纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书 镝要)

一、公司縣况 名称:组银柳隆西部基金管理有限公司 住所:上海市前南家区世纪大道100号上海环球金融中心19楼 办心地址:上海市前南家区世纪大道100号上海环球金融中心19楼 法定代表人:安保和 成立时间;201年7月20日 批准设立机关:中国证券监督管理委员会 批准设立机关: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:通行会

102,000,000 51%

限公司董事总经理。 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 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,历任财资。金融《公 理剧政级秘书、科技支营管理处任、2001年起任西安市市人民政府办公厅工作,历任财资。金融《公 理剧政级秘书、科技支营管理处任、2001年起任西安高新管委会管理办副主任及四支高科集团公司副总经 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。 05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。 05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。

徐剑转先生。董事 徐剑转先生,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 能建数学,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 陕西省证监局市场部负责人。1995年10月起任陕西证券有限公司总经理助理。2001起任西部证券股份有限公司

副蛇经理。
Stephen Dubois Lackey先生:董事
Stephen Dubois Lackey先生:董事。毕业于美国研究生院国际学院,获国际管理硕士学位、30年证券从业经历。
1981年起在纽约海峰集团工作,历任客户关系主管,投资关系总监,执行副总裁,班任纽约海峰银行亚大地区主席。
Alan Jerry Harden先生:董事。32年证券从业经历。1999年起在巴克莱投资公司工作,任投资经理。1984年起
注意产管理有限公司工作,历任高级投资经理,私人客户主管。1990年起在油打银行工作,历任会投资经费。1984年起
管、首席执行官和总经理。2000年起在花城集团资产管理公司工作,任总经理兼亚太地区主席。2003年起在英国投资公司政府信括任公司工作,任首席执行管。2008年起在荷银投资管理 使洲有限公司工作,历任征及公司本区官席执行官。全球市场总选,现任纽约和畲银行资产管理香港有限公司工作。国席执行官。司城先生:董事

胡溪先生,董事 湖溪先生,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,196年年代市社市大学经济及财务系亚大地区股票研究高 级研究助理及博士后研究。2000年起在纽纶银行楼隧资产管理公司工作,历任Sundiah Mellon量化分析师公司副 总裁,Cofficient Clobal公司创始人之一兼基金经理,纽约银行梅隧资产管理国际有限公司中国区负责人。 除作忠先生,独立董事

网尔尼尔比·思以维导 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 1984年起历日西安文道大学教研室主任、京主任、博导、同济大学经管学院现代金融研究所所长。现担任同济 经济金融系主任、同济大学上海期货研究院院长、应用经济学学术委员会主任、中国金融学会金融工程分会 、上海金融学会常务理事

理事、上海金融学会常务理事。 何性先生:独立董事 何性:教授,独立董事,博士研究生。毕业于美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院,获金融学博士学位。长期从事金 融评,张居雪里.1作。1988年起历任英国纽约市立大学助理教授,Depaul Universit)助理教授,美国休斯顿大学副教 技,中国证券金局所会的是负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。001—2002)。 现担任香港中文大学教授,教育部长江学者讲座教授,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。

2. 温事会成员:
2. 温事会成员:
刘凡女士: 监事会主席,如于原生。毕业于西女交大管理学院, 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体专工, 西北电力开发公司经营开发部主任. 副总经济师。所任西北电业联工大学教师, 企管系副主任, 西北电管局计划发展体专工, 西北电力开发公司经营开发部主任. 副总经济师繁经营开发部主任, 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,对海峰先生, 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年起在超为幅级资产管理 香港 / 南股公司工作,现任董事总经理,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 Raritat8代开发项目经理、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。

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、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年起日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年起在跨阳信托投资有限责工作,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。 胡姨先生:总经理 胡姨先生:总经理 新城先生:总经理 高级所实即是大。总经理 高级所实即是发博士研究生、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 大学香槟分权工商管理硕士学位,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及吴丽尔 高级研究即发度申后研究。2000年起在经过银行稀障资产管理公司厂作,历任张和结场、相信励程分析师公司 副总裁,Coefficient Global公司创始人之一兼基金经理,纽约银行柳隆资产管理国际有限公司中国区负责人。现任 公司总经理。

