171 号

办公地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

客户服务电话：（021）962505

联系人：李清怡

联系电话：（021）54041654

公司网址：www.sw2000.com.cn

（11）东海证券有限责任公司

住所：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼

法定代表人：朱科敏

客服电话：400-888-8588

传真：（0519）88157761

联系人：李涛

联系电话：（0519）88157761

网址：www.longone.com.cn

（12）齐鲁证券有限公司

地址：山东省济南市经十路128号

法定代表人：李玮

客户服务电话：95538

联系人：王霖

网址：www.qlzq.com.cn

（13）兴业证券股份有限公司

地址：福建省福州市湖东路268号

法定代表人：兰荣

客户服务电话：400-8888-123

联系人：谢高得

网址：www.xyzq.com.cn

（14）英大证券有限责任公司

地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

法定代表人：赵文安

客户服务电话：0755-26982993

联系人：王睿

网址: www.ydsc.com.cn

(15) 天相投资顾问有限公司

注册地址: 北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

办公地址: 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 4 层

法定代表人: 林义相

客户服务电话: 010-66045678

联系人: 林爽

网址: www.txsec.com

(16) 中信证券股份有限公司

注册地址: 广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

办公地址: 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人: 王东明

客户服务电话: 95558

联系人: 陈忠

网址: www.citics.com

(17) 光大证券股份有限公司

注册地址: 上海市新闻路 1508 号

办公地址: 上海市新闻路 1508 号

法定代表人: 徐浩明

客户服务电话: 4008888788、10108998

联系人: 刘晨、李芳芳

网址: www.ebscn.com

(18) 华泰联合证券有限责任公司

注册地址: 深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层

(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址: 深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第 5 层、17 层、18 层、
24 层、25 层、26 层

邮政编码: 518048

法定代表人: 马昭明

联系人: 庞晓芸

客服电话：95513

公司网址：www.lhzq.com

(19) 宏源证券股份有限公司

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：冯戎

客户服务电话：40008-000-562

联系人：李巍

网址：www.hysec.com

(20) 信达证券股份有限公司

注册（办公）地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：高冠江

联系人：唐静

联系电话：010-63081000

传真：010-63080978

客服电话：400-800-8899

公司网址：www.cindasc.com

(21) 中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层
（266061）

法定代表人：张智河

联系人：吴忠超

客户服务电话：96577

公司网址：www.zxwt.com.cn

(22) 中国银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

客户服务热线：95566

公司网址：www.boc.cn

基金管理人可根据有关法律法规要求，选择其他符合要求的机构代理销本基金或变更上述代销机构，并及时公告。

二、注册登记机构

纽银梅隆西部基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 19 楼

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

法定代表人：安保和

电话：（021）38572888

传真：（021）38572750

联系人：李健

客户服务电话：4007-007-818；（021）38572666

三、出具法律意见书的律师事务所

名称：上海源泰律师事务所

住所：上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 1405 室

办公地址：上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 1405 室

负责人：廖海

联系电话：（021）51150298

传真：（021）51150398

联系人：廖海

经办律师：梁丽金、刘佳

四、审计基金财产的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604-1608 室

办公地址：上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

法定代表人：杨绍信

联系电话：（021）23238888

传真：（021）23238800

联系人：陈宇

经办注册会计师：薛竞、陈宇

第四部分 基金名称

纽银策略优选股票型证券投资基金

第五部分 基金的类型

契约型开放式

第六部分 基金的投资目标

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为基金持有人谋求长期回报。

第七部分 基金的投资范围

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%。

第八部分 基金的投资策略

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。当市场估值低（高）时，股市通常会有正（负）收益；当市场流动性充裕（不足）时，股市通常会有正（负）收益；当市场情绪良好（低迷）时，股市通常会有正

(负)收益。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。

本基金资产配置模型的主要指标有:

(1) 市场估值: 主要包括公司 PE, PB 等;

(2) 市场流动性: 主要包括宏观经济数据,如 GDP, CPI 和央行货币政策数据,如货币投放量和新增贷款等;

(3) 市场情绪: 如基金经理信心指数统计等。

模型主要用以上指标来预测股市收益,并据此进行资产配置。

2. 行业配置策略

行业配置策略是用各行业当月的估值、流动性、市场情绪因子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(Principle Component Analysis)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,并做实证检验。

