纽银稳健双利债券型证券投资基金

2013 半年度 报告摘要

2013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:二〇一三年八月二十七日

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2013年8月26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2013年1月1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	纽银稳健双利债券	
基金主代码	675011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年6月26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	118,249,357.42份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	纽银稳健双利债券A	纽银稳健双利债券C
下属分级基金的交易代码	675011	675013
报告期末下属分级基金的份额总额	48,426,609.54份	69,822,747.88份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下,对固定收益类资产辅以权益类资产增强性配置,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金根据对宏观经济趋势、国家宏观调控政策方向、行业和企业盈利、信用状况及其变化趋势、债券市场和股票市场估值水平及预期收益等因素的动态分析,在限定投资范围内,决定债券类资产和权益类资产的配置比例,并跟踪影响资产配置策略的各种因素的变化,定期或不定期对大类资产配置比例进行调整。 2.债券配置策略 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。 3.股票配置策略 (1)新股投资策略 本基金将深度研究新股发行公司的基本价值、可比公司估值水平、近期新股发行市盈率、二级市场走势等因素,制定相应的申购策略,并于锁定期后在控制组合波动率的前提下择时出售,以提高基金资产的收益率水平。 (2)二级市场股票投资策略 本基金在大类资产配置基础上,进行行业配置。在个股选择方面,本基金主要采取自下而上的精选策略,考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势、盈利能力、公司治理结构、价格趋势、成长性和估值水平等多种因素,精选流动性好,成长性高,估值水平低的股票进行投资。 (3)权证投资策略 本基金会结合自身资产状况审慎投资权证,主要运用价值发现和价差策略,力图获得最佳风险调整后的收益。
业绩比较基准	中国债券综合财富指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,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。

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	田青
	联系电话	021-38572888	010-67595096
	电子邮箱	service@bnyfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
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	王洪章

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

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(2013年1月1日至2013年6月30日)	
	纽银稳健双利债券A	纽银稳健双利债券C
本期已实现收益	2,701,532.30	2,739,943.34
本期利润	4,527,537.50	6,854,117.24
加权平均基金份额本期利润	0.0328	0.0343
本期基金份额净值增长率	2.98%	2.69%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)	
	纽银稳健双利债券A	纽银稳健双利债券C
期末可供分配基金份额利润	0.0347	0.0301
期末基金资产净值	50,206,533.07	72,074,100.27
期末基金份额净值	1.037	1.032

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)。

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

纽银稳健双利债券A

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	-1.05%	0.68%	-1.92%	0.29%	0.87%	0.39%
过去三个月	1.47%	0.49%	-0.37%	0.19%	1.84%	0.30%
过去六个月	2.98%	0.41%	0.83%	0.18%	2.15%	0.23%
过去一年	3.70%	0.29%	1.70%	0.15%	2.00%	0.14%
自基金合同生效起至今	3.70%	0.28%	1.86%	0.15%	1.84%	0.13%

纽银稳健双利债券C

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	-1.15%	0.67%	-1.92%	0.29%	0.77%	0.38%
过去三个月	1.38%	0.49%	-0.37%	0.19%	1.75%	0.30%
过去六个月	2.69%	0.41%	0.83%	0.18%	1.86%	0.23%
过去一年	3.20%	0.29%	1.70%	0.15%	1.50%	0.14%
自基金合同生效起至今	3.20%	0.28%	1.86%	0.15%	1.34%	0.13%

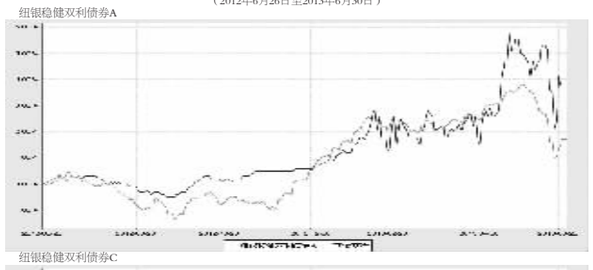
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