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还委员组成: 投资决策委员会主席 胡诚先生。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者接外校工商管理硕开学位,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 他Hola是化分析师公司副总裁、Coefficient Global公司创始人之一兼基金经理,组银梅隆国际资产管理中国区负 贯人、现任公司总经理。 投资本经常品与信息。目标在上、社会经理、

消费品基金基金经理,现任公司组银第略优选股票型证券投资基金基金经理,组银新动向灵活配置混合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,秦信基金管理有限公司行业分析师,渝伦投资顾问(上海 方限公司投资经理,现任公司组银新动向灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 投资决策委员会刘库成员,徐勃等先生,博士研究生,高级经济师、毕业于陕西师范大学,发旦大学及历坛可业大学、分别族理学硕士、供高级等年生产。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月起任时陕西省汇届局市场部负责人。1995年10月起任陕西证券有限公司总经理助理。2001起任四部证券投价有限公司制金经理、现在公司管督长。 投资决策委员会刘库成员,何世强先生,风险定制负责人,硕士研究生。毕业于美国麻省理工学院,获成为项划领域,以领土等企工。10年从业经为、2001年起,从市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上该市场、2011年以上的市场、2011年,2011年以上的市场、2011年以上的市场、2011年间,2011年间,2011年间,2011年间,2011年以上的市场、2011年间,2011年

。 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

9.召集基金的额持有人大会; 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。

(1)内部控制的原则)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

:策、执行、监督、反馈等各个环节; 2 方效性原则: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 2 月 双连联网: 西及行士 明7 知正 1 8 1 7 2 1 7

应当分离;
4 助大塘原则、公司管理的基金资产。自有资产以及地资产的运作应当分离、基金投资研究、决策、执行、清 评估等部门和岗位。应当在物理上和制度上适当隔离。以达到风影的劳动自由的;
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 版本效益原则: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 的内部控制被果。

生的内部定制效果。
② 內部控制的制度系统
② 內部控制的 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部左射制度,系统包括内部控制大纲在内的基本管理制度、第一个层次是包括内部控制大纲在的基本管理制度、第一个层次是包括内部控制,是有关法律法规是公司一切制度的最高推测。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 空行录员会的管理规定是制定 经期限的最高越和前提;
② 内部控制大规是依据国家相关法律法规。监管机协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,是内部控制网领性文件,对制订各项基本管理制度和不可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统。
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、监察督核制度、基金会计制度、信息技术管理制度。紧急应变制度、公司财务管理制度、监察督核制度、基金会计制度(信息技术管理制度、紧急应变制度、公司财务管理制度、人为资源管理制度和存入对各等管理制度等;

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,岗位责任及操作规程等。 5 洛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

1 腔制环境
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、著名专门委员会、董事会是股东会的执行机构、依照法律走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。公司设立董事会、向股东会负责、依照公司法规公司章程协公司经营管理活动。董事和公司管理层的经营管理行为进行监督。公司的任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。公司设立董客从对重全负责、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。

1、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 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

性进行监督检查,以助助董事会确定风险管理目标,提出风险时犯措施的延迟,建业升有效率行公中以下即经的示统。确保公司规定健康发展;

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等被公司信承报进律责任。社会和公众责任、经济损失或是在以三个领域的任何组合损失,以及对南业场。云宫基础以及法律责任等方面的影响,具体包括负责经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.公司整营层下设投资决策委员会、负责对公司的营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您基金投资整体风险;
D.各业务部门是公司内部控制的具体实施单位,负责对银劳范围内的业务所面临的风险进行识别和评估。各业务部门是公司内部控制的具体实施单位,负责对银劳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、对业务保险进行资格、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、监控风险管理绩的以不解决等进机险管理能力。

3 股票间后初 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人手,设立顺序递进、权责统 一、严密有效的内控防线:

司决策系统和执行系统合法。台规、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持情况,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、

() 本基金管理人知愿证此、大阪ETTERT () ②)上述关于内部控制的披露真实、准确; 6 体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:北京市西城区嗣市口大街1号院1号楼 成立时间:2004年09月17日