下面是主要指标所选用的因子:

(1) 市场估值: 主要包括行业的 PE, PB 等;

(2) 市场流动性: 主要包括宏观经济数据,如 GDP、CPI,央行货币政策数据,如货币投放量、新增贷款、央票净投放量,股市融资规模和行业收益的波动率等;

(3) 市场情绪: 主要包括基金经理对行业超配和低配的统计模拟,行业的市场惯性等。

本基金结合行业预测月收益、行业历史月收益波动率和相关性,通过 Markowitz 投资组合优化模型来确定各个行业相对于指数的配置(如:超配、标配、低配)。超配的合计百分比正好等于低配的合计百分比。

本基金每个月初会回顾各个行业模型在上月的表现和各行业估值、流动性和市场情绪指标对于模型的贡献度。模型成型后,除非市场结构发生改变,我们尽可能不改动模型。

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，股票精选目的在于挖掘出上市公司的内在价值与波动率区间，主要选股流程如下：

(1) 行业分析：根据宏观经济驱动因素分析不同上市公司所处行业生命周期与景气度，把握行业在整个产业链中的位置，分析其发展趋势，并考虑行业的商业模式、盈利模式与主要参与者，以此作为上市公司整体成长性与合理估值的依据。

(2) 竞争力分析：

a. “波特”模型分析：通过分析公司所处行业的上游供应商和下游客户的议价能力、潜在竞争者和替代品的威胁、以及同行竞争情况，据此判断上市公司所拥有的竞争优势。

b. 财务优势：公司的历史财务数据是上市公司是否拥有竞争优势的重要体现。通过横向比较公司的财务比率，可以获知公司的同行竞争优势是否在经营结果上获得体现。通过纵向比较公司的财务比率，可以获知公司在盈利质量和成长性、财务稳健性等方面是否形成改善的趋势。

c. 管理团队：公司治理结构和内部管理激励机制是个股分析的重点。考察指标包括公司治理的自律性、信息透明度、董事会决策的独立性、董事会及股东会按程序规范运作的情况、董事及管理层的勤勉尽责情况、所有股东被公平对待的情况、管理层业绩承诺的实现情况及管理层的经验等。

d. 公司战略：针对不同行业制定不同的商业模式分析模型，通过实地调研上市公司及其上下游和竞争者，并与公司高管访谈，考核其所处行业的竞争格局、业务模式、盈利能力、持续增长能力、经营管理效率等指标，从公司战略的角度挖掘有可持续成长潜力的优质公司。

(3) 发展机遇：针对不同行业对上市公司进行进一步深度研究，挖掘未来短期内可能受惠于公司突发事件、大股东资产注入计划、公司的隐藏资产的体现或升值、所处产业整合，以及国家政策支持、企业内部转机等相关因素影响的上市公司。

(4) 风险评估：在对上市公司综合情况整体调研的基础上，把对上市公司的风险评估作为个股筛选的关键环节，目的是为了考察其经过风险调整之后的合

理估值，其中主要的考核指标有：国家政策风险、公司盈利质量，在此基础上设定相关“预警信号”，并实时监控。

(5) 估值：基于以上综合分析对上市公司进行估值，运用综合指标和比率分析对上市公司的历史业绩进行考察，采用净现金流模型把基于历史业绩表现出来的盈利能力和内生成成长性作为公司未来盈利能力和成长性的基础，对于具有盈利能力的公司，重点预测其盈利能力的驱动因素在未来是否能够持续，以及持续期的长短。参考第三方投资建议用以分析市场对上市公司的估值预期，从而确定股票目标价格和波动率。

4. 债券投资策略

本基金为股票型基金，因此债券部分投资是为了满足资产配置的需要，以取得分散投资，降低系统性风险的作用。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，向固定收益分析师提出债券投资需求。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进行综合分析的基础上，提出债券投资建议。基金经理根据固定收益分析师的债券投资建议，制定债券投资方案。

债券方面将以稳健投资为主，通过利率预期管理债券组合的久期，并根据基金管理人对于国债-金融债-企业债等不同债券类属品种之间同期限收益率利差的扩大和收窄的预期，主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例，降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

