纽银策略优选股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011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:二〇一一年八月二十五日

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2011年8月24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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月25日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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	864,386,127.63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	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。

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@ccb.cn
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	郭树清

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要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

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(2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日)
本期已实现收益	-15,904,813.76
本期利润	-56,359,789.74
加权平均基金份额本期利润	-0.0590
本期基金份额净值增长率	-7.20%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0721
期末基金资产净值	802,028,139.82
期末基金份额净值	0.928

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。截至2011年6月30日,基金合同生效未满六个月。

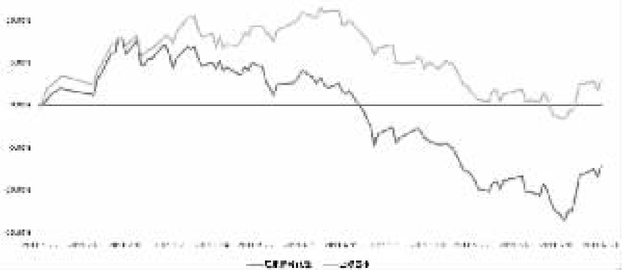
3.2 基金净值表现

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	2.20%	1.25%	1.19%	0.95%	1.01%	0.30%
过去三个月	-8.30%	1.05%	-4.28%	0.88%	-4.02%	0.17%
自基金合同生效起至今	-7.20%	1.05%	2.86%	0.92%	-10.06%	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。

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2011年6月30日,纽银基金共管理一只开放式基金——纽银策略优选股票型证券投资基金。

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。

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 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

本报告期内,除本基金外,本基金管理人旗下无其他投资组合,因此,未发生违反公平交易制度的行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,除本基金外,本基金管理人旗下无其他投资组合,因此,无法进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生异常交易行为。

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,A股市场总体呈现震荡的格局,一季度经历了大盘股的估值修复与回落,二季度中小市值公司在业绩风险释放后,又反映出市场对成长性的重新追逐。

随着PMI降至2009年3月以来新低和CPI的高企,我们看到经济增速的回落、流动性释放过后产生的控制通胀的压力,同时美国经济的疲软与欧债危机也平添了外部不确定性,中国经济正在承受调整的阵痛。下半年,随着翘尾因素影响下降及输入型通胀压力缓解,我们判断CPI将趋于平稳,实体经济在去库存之后也会面临新的补库存周期。然而,去判断通胀的顶点、经济增长的底部以及货币政策放松已显得并不重要,因为经济在未来较长一段时间都将经历转型与调整的周期。尽管期待着保障房的加快建设、产业的加速升级以及新兴产业的崛起带来经济体结构与重心的调整,然而经济有其自身规律,产业的变迁也并非一蹴而就,而是一个循序渐进的过程。

因此,我们需要更多的耐心。需要寻找经济的结构性源动力,人口结构的变化与企业生存压力下催生的劳动效率的提升、成本压力下新材料的应用与资源的循环利用、新生科技的需求与应用等等都是市场化的选择。同时,我们也需要更苛刻地审视企业的真实盈利能力,寻找那些市场选择下、通过自身的核心竞争能力突现出来的企业。

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2011年6月30日,本基金份额净值为0.928元,本报告期份额净值增长率为-7.20%,同期业绩比较基准增长率为2.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着PMI降至2009年3月以来新低和CPI的高企,我们看到经济增速的回落、流动性释放过后产生的控制通胀的压力,同时美国经济的疲软与欧债危机也平添了外部不确定性,中国经济正在承受调整的阵痛。下半年,随着翘尾因素影响下降及输入型通胀压力缓解,我们判断CPI将趋于平稳,实体经济在去库存之后也会面临新的补库存周期。

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:2011年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2011年6月30日
资产:		
银行存款	6.4.7.1	61,628,706.64
结算备付金		2,438,647.15
存出保证金		2,500,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	748,176,897.52
其中:股票投资		748,176,897.52
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		5,498,154.04
应收利息	6.4.7.5	17,662.68
应收股利		-
应收申购款		725,903.71
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	129,500.26
资产总计		821,115,472.00
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30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		10,548,542.71
应付赎回款		3,601,018.13
应付管理人报酬		956,164.51
应付托管费		159,360.75
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	1,267,237.45
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	2,555,008.63
负债合计		19,087,332.18
所有者权益:		
实收基金	6.4.7.9	864,386,127.63
未分配利润	6.4.7.10	-62,357,987.81
所有者权益合计		802,028,139.82
负债和所有者权益总计		821,115,472.00

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.928元,基金份额总额864,386,127.63份。

本基金于2011年1月25日成立,因此无对比数据。

本报告实际编制期间为2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30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:2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日
一、收入		-42,226,807.75
1.利息收入		744,560.63
其中:存款利息收入	6.4.7.11	744,560.63
债券利息收入		-
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)		-3,115,741.09
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-5,893,291.30
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
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	2,777,550.21
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	-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	599,348.69
减:二、费用		14,132,981.99
1.管理人报酬		6,108,679.37
2.托管费		1,018,113.31
3.销售服务费		-
4.交易费用	6.4.7.18	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	6.4.7.19	162,396.28
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-56,359,789.74
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-56,359,789.74