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

联系人:尹东 联系人:尹东 联系电话: 1010 6759 5003 中国建设银行是中国图文商业银行之一。中国建设银行"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图文商业银行之一。中国建设银行股分同股公司由原中国建设银行于2004 中月分立而成立、乘继了原中国建设银行是中国国文商业银行政方和负债。中国建设银行是1963 939 17-2005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业股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行战役上海证券交易所上 市并开始交易。品股发行后中国建设银行的已发行股份总数为。220.010.977.486股 包括204.471.319.880股时股 及9.393.637.660度 规划。 截至2011年9月30日,中国建设银行的已发行股份总数为。220.010.977.486股 包括204.471.319.880股时股 及9.393.637.660度 规划。

・円国電投駅行支売専利利用1,392,07亿元・永に千中周州市に5,3.2%。十1七十分以(田18年2月1.2%)、丁に 東浄資产收益率为24,82%。利息事收入。230,10亿元、乾上年同期増充2,24(%。浄利差为2,56%。浄利息 为2,68%,分別较上年同期提高 0.21 和 0.23 个百分点。手续费及佣金净收入687,92亿元,较上年同期

20件,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 8.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。 张笔红、投资托管服务部副总经理、曾使职于中国建设银行市岛分行,中国建设银行零售业务部、个人银行 部部、行长办公室、长期从事零售业务和个人存款业务管理等工作,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

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 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,担实维护资产特有人的合注权益。为资产委托 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, 形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本券老个人账户。(PII、企业年金等产品在内的托管业务体系, 目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2011年12月31日,中国建设银行已托管224只证券投资基 选收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。2011年,中国建设银行已经分第一的 绩被国际权威杂志、全球托管人》评为2011年度"中国最佳托管银行";并获和讯网2011年中国 最佳资产托管银

頭級国的权威宗总 在求杜官人 肝·芬2011年度 中国或住托官银行;升获利时则2011年中国 取住设广·托官银生。

二基金托官人的内部控制制度
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
定。注法密告、规范定作 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、完整、及时、保护基金份额持有人的合法权益。
2.内部控制组织培材
中国建设银持持,以及社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
具有独立行使监督榜款 厂作职权和能力。
3.内部控制制度及措施
投资托管服务部务系统、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,可以证托管业务的规范操作和顺利进行。业务人员具务从业资格。业务管理严格实行复核、审核、检查制度、授权工实行集中控制、业务印度被规程保管、存放、使用、张户资料严格保管、制约机制严格有效、业务操作区专门设、封闭管理、实施音像监控、业务人员员各从业资格。业务等理产格实行复核、审核、检查制度、授权工实行集中控制、业务印度按规程保管、存放、使用、张户资料严格保管、制约机制严格有效、业务操作区专门设、封闭管理、实施音像监管、业务信息由专职信息按据人负责,防止推密、业务实现自动化操作,防止人为事故
发生、技术系统完整、起达。

注,技术系統完整 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 统——基金监管于系统","格技限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 充范围,投资组合等情况进行监督,并定明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 所提供的基金清算和极衰服务环节中,对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金贵而的提取与

开支情况进行检查监督。 2.监督流程 9. 第正作日按时通过基金监督于系统,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,问基金管理人发出行而通知。与基金管理人进行情况核实,看使其纠正,并发射极存中国证监会。 9. 取到基金管理人均测量符合,对涉及各基金的投资范围,投资效果及受易对手等内容进行合法合规性

。 β)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,报法中国证监会。 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: 纽银姆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 法定代表人;安保和

司网站:www.boc.en 四部证券股份有限公司 野部证券股份有限公司 时:西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层 公地址:西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层 定代表人:刘建武

关系人、沿導

划址:www.westsect.com

客戶服务电话:95882

6 国泰君安证券股份有限公司

生斯、上海市浦东新区间城路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

: 021)962588 ,800-820-688

中信建校证券股份有限公司 所:北京市朝阳区安立路66 号4 号楼 公地址:北京市朝阳门内大街188 号 记代表人:张佑君 一服务电话:400-8888-108 免长途费)

