纽银策略优选股票型证券投资基金

2011 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:二〇一二年三月二十六日

§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2012年3月25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2011年1月25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	623,999,138.51份

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.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	2011年1月25日至2011年12月31日	2010年	2009年
本期已实现收益	-144,895,790.97	-	-
本期利润	-191,464,649.47	-	-
加权平均基金份额本期利润	-0.2234	-	-
本期基金份额净值增长率	-26.30%	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2626	-	-
期末基金资产净值	460,127,351.01	-	-
期末基金份额净值	0.737	-	-

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12月31日,基金合同生效未满一年。

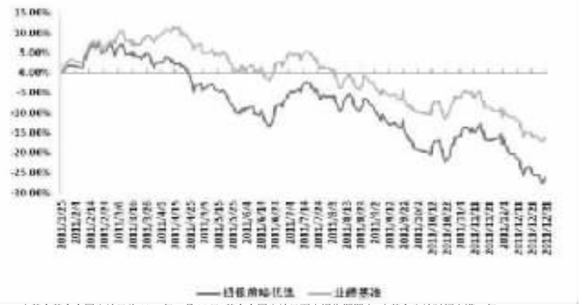
3.2 基金净值表现

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	-8.90%	1.45%	-7.05%	1.12%	-1.85%	0.33%
过去六个月	-20.58%	1.30%	-18.31%	1.09%	-2.27%	0.21%
自基金合同生效起至今	-26.30%	1.20%	-15.97%	1.02%	-10.33%	0.18%

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

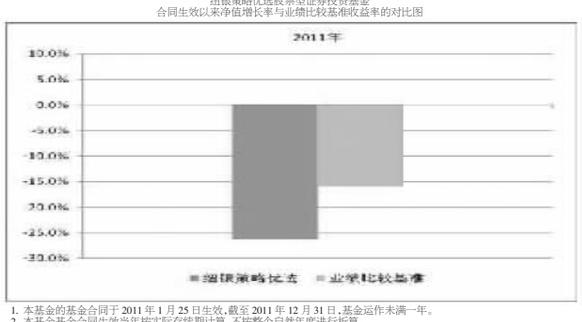
纽银策略优选股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年1月25日至2011年12月31日)



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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

纽银策略优选股票型证券投资基金
合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



1.本基金的基金合同于2011年1月25日生效,截至2011年12月31日,基金运作未满一年。
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 基金合同生效以来基金的利润分配情况

本基金自2011年1月25日(基金合同生效日)至2011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银梅隆资产管理国际有限公司分别设立,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12月31日,纽银基金共管理两只开放式基金——纽银策略优选股票型证券投资基金和纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金。

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(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	2011-01-25	-	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。
罗彦	本基金基金经理助理	2011-03-01	-	五年	麻省理工学院斯隆商学院MBA;曾在中银基金管理有限公司任助理副总裁,2009年11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,本基金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,本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合,因此,未进行业绩比较。

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年年初A股市场经历了大盘股的估值修复,以及对于成长股的阶段性追逐,但在对房地产调控措施加码的担忧下,大盘逐级下行,进入下半年,由于笨重政策的持续,国内经济增速迅速回落;由于欧洲主权债务危机的不断发酵,外部经济大幅动荡,这些负面因素持续困扰市场,沪深指数持续创新低。

本基金在2011年价段性的投资了机械、煤炭等传统的周期性行业,同时也加大了对于新兴产业的投资,这主要是基于对于目前中国经济所处阶段的长期判断。

我们认为,中国经济正处于转型过程中,在一个相当长的时间内,传统的靠投资和出口拉动的经济模式仍起支配地位,但产业加速升级以及新兴产业崛起带来经济体结构与重心的调整也正在悄然的发生。

就新兴产业而言,例如节能环保和TMT,代表了中国经济未来的发展方向,目前正处于一个蓄势发展,迅速壮大的过程中,是本基金长期关注的板块。然而最近2年以来上市的公司良莠不齐,在跌宕起伏的经济周期面前,未来难免有一批退潮后的裸泳者。因此,我们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围出来的企业。

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12月31日,本基金份额净值为0.737元,本报告期份额净值增长率为-26.30%,同期业绩比较基准增长率为-15.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年,我们认为中国经济在经历了去年的下滑后,将进入缓慢且曲折的回升周期。一月份的宏观数据显示,经济增速自去年12月开始有所反弹,但是反弹力度可能仍然不足以形成经济整体反转的支撑。同时,市场预期中的偏宽松的货币政策迟迟未能兑现,从政策角度,可见政府维"稳"的态度。在利率水平没有明显回落的情况下,实体经济并不具有快速复苏的动力。从中长期来看,政府依然着力于政策的预调微调,将形成基本面和政策面的依次轮动过程,我们预计2012年中国经济增长将在震荡中缓慢上行。