注:本基金于2011年1月25日成立,因此无对比数据。

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:2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 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基金净值变动数(本期利润)	-	-56,359,789.74	-56,359,789.74
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:本基金于2011年1月25日成立,因此无对比数据。

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。截至2011年6月30日止,本基金尚处于建仓期。

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 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本期财务报表实际编制期间为2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 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衍生金融资产列示外,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卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

6.4.4.4 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,于交易日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已宣告但尚未发放的现金股利或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。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

6.4.4.5 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。

6.4.4.6 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。当本基金依法有权抵销债权债务且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。

6.4.4.7 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。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量,并于期末全额转入"未分配利润/(累计亏损)"。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

(1)重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(a)对于特殊事项停牌股票,根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值,通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动,停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金采用的行业指数为中证协(SAC)基金行业股票估值指数。

(b)对于在锁定期内的非公开发行股票,根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》,若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值;若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(c)在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计政策的变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计估计的变更。

6.4.5.3 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 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 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
西部证券	2,805,168,666.43	58.85%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内未发生权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期内未发生债券交易。

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内未发生债券回购交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 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	6,108,679.37
其中:支付销售机构的客户维护费	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

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 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托管费	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:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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 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
建设银行	61,628,706.64	691,603.31

注: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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据《证券发行与承销管理办法》,证券投资基金参与新股网下配售,应当承诺获得网下配售的股票持有期限不少于3个月,持有期自公开发行的股票上市之日起计算。基金通过网上申购获配的新股,从新股获配日至该新股上市日期间,为流通受限制而不能自由转让的资产。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

于2011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。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300058	蓝色光标	2011-05-23	重大资产重组	31.35	2011-07-08	34.49	399,984	12,486,551.49	12,539,498.40	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

于2011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。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

于2011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。

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	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

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	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

7.3 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

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	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

注:自2011年7月12日起"国阳新能"股票名称变更为"阳泉煤业"。

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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600362	江西铜业	82,228,764.96	10.25
2	600739	辽宁成大	68,837,502.85	8.58
3	600231	凌钢股份	64,793,026.40	8.08
4	600581	八一钢铁	63,365,586.77	7.90
5	000960	锡业股份	58,610,133.22	7.31
6	002024	苏宁电器	55,088,299.26	6.87
7	600458	时代新材	53,213,139.02	6.63
8	600585	海螺水泥	51,966,963.22	6.48
9	000581	威孚高科	51,957,699.02	6.48
10	601118	海南橡胶	51,820,937.23	6.46
11	600104	上海汽车	51,649,042.29	6.44
12	000527	美的电器	50,006,398.70	6.23
13	600660	福耀玻璃	46,111,439.44	5.75
14	000858	五粮液	44,771,821.84	5.58
15	600809	山西汾酒	44,645,450.85	5.57
16	600418	江淮汽车	43,037,457.52	5.37
17	600690	青岛海尔	42,840,913.13	5.34
18	600547	山东黄金	42,017,009.56	5.24
19	600720	祁连山	38,728,969.20	4.83
20	601601	中国太保	37,300,252.24	4.65
21	601318	中国平安	36,693,200.29	4.58
22	600000	浦发银行	36,573,177.12	4.56
23	601699	潞安环能	35,739,794.40	4.46
24	000778	新兴铸管	35,015,661.44	4.37
25	600050	中国联通	34,412,820.43	4.29
26	600096	云天化	34,394,124.19	4.29
27	000893	东凌粮油	33,162,644.48	4.13
28	000002	万科A	33,133,113.82	4.13
29	600261	阳光照明	30,765,886.06	3.84
30	601666	平煤股份	29,311,821.81	3.65
31	600375	星马汽车	28,092,714.46	3.50
32	000012	南玻A	27,932,946.10	3.48
33	600537	海通集团	27,621,537.00	3.44
34	002001	新和成	26,997,499.78	3.37
35	600425	青松建化	26,728,917.77	3.33
36	600318	巢东股份	26,181,839.77	3.26
37	600048	保利地产	25,810,508.81	3.22
38	000961	中南建设	25,047,903.14	3.12
39	600352	浙江龙盛	24,872,049.45	3.10
40	600742	一汽富维	24,669,120.13	3.08
41	000630	铜陵有色	22,825,466.04	2.85
42	000937	冀中能源	22,717,093.43	2.83
43	600015	华夏银行	22,512,119.02	2.81
44	600029	南方航空	21,970,636.88	2.74
45	000877	天山股份	21,784,830.17	2.72
46	600068	葛洲坝	21,566,649.74	2.69
47	600875	东方电气	21,513,095.48	2.68
48	600153	建发股份	21,489,362.75	2.68
49	002006	精功科技	21,393,148.04	2.67
50	600309	烟台万华	21,349,112.84	2.66
51	600383	金地集团	21,297,979.51	2.66
52	600030	中信证券	21,180,820.83	2.64
53	600058	五矿发展	21,130,320.28	2.63
54	601989	中国重工	21,040,385.78	2.62
55	600031	三一重工	20,713,233.28	2.58
56	601919	中国远洋	20,589,886.60	2.57
57	601101	昊华能源	20,519,707.25	2.56
58	600019	宝钢股份	20,167,780.75	2.51
59	600316	洪都航空	20,007,061.84	2.49
60	600893	航空动力	19,483,422.55	2.43
61	600523	贵航股份	19,058,918.14	2.38
62	000597	东北制药	18,667,284.93	2.33
63	002304	洋河股份	17,003,877.58	2.12
64	600456	宝钛股份	16,837,291.34	2.10
65	002041	登海种业	16,512,797.79	2.06