真: 010)65182261 系人:权唐 系电话: 010) 85130577

↑ 国信证券股份有限公司 主所: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

》《《本地·邓邓以为图弦与明 住所:"州大河瓜天河北路183—187号大都会广场43楼(4301—4316房) 办公地址:"州市天河北路183 号大都会广场36、38、41、42 楼 生定代表人、王志特 各户服务电话。95575 真: (020)87557985 系人:黄岚

联系电话: 020)8755789

关系人:田薇 关系电话: 010)66568047

网址:www.chinastock.com.cn (10) 海通证券股份有限公司 住地海市港海中路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 服务电话:95553

网址:www.htsec.com (1)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

电话: 021)54041654

联系 1.李涛 联系电话: 0519 88157761 网肚: www.longone.com.cn 03 许鲁亚泽有限公司 地址-山东省济南市经十路128号 志定代表人:李玮 等户服务电话-95538 铁系人:王莽 划址: www.dws

法定代表人:兰荣 客户服务电话:400-8888-123 联系人:谢高得 研示人:新同时 例址:www.xyq.com.cn (5)英大证券有限责任公司 地址:深圳市福田区深南中路华 法定代表人:赵文安 客户服务电话: (0755)26982993 联系人:王睿 区深南中路华能大厦三十、三十一层

VB C大和交互则明月晚公司 主册地址: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 左定代表人、林文相 \$户服务电话:010 26645678 族系人、林爽

P服务电话:4008888788、10108998 人:刘晨、李芳芳 服务电话:40008-000-562 人:李巍

人:唐静 电话: 010 /63081000 : 010 /63080978 电话:400-800-8899

公司网址:www.zwt.com.cn 22)东吴证券股份有限公司 办公地址:苏州工业园区翠园路181号商旅大厦17-21层 去定代表人:吴永敏

各一版亦电记:U512 53:590288 公司附注:www.dvjq.com.cn C3)中国中投证券有限责任公司 办公地址: 添到m市福田区益田路6003号荣超商多中心A栋第18层至21层 生定代表人: 龙增来 客户服务电话:400-600-8008 联系人: 刘毅

中山东路90号华泰证券大厦

客版电话。95597 公司网址:www.hlsc.com.cn (25)中信证券 街江 万限费任公司 协公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19层、20层 驻定代表人, 沈强 款系人,丁思聪 客服电话-0571-96598

3.3.744.Ft.xxx.7709F#PP3PR 名称:上海京梁律师事务所 主所: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,廖梅 行為: 021 31150936 於办/律师·葉丽金、刘佳 见、浦·甘盛之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 任所:上海·市游东新区陆家严环路 1318 号星展银行大厦 6楼 办公地址,上海湖游路202号普华永道中心11楼 注章代素人,基础符

法定代表人:杨绍信 联系电话: 021 23238888 传真: 021 23238800 联系人:沈兆杰 经办注册会计师:薛竟、庄贤

第四部分 基金的名称 纽银新动向灵活配置混合型证券投资基

契约型开放式 第六部分 基金的投资目标
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
合理有转续增长槽为的公司,在控制风险的前槽下汐基金持有人力争谋束长期,持续、稳定的超额收益。
第七部分 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、农证、资产支持证券、以及法律法规和中国证监会分许
基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的特关规定。如法律法规和监督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,可以将其纳人投资范围。
基金的投资组合比例为,股票资产占基金资产的90条-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90%-70%,其中加除股营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%。
第八部分 基金的投资策略

