纽银稳健双利债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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：二〇一三年十月二十四日

§1 重要提示

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，于2013年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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		
报告期末基金份额总额	80,696,623.59份		
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，在规定投资范围内，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行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。		
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		
下属两级基金的基金简称	纽银稳健双利债券A	纽银稳健双利债券C	
下属两级基金的交易代码	675011	675013	
报告期末下属两级基金的份额总额	33,831,903.55份	46,864,720.04份	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)	
	纽银稳健双利债券A	纽银稳健双利债券C
1.本期已实现收益	280,169.34	351,693.95
2.本期利润	-950,879.32	-1,415,976.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0238	-0.0246
4.期末基金资产净值	34,190,895.31	47,105,721.29
5.期末基金份额净值	1.011	1.005

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

1、纽银稳健双利债券A：

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
过去三个月	-2.51%	0.36%	0.04%	0.16%	-2.55%	0.20%

2、纽银稳健双利债券C：

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
过去三个月	-2.62%	0.36%	0.04%	0.16%	-2.66%	0.20%

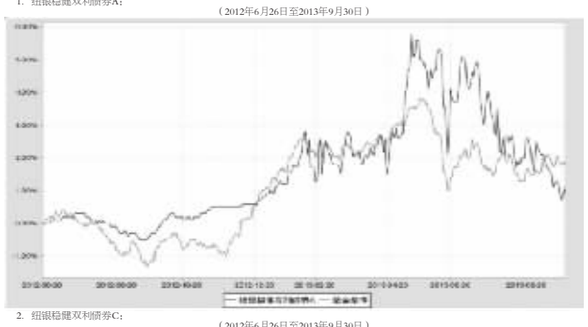
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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的历史走势对比图

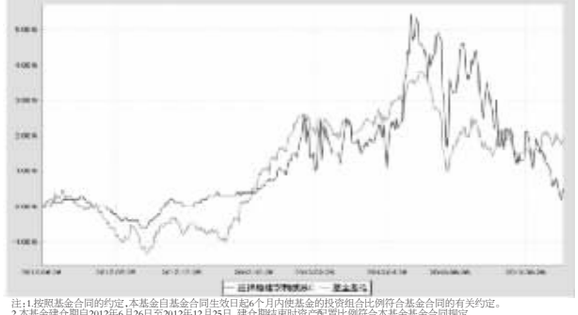
1. 纽银稳健双利债券A：

（2012年6月26日至2013年9月30日）



2. 纽银稳健双利债券C：

（2012年6月26日至2013年9月30日）



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 基金经理（或基金经理小组）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	2013-1-31	-	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	2013-8-8	-	九年	上海财经大学经济学硕士；2005年至2008年在新理益集团有限公司担任高级分析师，2008年至2012年在国华人寿保险股份有限公司担任投资经理，2012年3月至2013年8月在我司担任固定收益助理基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
李健	本基金原基金经理	2012-6-26	2013-8-9	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月至2013年8月任职于本公司。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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年第三季度，在中国政府明确“稳增长”及经济增长底线管理的政策信号下，投资有所改善，市场信心有所恢复，再加上企业已经经过半年多的调整，存货和效益都有所改善，使得三季度的工业、投资、出口和PPI数据都出现了止跌企稳的态势。报告期内经济小幅回升，通胀也处于可控范围之内。另一方面，虽然市场对美联储退出“QE”的预期造成“热钱”持续外流以及上半年6月的“钱荒”对市场心理造成深远影响，但由于报告期内货币融资增速明显反弹，M2仍远高于年初制定的13%的目标，使得央行的货币政策始终保持着中性相对偏紧的状态。

在流动性及经济回暖的双重打压下，上半年债市的乐观情绪已经消退，利率品种各端收益率均大幅上行，长端十年国债收益率在8月中旬之后常态化地位于4%以上。信用市场方面，由于有良好的票息保护，短久期的中高等级信用债所受冲击较小。

鉴于对市场资金成本中枢抬升的判断，本基金在报告期采取了中性的投资策略。大类资产配置方面降低整体仓位，以中高等级信用债投资为主，保持了一定比例的股票投资。债券组合管理中将久期降至2年左右久期，尽管本基金在报告期内面临资金面紧张和债券市场大幅下行带来的冲击，但较低的仓位起到了较好的防御作用。在股票投资方面，3季度宏观经济回稳抬升，A股市场小幅震荡上行，板块分化剧烈，大部分传统行业如金融地产、大宗商品等板块因经济复苏有所上涨，影视传媒、互联网新技术、创业板等新兴行业股票持续大幅上涨。本基金主要在TMT、食品等行业中精选个股，并随着经济的企稳增加了金融行业的配置。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日，本基金A类份额净值为1.011元，本报告期A类份额净值增长率为-2.51%；本基金C类份额净值为1.005元，本报告期C类份额净值增长率为-2.62%，同期业绩比较基准增长率为0.04%。

§5 投资组合报告

5.1 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	7,671,989.00	9.25
	其中：股票	7,671,989.00	9.25
2	固定收益投资	33,971,601.51	40.95
	其中：债券	33,971,601.51	40.95
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	39,300,149.10	47.37
	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	967,607.63	1.17
6	其他各项资产	1,044,835.52	1.26
7	合计	82,956,182.76	100.00

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,930,240.00	2.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	942,032.00	1.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	4,799,717.00	5.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,671,989.00	9.44

5.3 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	002570	贝因美	46,400	1,930,240.00	2.37
2	601166	兴业银行	147,100	1,643,107.00	2.02
3	600837	海通证券	127,000	1,588,770.00	1.95
4	600016	民生银行	164,000	1,567,840.00	1.93
5	601006	大秦铁路	129,400	942,032.00	1.16