本基金债券投资的主要目的是为了回避特定时期股票投资可能存在的风险，同时能够获取债券投资的收益。

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。

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，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。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。

第九部分 基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准： $\text{沪深 300 指数收益率} \times 80\% + \text{上证国债指数收益率} \times 20\%$ 。

第十部分 基金的风险收益特征

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。本基金力争在严格控制风险的情况下实现基金资产长期增值。

第十一部分 基金的投资组合报告

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，复核了本报告中的投资组合报告内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止2011年06月30日，本报告所列财务数据未经审计。

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	748,176,897.52	91.12
	其中：股票	748,176,897.52	91.12
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	64,067,353.79	7.80
6	其他各项资产	8,871,220.69	1.08
7	合计	821,115,472.00	100.00

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	20,573,820.96	2.57
B	采掘业	30,068,629.16	3.75
C	制造业	446,654,649.17	55.69
C0	食品、饮料	60,110,652.06	7.49
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,641,061.99	1.20
C4	石油、化学、塑胶、塑料	80,434,174.71	10.03
C5	电子	8,622,384.45	1.08
C6	金属、非金属	79,684,637.12	9.94
C7	机械、设备、仪表	159,450,277.98	19.88
C8	医药、生物制品	40,887,460.86	5.10
C99	其他制造业	7,824,000.00	0.98
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,218,000.00	0.90
F	交通运输、仓储业	-	-

G	信息技术业	13,270,888.42	1.65
H	批发和零售贸易	63,285,101.90	7.89
I	金融、保险业	89,652,793.36	11.18
J	房地产业	37,881,914.72	4.72
K	社会服务业	7,367,172.53	0.92
L	传播与文化产业	24,779,253.60	3.09
M	综合类	7,424,673.70	0.93
	合计	748,176,897.52	93.29

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	600809	山西汾酒	600,000	42,030,000.00	5.24
2	601601	中国太保	1,450,000	32,465,500.00	4.05
3	000002	万科A	3,806,160	32,162,052.00	4.01
4	600720	祁连山	1,726,906	31,498,765.44	3.93
5	601318	中国平安	650,000	31,375,500.00	3.91

6	600458	时代新材	1,500,000	28,860,000.00	3.60
7	600362	江西铜业	690,572	24,473,871.68	3.05
8	000527	美的电器	1,300,000	23,907,000.00	2.98
9	600231	凌钢股份	2,600,000	23,712,000.00	2.96
10	600153	建发股份	2,454,988	21,849,393.20	2.72

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. 报告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。

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7. 报告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。

8. 投资组合报告附注

(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。

(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。

(3) 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,500,000.00
2	应收证券清算款	5,498,154.04
3	应收股利	-
4	应收利息	17,662.68
5	应收申购款	725,903.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	129,500.26
8	其他	-
9	合计	8,871,220.69

（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）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。

（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。

第十二部分 基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

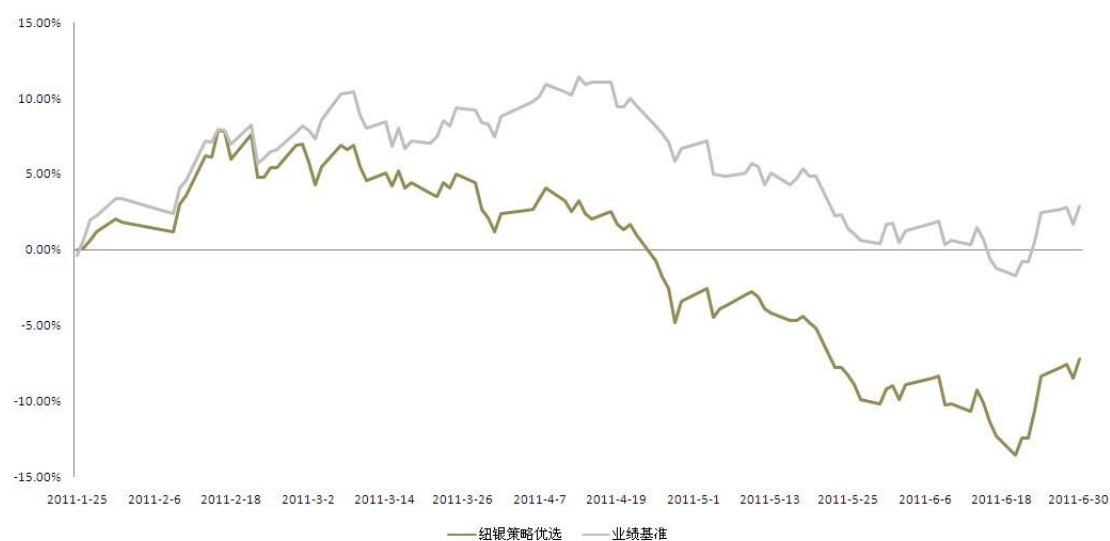
1. 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
2011年1月25日 (本基金成立日)至 2011年6月30日	-7.20%	1.05%	2.86%	0.92%	-10.06%	0.13%