股語/7/11年/5/6/12年/5/12年/5/12年/5/11日本/5

音先,模型以产深300倍數收益除以指数水平本身代表股票市场收益率。以长期国债的到期收益率代表债券市场的收益率,模型进一步以股票收益率和债券收益率的比值构建定置模型。通过历史模拟优化模型参数来作为资产配置的基础依据。
②1多考外方股东隶属的纽约梅罐集团iFlow全球资金流量统计工具。这一工具利用纽约梅罐集团全球托管资金位列前茅的优势,统计其托管资金在全球各大资本市场。以及圣类产间的流动情况。该模型跟途全球资金进出亚太区等新兴市场的动向。为本基金判断中国股市与债券市场的积收选作为参考。历史数据表明当年的经济计数据显示有特殊并且大量的资金从债券市场流入 依託 股票市场时,股市通常会有正 负 收益 这一模型中使用到的主要指标有"托管资金流量,主要包括托管资金在全球各类资产市场流动方向及其流量强度以及资本流量历史平均数据等。
④ 機型性化,本基金还将对中国未来半年至一年内宏观经济走势及国家相关宏观经济及产业、区域等政策任务。中枢电报,并经合资本市场估值指标用以优化置结果,以达到组合收益和风险平衡最大产业、区域等政策、任务企业的一个方面、600中传统产业升级占地提高,产业结构中新兴产业占比增高,行业配置策略主要目的是把据这一轮中国经济转型的制度统产业升级占地提高,产业结构中新兴产业占比增高,行业配置策略主要目的是把据这一轮中国经济转型的制度统产业升级占地提高,产业结构中新兴产业占地提高,行业配置策略定要目的是把据这一轮中国经济转型的制度统产业升级占地提高,产业结构中新兴产业也是被最多的发验板块时,本基金管理经济企业升级的配置范围经济产业分量分,发现有效量分,是被国的分别,从新国发展的发验,在新国发展的发验,从新国发展的上发生的设备,从新国发展的发验和,从和国发展的发验和,从和国发展的发验和,从和国发展的发生的,从和国发展的发生的,是一种发展的全域,从和发展之还包括传统产业中并上发展的人工、新的市场或是由新兴行业尤其是信息技术,新证额,从和政策、企业社会带来的产业升级、工、新的市场或是由新兴行业尤其是信息技术,新时级概念还包括传统行业中中于引入新技术、新面、大、工、新创作会之、但条度关于上扩展的有和发展战略性新兴产业的发展,中生一个企业为主要的战路都兴产业的发展的关注,对于能环保,新一代信息技术、生物、高端装备的,通知,对于企业分类的发生,就有相应,对于这种分,就在多少,是不是一个企业为主要的战路都兴产业的原则,对于这种关键的发生,对于这种人和成是一个企业,是这种人和发生的成路和发生,但是是我们成为一个企业的,但是是我们还有一个企业的,因为企业,但是是我们还是我们的现代,如于是一个企业的,这样,就不是一个企业,由这种的现代,进入大多时的发生,就有这个企业,并且是一个企业,就会的研究,是一个企业,但是是对于企业的企业,是一个企业,但是是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,但是一个企业的企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,是一个

的战略耐火产业。 基金管理人将持续跟踪国家货币、财政、产业、汇率和贸易等政策、密切关注新科研成果、新技术、新工艺、新 商业粮工的变化、筛选受益的新兴子行业。本基金管理人还将定期根据对宏观经济及行业发展趋势的研判、动态 调整重点行业范畴。 3.股票精选策略 根排本基金的技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 百下而上"界极主动的选股策略、动态分析上市公司股价运行规律,投资、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,主要选 股资营加下。

第一刀以及原即以用以分析印物好上中公司的店值預期,从而确定股票目标价格和波动率。 4. 信禁投資額略 本基金投资的债券包括国债,央票。金融债、公司债、企业债、经可转换债券、海债券品种、基金经理根据经投 资决策委员会申批的资产配置计划,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。 债券方面投资税足稳能风格为主。在选择债券品种时,首先分析收益率曲线,通过利率预增强债券组合的 公期,具体将根据债券市场资金流远跟踪。宏观经济前复分析和投资者偏好分析到原本来利率期限结构变化、并 充分影组合的流动性评估。配置债券组合的久期,其次、根据基金管理人对国债。金融债。企业债等不同债券委 属品种之间间期限收益率并接免的"大和收容的预期,主动地增加预期并差积收率的债券类属品种效性例, 降低预期利差另扩大的债券类属品种的投资比例,以採取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益;再次 在上述基础上利用债券定值使费。进行今年处或是将存估值优势的债券进行投资。不要选择遵循外值原则 和流动性原则,相对价值原则指属性相似的单个债券,选择收益率结合的资进行投资。不要选择遵循外值原则 和流动性原则,相对价值原则指属性相似的单个债券,选择收益率在的债券,在收益率相同的情况下,选择久 即按低低的债务。以保证债券投资的整体趋能观解。对于海都相近的参种,市场表现有时仍存在差别。在一般情况下,为保证 债券组合的设备能风格、选择流动性投好的债券。