纽银稳健双利债券型证券投资基金

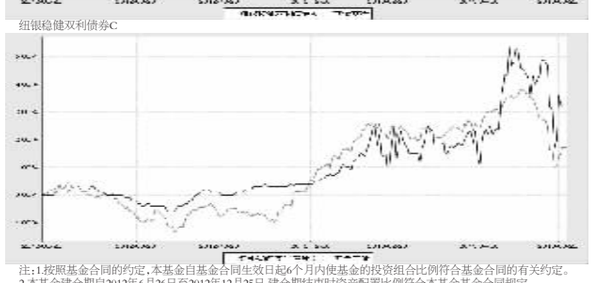
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012年6月26日至2013年6月30日)

纽银稳健双利债券A



纽银稳健双利债券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6月26日至2012年12月25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30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3亿元人民币,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2013年6月30日,纽银基金共管理四只开放式基金——纽银策略优选股票型证券投资基金、纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金、纽银稳健双利债券型证券投资基金、纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金。

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		
李健	本基金基金经理	2012-06-26	-	十年	上海交通大学工业设计/金融学双学士;曾任东亚银行(中国)有限公司债券投资及利率衍生品交易主管、招商基金管理有限公司债券交易高级经理。2011年8月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
闫旭	本基金基金经理、公司投资副总监	2013-01-31	-	十三年	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。
陶翀	本基金基金经理助理	2012-06-26	-	九年	上海财经大学投资经济学硕士;曾任新理益集团有限公司投资研究部高级分析师、国华人寿保险股份有限公司资产管理部投资经理。2012年3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》、《纽银稳健双利债券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,本基金通过固定收益平台卖出债券时出现固定收益类资产市值占基金资产净值的比例低于80%的情况,托管行对此进行了提示,本基金在一个交易日内调整完毕,对基金份额持有人利益未造成损害。除上述情况外,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 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

经历去年四季度环比明显反弹后,年初以来宏观经济持续低迷,制造业去产能仍在进行,工业品价格持续通缩。政策面看,政府风险偏好明显降低,以"控风险"和"调结构"的思路为主导,直接导致融资收缩。影子银行大发展出现停滞,地方政府、企业信用风险加大。上半年债券市场主要受流动性驱动。受日本、美国2012年下半年量化宽松影响,资金面在一季度处于季度宽裕状态,导致收益率下滑至近年低位。但二季度以后监管政策开始发酵,导致微观流动性下滑,同时银行资产负债表错配威胁世开始显现。在五月后美国QE退出预期加剧以及日元大幅升值后,外生流动性与内生流动性开始共振,致使资金面大幅飙升,债券收益率开始了上行趋势。六月中下旬时点,市场流动性异常紧张,资金利率飙升至十年新高。报告期内,收益率曲线整体平坦化,长端十年国债收益率基本走平,短端大幅上行。

报告期初由于资金面相对宽松,本基金采取了中性偏乐观的投资策略,在债券组合管理中重点配置有一定票息保护的银行间信用债,同时根据市场行情的节奏变化及时进行了组合调整,并进行了适当的波段性操作,获得了较好收益。报告期中后期,始于四月的监管风暴事件升级,资金结构调整,以及季节性因素等等,使得流动性变得日趋紧张。因此二季度债券组合管理采取了中性偏保守的策略,维持2-3年中性偏短久期。尽管本基金在报告期内面临较大的市场资金面紧张和赎回带来的冲击,但集中在中期品种的配置品种起到了较好的防御作用。在股票投资方面,上半年证券市场经历了先扬后抑,转而急剧下跌的走势,沪深300跌幅超过12%。随着制造业PMI的持续回落,投资者对经济复苏的预期不断调低。直至六月流动性的骤紧,导致了市场的极度恐观与恐慌。大部分传统产业在此背景下持续下跌,而景气持续向好的TMT、环保及医药板块则不断上涨。本基金主要在TMT等行业中精选个股,取得了较好的效果。