展望2012年的证券市场,我们谨慎乐观。中国经济的逐步见底回升将是下半年市场的最重大的催化剂,然而内外部的环境导致今年中国经济的回升之路可能不会一帆风顺,因此我们认为作为经济晴雨表的股市,今年表现可能也会一波三折。

基于对经济和股市的判断,本基金将阶段性的关注过于周期性行业的投资机会,并持续对新兴产业跟踪,投资。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等相关情况的说明

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,均须通过专家组讨论并报经管委会批准。

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(2012)第20387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	纽银策略优选股票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策略优选股票型证券投资基金(以下简称"纽银策略优选基金")的财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表,2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间的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策略优选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,上述纽银策略优选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,公允反映了纽银策略优选基金2011年12月31日的财务状况以及2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛竞 庄贤
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	上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
审计报告日期	2012-03-23

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:纽银策略优选股票型证券投资基金

2011年12月31日

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	106,998,966.58	-
结算备付金		1,173,424.65	-
存出保证金		3,000,000.00	-
交易性金融资产	7.4.7.2	363,986,482.84	-
其中:股票投资		363,986,482.84	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	20,842.78	-
应收股利		-	-
应收申购款		989.61	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		475,180,706.46	-
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010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		9,208,158.09	-
应付赎回款		993,418.67	-
应付管理人报酬		627,519.03	-
应付托管费		104,586.54	-
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,027,929.10	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	3,091,744.02	-
负债合计		15,053,355.45	-
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	623,999,138.51	-
未分配利润	7.4.7.10	-163,871,787.50	-
所有者权益合计		460,127,351.01	-
负债和所有者权益总计		475,180,706.46	-

注:1.报告截止日2011年12月31日,纽银策略优选基金份额净值0.737元,基金份额总额623,999,138.51份。
2.本基金为本报告期内基金合同生效的基金,无上年度末对比数据。本财务报表的实际编制期间为2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间。

7.2 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日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月25日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-167,901,689.03	-
1.利息收入		1,104,336.44	-
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,104,336.44	-
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)		-123,330,487.22	-
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-127,758,126.90	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	7.4.7.15	4,427,639.68	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	-46,568,858.50	-
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	893,320.25	-
减:二、费用		23,562,960.44	-
1.管理人报酬		11,229,777.18	-
2.托管费		1,871,629.58	-
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	10,113,143.41	-
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	348,410.27	-
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-191,464,649.47	-
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-191,464,649.47	-

7.3 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日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月25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)	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)	-	-191,464,649.47	-191,464,649.47
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)	-439,047,837.86	27,592,861.97	-411,454,975.89
其中:1.基金申购款	272,403,811.78	858,216.59	273,262,028.37
2.基金赎回款	-711,451,649.64	26,734,645.38	-684,717,004.26
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)	623,999,138.51	-163,871,787.50	460,127,351.01

注:本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度可比期间对比数据。

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:胡斌,主管会计工作负责人:胡斌,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》、《证券投资基金运作管理办法》、《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》和《纽银策略优选股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定,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1,062,757,169.06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》、《证券投资基金运作管理办法》、《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》和最新公布的《纽银策略优选股票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。本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%。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%。

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2012年3月26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2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间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2011年12月31日的财务状况以及2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间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。

本期财务报表的实际编制期间为2011年1月25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。

本基金持有的股票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,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。

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。

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以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。估值技术包括参考类似情况并且愿意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。

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。

7.4.4.8 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认列,并于期末金额转入未分配利润(亏损计弥补)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益于股票投资所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。

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;于处置时,其公允价值与初始确认金额、账面价值或前期公允价值变动损益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。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人按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。

7.4.4.11 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,但基金投资人可选择现金红利或将现金红利按除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金投资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;若期末未分配利润中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。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《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《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《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《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》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

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基金买卖股票的差价收入暂免征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,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定按20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

④基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

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

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月25日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	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	41.10%	-	-

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 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日至2011年12月31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	41.13%	-		-

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的净额列示。权证交易不计佣金。

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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月25日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	11,229,777.18	-
其中:支付销售机构的客户维护费	4,352,773.77	-

注:支付基金管理人的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。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.5%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月25日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,871,629.58	-

注:支付基金托管人的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。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值X 0.25%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.8.4.2 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

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的