1975共正日7時經歷中14年17年18月1日 5校证投资策略 本基金特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。

對武善组合风险收益等社的目时。 6.股指則投投資額等 6.股指則投投資額等 法本基金校资股指期稅、本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资干股指期 货。套期保值转主要采用添加性好、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了或小组,授 校等注它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全批准的针对股指期货交易制定的 按查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投指期货的收益性。流动性及风 险料征,通过资产配置。品种选择,通性进行投资,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,未是必得按法律法规的规定并对。 第九部分 基金的业绩比较标准

第九部分 基金的业绩比较标准 沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45% 第十部分 基金的风险收益转征 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,中高预则收益的基金产品。 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证证责任。 基金注意人工程则建设银下股份有限公司根据基金合同规定,复核了本报告中的投资组合报告内容,保证复核分客不存在使附近载、设于性晚速或者重大遗漏。 本投资组合报告所载数据载让2011年12月31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。

112	Les V. L	H 1/64	79(1)			SECON VL /		11453E.E.M.) 131G/91 Ve /
1	权益担					68,053,55	_	55.96
	其中:					68,053,55		55.96
2	_	女益投资				29,026,00		23.87
	其中:					29,026,00	0.00	23.87
		支持证券					-	-
3	_	了生品投资					-	-
4	买人i	区售金融资产	5				-	-
	其中:	其中:买断式回购的买人返售金融资产					-	-
5	银行存	字款和结算备	付金合计			23,413,56	3.70	19.25
6	其他名	5项资产				1,110,49	8.52	0.91
7	合计					121,603,61	8.19	100.00
2.报台		亍业分类的	股票投资组合	ì				1
	代码		行业类别			公允价值(元)		占基金资产净值比例 66
A		农、林、牧、渔业				3,166,08	1.14	2.64
B C C0		采掘业				974,00	0.00	0.81
		制造业			25,435,076.60			21.2
			食品、饮料			1,968,00	_	1.6-
		_	的织、服装、皮毛			-,,,,,,,	_	
		木材、家具					-	
C2						-		
					-			
		学、塑胶、塑料		1,756,740.00			1.4	
C5 电子					8,268,337.85			6.89
	C6	金属、非金			953,617.10			0.80
C7		机械、设备	机械、设备、仪表			7,497,10	6.25	
	C8	医药、生物	医药、生物制品			4,991,28	1.60	4.10
(299	其他制造	lk.				-	
	D	电力、煤气	及水的生产和	供应业			_	
	Е	建筑业				5,350,41	4.40	4.40
	F	交通运输	介储业			.,,		
	G	信息技术				6,150,00	0.00	5.13
	Н	批发和零				2,230,39	_	1.80
		_					_	
	I	金融、保险	SAN.			24,747,59	3.58	20.63
	J	房地产业					-	
	K	社会服务					-	
	L	传播与文化	化产业				-	
	M	综合类					-	
		合计				68,053,55	5.97	56.74
						十名股票投资明细		
序号	E E	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		600016	民生银行	1	,200,000	7,068,000.	00	5.89
2		01288	农业银行	2	,300,000	6,026,000.	00	5.02
3		600015	华夏银行		459,946	5,165,193.	58	4.3
4		601717	郑煤机		200,559	4,987,902.	33	4.10
5		01601	中国太保		240,000	4,610,400.	00	3.84
6		01669	中国水电		930,000	3,803,700.	00	3.1
7	_	600637	百视通		240,974	3,626,658.	_	3.02
8		500050	中国联通		600,000	3,144,000.	_	2.62
9	_	000050	农产品		200,035	2,230,390.	_	1.80
10	_	000592	中福实业		400,923		_	
			类的债券投资	241 A	400,923	2,012,633.	40	1.68
#.JIKE 序号	13917519.1		大い I I I I I I I I I I I I I I I I I I I	(SHT)	1	公允价值 (元)		占基金资产净值比例 %
1	国家信		IM STUDIT			AJUNE VU		口坐並以 19直心内 W
	_					20, 024, 00		24.2
2	央行				-	29,026,00	0.00	24.20
3	金融(fals.				-	
	_	政策性金融	惯				-	
4	企业位						-	
5		豆期融资券			<u></u>			
6 中期易		票据	掘				-	
7	可转	转债					-	-
8	其他						-	
9	合计					29,026,00	0.00	24.20
5.报台	与期末按:	公允价值占	基金资产净值	比例大小排	非名的前	五名债券投资明细		
序号	债券代	马 信	前 券名称	数量 (张)) 2	公允价值 (元)	占	基金资产净值比例 %)
1	110101	8 11岁	央行票据18	200,0	000	19,364,000.00		16.14
2	110108	4 11岁	や行票据84	100.0	000	9,662,000.00		8.0
3	_		-		-	-		
4	_		_		-	-		
5		-			_	-		
6.报告 本基: 7.报告	金本报告 5期末按:	期末未持有	「资产支持证法 基金资产净值		非名的前·	十名资产支持证券 五名权证投资明细	投资	
8.投资 (1) z 责、处 (2)本	5组合报行 本基金投 罚的情况	告附注 资的前十名 炎。 资的前十名服					生报	告编制日前一年内受到