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2011年6月30日)



注：(1)本基金基金合同生效日为2011年1月25日，基金合同生效日至本报告期末，本基金生效时间未满一年。

(2)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。截止本报告期末，本基金尚处于建仓期。

第十三部分 费用概览

一、与基金运作有关的费用

1. 基金管理人的管理费；
2. 基金托管人的托管费；
3. 基金财产拨划支付的银行费用；
4. 基金合同生效后的基金信息披露费用；
5. 基金份额持有人大会费用；
6. 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
7. 基金的证券交易费用；
8. 在中国证监会规定允许的前提下，本基金可以从基金财产中计提销售服务费，具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明；
9. 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

二、上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

三、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3. 除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

四、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

五、基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒体上刊登公告。

六、与基金销售有关的费用

1. 本基金的申购费率如下：

申购金额（含申购费）	费率
50 万元以下	1.5 %
50 万元（含）以上，200 万元以下	1.2 %

200 万元（含）以上，500 万元以下	0.8%
500 万元（含）以上	1000 元/笔

个人投资人使用农业银行借记卡，通过本公司直销网上交易成功进行本基金申购业务享有七折优惠，上述优惠执行后费率如果低于 0.6%，则按 0.6% 执行。原申购费率等于或低于 0.6% 或为固定费率的，则按原费率执行。

2. 本基金的赎回费率如下：

持有时间	赎回费率
1 年以下	0.5%
1 年（含 1 年）至 2 年	0.25%
2 年（含 2 年）以上	0

注 1：就赎回费率的计算而言，1 年指 365 日，2 年指 730 日，以此类推。

注 2：上述持有期是指在注册登记系统内，投资人持有基金份额的连续期限。

后端费率：本基金暂时采用前端收费，条件成熟时也将为客户提供后端收费的选择。

3. 申购费用由投资人承担，不列入基金财产，用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

4. 赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费总额的 25% 应归基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

5. 基金管理人可以在基金合同规定范围内调整申购费率和赎回费率。费率如发生变更，基金管理人最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

6. 基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）进行基金交易的投资人定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行必要手续后，基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

七、其他费用

本基金其他费用根据相关法律法规执行。

第十四部分 对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对2010年12月17日公布的《纽银策略优选股票型证券投资基金招募说明书》进行了更新，并根据本基金管理人对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新的内容如下：

1. 根据最新资料，更新了“重要提示”部分
2. 根据最新资料，更新了“第三部分 基金管理人”部分。
3. 根据最新资料，更新了“第四部分 基金托管人”部分。
4. 根据最新资料，更新了“第五部分 相关服务机构”部分。
5. 根据最新资料，更新了“第六部分 基金的募集”部分。
6. 根据最新资料，更新了“第七部分 基金合同的生效”部分。
7. 根据最新资料，更新了“第八部分 基金份额的申购与赎回”部分。
8. 根据最新数据，更新了“第十四部分 基金的投资”部分。
9. 根据最新数据，更新了“第二十三部分 基金合同摘要”部分。
10. 根据最新数据，更新了“第二十四部分 托管协议摘要”部分。
11. 根据最新数据，更新了“第二十五部分 对基金份额持有人的服务”部分。
12. 根据最新公告，更新了“第二十六部分 其他应披露的事项”。

纽银梅隆西部基金管理有限公司

二零一一年九月二日