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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600581	八一钢铁	64,757,546.27	8.07
2	600585	海螺水泥	58,342,616.81	7.27
3	002024	苏宁电器	54,874,808.32	6.84
4	600362	江西铜业	53,659,422.40	6.69
5	000960	锡业股份	50,900,732.61	6.35
6	600660	福耀玻璃	48,524,724.31	6.05
7	600739	辽宁成大	48,492,081.26	6.05
8	600418	江淮汽车	45,352,239.30	5.65
9	000581	威孚高科	44,226,530.28	5.51
10	000858	五粮液	41,024,931.17	5.12
11	600104	上海汽车	39,668,583.42	4.95
12	600231	凌钢股份	38,099,734.82	4.75
13	601699	潞安环能	37,579,212.15	4.69
14	000778	新兴铸管	31,685,625.84	3.95
15	600050	中国联通	30,963,856.75	3.86
16	000527	美的电器	30,928,838.79	3.86
17	600537	海通集团	28,784,626.00	3.59
18	601666	平煤股份	27,597,518.89	3.44
19	600318	巢东股份	26,515,412.04	3.31
20	000961	中南建设	26,089,732.25	3.25
21	600015	华夏银行	25,980,518.86	3.24
22	600309	烟台万华	25,632,041.03	3.20
23	600000	浦发银行	25,422,774.00	3.17
24	600690	青岛海尔	25,257,424.61	3.15
25	600031	三一重工	24,722,347.60	3.08
26	000630	铜陵有色	24,370,394.62	3.04
27	000937	冀中能源	24,368,451.78	3.04
28	600068	葛洲坝	23,937,060.55	2.98
29	600425	青松建化	23,743,170.46	2.96
30	601118	海南橡胶	23,716,449.75	2.96
31	600547	山东黄金	23,478,565.75	2.93
32	601989	中国重工	23,304,465.51	2.91
33	600048	保利地产	22,453,685.84	2.80
34	601101	昊华能源	22,195,690.73	2.77
35	601919	中国远洋	22,144,178.52	2.76
36	002006	精功科技	21,642,360.00	2.70
37	600058	五矿发展	21,611,007.96	2.69
38	600019	宝钢股份	21,498,368.07	2.68
39	600030	中信证券	21,468,522.18	2.68
40	000877	天山股份	21,421,009.74	2.67
41	000012	南玻A	21,247,572.50	2.65
42	600029	南方航空	19,447,590.96	2.42
43	600456	宝钛股份	19,386,553.39	2.42
44	600383	金地集团	18,963,807.56	2.36
45	600352	浙江龙盛	18,849,700.87	2.35
46	002304	洋河股份	18,017,128.94	2.25
47	600875	东方电气	17,766,478.75	2.22
48	000876	新希望	17,555,197.91	2.19
49	002001	新和成	16,788,095.60	2.09

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

单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	2,780,469,634.23
卖出股票的收入(成交)总额	1,985,944,469.43

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。

7.8 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、处罚的情形。

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	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

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
9,945	86,916.65	277,031,924.56	32.05%	587,354,203.07	67.95%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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开放式基金	1,626,103.72	0.19%

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
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	241,294,432.97
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	439,955,281.71
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	864,386,127.63

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重大人事变动如下:本基金托管人2011年2月9日发布公告,经中国建设银行研究决定,聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理(主持工作),其任职资格已经中国证监会审核批准(证监许可[2011]115号)。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人2011年1月31日发布任免通知,解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

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监管部门稽查或处罚等情况

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	2	2,805,168,666.43	58.85%	2,349,362.68	58.85%	-
国泰君安	2	598,957,822.29	12.57%	509,113.71	12.75%	-
国信证券	2	260,722,511.11	5.47%	211,839.43	5.31%	-
申银万国	2	223,537,225.95	4.69%	188,149.08	4.71%	-
海通证券	2	178,145,564.16	3.74%	151,424.12	3.79%	-
光大证券	1	166,725,062.30	3.50%	141,715.93	3.55%	-
中信证券	2	132,652,511.26	2.78%	107,780.61	2.70%	-
东方证券	2	130,646,014.64	2.74%	111,048.34	2.78%	-
安信证券	2	115,174,266.06	2.42%	93,579.75	2.34%	-
中金公司	2	97,666,089.77	2.05%	79,354.74	1.99%	-
高华证券	2	56,995,369.69	1.20%	48,446.00	1.21%	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-

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.上述交易单元均在本报告期内新增。

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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
西部证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-

纽银梅隆西部基金管理有限公司
二〇一一年八月二十五日