579,135.5 531,362.9 待摊费用

年被並承的官利來即「在數字中小學生洗過至來同位。 6 股资組合股告附注的性义等描述的 由于四倉五人原因,本股告中涉及比例计算的分項之和与合计項之间可能存在尾差。 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 正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 召募说明书。 本报本即其金份%海免债增长来及其与同时业绩中华数比利的支索的中价。

组银新云向灵活配置混合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8月18日至2011年12月31日) Mary Mary

注: (1) 本基金基金合同生效日为2011年8月18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,本基金向处于建仓期。 第十三部分 费用概览 1.基金管理人的管理费: 2.基金长管人的托管费: 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.基金份鄉特有人大会费用; 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;

经运的证分义为政府; 农法可以在基金财产中列支的其他费用。 、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 2。 三、基金费用计提方法、计提标准和支付方式 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-FL-年管理费率、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 基金管理费包计提,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 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 基金纤维及 的紅纤管费

序次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定市假日、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; H5海日应计提的基金货产净值 另为前一日基金资产净值 基金托管费每日计据。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 产及月首日起5个工作日内从基金财产中一效性支付给基金托管人 5次月首日起5个工作日内从基金财产的一数全分 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 5、列人或唯人当期基金费用 四、不列人基金费用的项目 1年之等产用。按证金分样等人用主编行或主空合编行义及导致的费用支出或其金财产的损失。以及从哪与其金

甚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 丘关的事项发生的费用等不列人基金费用。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 其他费用不从基金對产中支付。 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 近于新的费率实施日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-X-3-3Z-10K 421 -1-X-3-04 7	pq —	
50万元以下	1.5%	
50万元 焓 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 倽 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3 本公司直销网上交易成功进行本基金定期定额投资享有4折优 执行。原申购费率等于或低于0.6%或为固定费率的,则按原费型 2.本基金的赎回费率如下:	惠。上述优惠执行后费率如果低于0.6%,则按0.6%	
持有时间	赎回费率	

0.25% 2年 632年 以上
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 电赖费用由按验人承担 不列人基金财产 用于本基金的市场框、"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特有人承担。在基金的布场件、"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特有人承担。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相其他必要的手续费。
5 基金管理人可以在在金台后规定范围内调整中顺度率率,并最迟应于新的费率或收费方式实施目前依照 信息按露外法 納有关规定在指定媒体上公告。
6 基金管理人可以在不进反法律法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 如例上交易。进行基金交易特投资人定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动排放相关证券。

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

纽银梅隆西部基金管理有限公司