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2013年6月30日,本基金A类份额净值为1.037元,本报告期A类份额净值增长率为2.98%;本基金C类份额净值为1.032元,本报告期C类份额净值增长率为2.69%,同期业绩比较基准增长率为0.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

汇丰PMI数值持续下滑,显示中国制造业增长势头进一步放缓。上半年经济增速为7.6%,处于合理区间偏低的位置,而全年GDP增长7.5%的目标预期依旧没有改变。回顾历史,单纯依靠传统的刺激政策拉高增长率,必然会因为大幅超越潜在增长率而导致价格扭曲、通胀和资源浪费等不良后果。因此下半年,结构性改革与去杠杆成为政府工作的首要目标,以保证"稳增长"的顺利进行。物价仍会处于温和水平,综合考虑翘尾因素和新涨价因素,预计三季度CPI同比涨幅略低于二季度。外需方面,全球经济复苏缓慢对我国出口拉动作用有限,不会带来太多的惊喜。二季度是虚假贸易套利打击已显成效,出口虚假泡沫被有效挤出,下半年步入圣诞供货季,进出口数量或将会出现回升。由于利率市场化的推进,银行资金成本抬升致使短端利率偏高的局面仍将持续。对于利率产品而言,收益率曲线向上调整的节奏可能放缓,曲线形态逐步呈现陡峭化。而随着审计深入与经济增速下行,信用风险也在积聚。地方政府融资比例的上升与企业信用资质的下降,微观层面分行业风险恶化的可能性加大,个别违约事件可能偶有爆发,因此资质较好信用债券或将受益。在外生流动性趋向紧张的影响下,商业银行资产负债错配的威胁不会主动消除。银行与监管风险偏好的差异可能对新一轮去杠杆下的资金面产生冲击,从而限制了转债市场上行空间。股票投资方面,下半年流动性边际趋紧,金融系统的风险仍然存在进一步释放的要求,因此在投资中依然关注服务业、战略新兴产业与品牌消费品的投资机会,同时也要更为关注企业的盈利质量。

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。各成员平均具有7年以上的基金相关从业经验,且具有风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验并具备必要的专业知识和独立性,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:纽银稳健双利债券型证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资 产:		
银行存款	969,981.69	14,821,433.47
结算备付金	791,825.75	1,523,292.72
存出保证金	87,216.43	-
交易性金融资产	167,980,833.88	831,185,293.11
其中:股票投资	21,216,212.94	-
基金投资	-	-
债券投资	146,764,620.94	831,185,293.11
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	2,300,000.00	210,100,955.15
应收证券清算款	20,141,322.50	-
应收利息	3,282,971.27	20,278,918.16
应收股利	-	-
应收申购款	5,300.00	896.05
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	195,559,451.52	1,077,910,788.66
负债和所有者权益	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	70,599,582.00	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	1,734,789.15	5,842,258.93
应付管理人报酬	92,117.84	687,039.13
应付托管费	26,319.38	196,296.90
应付销售服务费	27,116.20	296,683.71
应付交易费用	67,651.39	16,322.05
应交税费	501,600.00	-
应付利息	100,351.72	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	129,290.50	241,652.01
负债合计	73,278,818.18	7,280,252.73
所有者权益:		
实收基金	118,249,357.42	1,064,683,194.21
未分配利润	4,031,275.92	5,947,341.72
所有者权益合计	122,280,633.34	1,070,630,535.93
负债和所有者权益总计	195,559,451.52	1,077,910,788.66

注:报告截止日2013年6月30日,A类基金份额净值1.037元,C类基金份额净值1.032元,基金份额总额118,249,357.42份,其中A类基金份额48,426,609.54份,C类基金份额69,822,747.88份。

6.2 利润表

会计主体:纽银稳健双利债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年6月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日
一、收入	15,114,340.77	589,748.04
1.利息收入	8,258,367.54	587,615.65
其中:存款利息收入	104,653.89	63,943.73
债券利息收入	7,677,153.36	281.35
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	476,560.29	523,390.57
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	868,110.40	-
其中:股票投资收益	-2,702,463.37	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	3,429,326.92	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	141,246.85	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	5,940,179.10	-5,062.12
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	47,683.73	7,194.51
减:二、费用	3,732,686.03	191,625.12
1.管理人报酬	1,232,958.79	111,839.06
2.托管费	352,273.91	31,954.01
3.销售服务费	421,112.17	44,808.77
4.交易费用	362,812.45	6.88
5.利息支出	1,212,201.79	-
其中:卖出回购金融资产支出	1,212,201.79	-
6.其他费用	151,326.92	3,016.40
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	11,381,654.74	398,122.92
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	11,381,654.74	398,122.92

注:本基金合同生效日为2012年6月26日,2012年实际报告期间为2012年6月26日至2012年6月30日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:纽银稳健双利债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013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)	1,064,683,194.21	5,947,341.72	1,070,630,535.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	11,381,654.74	11,381,654.74
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)	-946,433,836.79	-13,297,720.54	-959,731,557.33
其中:1.基金申购款	5,097,544.49	93,168.98	5,190,713.47
2.基金赎回款	-951,531,381.28	-13,390,889.52	-964,922,270.80
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)	118,249,357.42	4,031,275.92	122,280,633.34
	上年度可比期间 2012年6月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日		
项目	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)	1,461,786,202.78	-	1,461,786,202.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	398,122.92	398,122.92
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	1,461,786,202.78	398,122.92	1,462,184,325.70

注:本基金合同生效日为2012年6月26日,2012年实际报告期间为2012年6月26日至2012年6月30日。

报表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:

基金管理人负责人:陈喆,主管会计工作负责人:陈喆,会计机构负责人:李健

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

纽银稳健双利债券型证券投资基金(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[2012]483号《关于核准纽银稳健双利债券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》、《纽银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》和《纽银稳健双利债券型证券投资基金招募说明书》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集人民币1,460,990,933.52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(2012)第234号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《纽银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》于2012年6月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,461,786,202.78份基金份额,其中认购资金利息折合795,269.26份基金份额,划入基金份额持有人账户。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《纽银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》,本基金根据费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的,称为A类;不收取申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类。本基金A类、C类两种收费模式并存,各类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

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》、《纽银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》和最新公布的《纽银稳健双利债券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、权证、资产支持证券、以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规和监管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,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%;股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。业绩比较基准为:中国债券综合财富指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

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")、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《纽银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监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附财务报表附注6.4.2所列示的其他有关规定的要求。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内,本基金财务报告所采用的会计政策、会计估计与2012年年度财务报告相一致。

6.4.5 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[2005]107号文《关于股票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》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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) 对基金从证券市场中取得的收入,包括基金买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,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2013年1月1日起,对个人投资者从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。

(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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年6月26日(基金合同生效日)至2012年6月30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	143,627,771.77	59.05%	-	-

6.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年6月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
西部证券	369,935,447.58	63.80%	-	-

6.4.8.1.4债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年6月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
西部证券	1,492,842,000.00	61.06%	-	-

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 2013年1月1日至2013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	122,904.62	57.55%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2012年6月26日(基金合同生效日)至2012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	-	-	-	-

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 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年6月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,232,958.79	111,839.06
其中:支付销售机构的客户维护费	850,724.90	81,291.80

注:支付基金管理人 纽银梅隆西部基金管理有限公司 的管理人报酬按前一日基金资产净值0.7%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X0.7%/当年天数。

6.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年6月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	352,273.91	31,954.01

注:支付基金托管人 中国建设银行股份有限公司 的托管费按前一日基金资产净值0.2%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X0.2%/当年天数。

6.4.8.2.3销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	纽银稳健双利债券A	纽银稳健双利债券C	合计
纽银梅隆西部基金管理有限公司	-	82,756.09	82,756.09
中国建设银行	-	338,027.55	338,027.55
西部证券	-	72.89	72.89
合计	-	420,856.53	420,856.53
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2012年6月26日(基金合同生效日)至2012年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费