注：本基金本报告期末只持有上述股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,993,500.00	6.14
	其中：政策性金融债	4,993,500.00	6.14
4	企业债券	28,978,101.51	35.64
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	33,971,601.51	41.79

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	122702	12海安债	180,000	19,008,000.00	23.38
2	1280217	12丽江债	100,000	9,970,000.00	12.26
3	130236	13国开36	50,000	4,993,500.00	6.14
4	111064	11长交债	1	101.51	0.00

注：本基金本报告期末只持有上述债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

国债期货不在本基金投资范围内。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不在本基金投资范围内。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。本基金投资的前十名证券的发行主体除海通证券（600837）外，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

海通证券（600837）公告称，2013年4月22日，公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局《关于对海通证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决【2013】12号）（以下简称“决定”），主要内容如下：“经查，我局发现你公司发行的“一海通财”系列产品系现行监管规则未予明确的创新型产品，但你公司未按照《证券公司业务（产品）创新工作指引（试行）》的规定，向中国证监会机构监管部履行创新产品方案报送义务。

该情况发生后，本基金管理人针对上述事件进行了及时分析和研究，认为海通证券的违规问题对公司的经营和财务状况未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响，投资行为符合本基金管理人内部投资管理制度。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	66,000.53
2	应收证券清算款	200,556.67
3	应收股利	-
4	应收利息	777,980.70
5	应收申购款	297.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,044,835.52

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	纽银稳健双利债券A	纽银稳健双利债券C
本报告期期初基金份额总额	48,426,609.54	69,822,747.88
本报告期基金总申购份额	71,623.72	147,552.90
减：本报告期基金总赎回份额	14,666,329.71	23,105,580.74
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	33,831,903.55	46,864,720.04

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

（1）中国证监会批准纽银稳健双利债券型证券投资基金设立的相关文件；
（2）《纽银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》；
（3）《纽银稳健双利债券型证券投资基金招募说明书》；
（4）《纽银稳健双利债券型证券投资基金托管协议》；
（5）基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》；
（6）报告期内纽银稳健双利债券型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼

8.3 查阅方式

（1）书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30，13:00-17:30。投资人可免费查阅，也可按工本费购买复印件。
（2）网站查询：基金管理人网址：http://www.bnyfund.com投资人对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人纽银梅隆西部基金管理有限公司，咨询电话4007-007-818（免长途话费）或发电子邮件，E-mail:service@bnyfund.com。

纽银梅隆西部基金管理有限公司
二〇一三年十月二十四日

纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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：二〇一三年十月二十四日

§1 重要提示

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，于2013年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	纽银稳定增利债券	
基金主代码	675021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月25日	
报告期末基金份额总额	53,168,246.93份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，对固定收益类资产进行投资，优化资产结构，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	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。	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数	
风险收益特征	本基金属债券型发起式证券投资基金，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。	
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	
下属两级基金的基金简称	纽银稳定增利债券A	纽银稳定增利债券C
下属两级基金的交易代码	675021	675023
报告期末下属两级基金的份额总额	24,585,686.01份	28,582,560.92份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)	
	纽银稳定增利债券A	纽银稳定增利债券C
1.本期已实现收益	-391,745.47	-472,445.15
2.本期利润	-269,894.89	-422,785.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0115	-0.0153
4.期末基金资产净值	24,347,754.20	28,221,498.08
5.期末基金份额净值	0.990	0.987

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

1、纽银稳定增利债券A：

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
过去三个月	-1.20%	0.18%	-1.92%	0.07%	0.72%	0.11%

2、纽银稳定增利债券C：

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
过去三个月	-1.40%	0.17%	-1.92%	0.07%	0.52%	0.10%

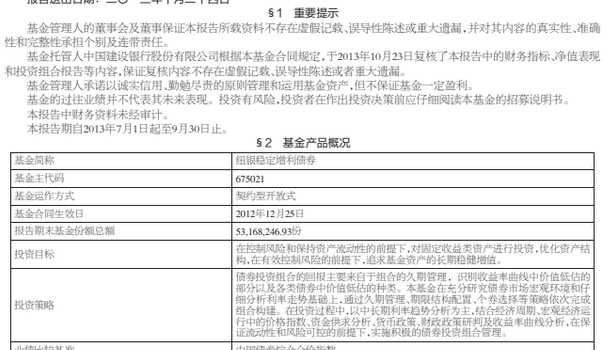
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1. 纽银稳定增利债券A：

（2012年12月25日至2013年9月30日）



2. 纽银稳定增利债券C：

（2012年12月25日至2013年9月30日）

注：1.本基金基金合同生效日为2012年12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.本基金建仓期自2012年12月25日至2013年6月24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 基金经理（或基金经理小组）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		
陶翀	本基金基金经理	2013-8-8	-	九年	上海财经大学经济学硕士；2005年至2008年在新理益集团有限公司担任高级分析师，2008年至2012年在国华人寿保险股份有限公司担任投资经理，2012年3月至2013年8月在我司担任固定收益助理基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
李健	本基金原基金经理	2012-12-25	2013-8-9	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月至2013年8月任职于本公司。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》、《纽银稳定增利债券型发起式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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年第三季度，在中国政府明确“稳增长”及经济增长底线管理的政策信号下，投资有所改善，市场信心有所恢复，再加上企业已经经过半年多的调整，存货和效益都有所改善，使得三季度的工业、投资、出口和PPI数据都出现了止跌企稳的态势。报告期内经济小幅回升，通胀也处于可控范围之内。另一方面，虽然市场对美联储退出“QE”的预期造成“热钱”持续外流以及上半年6月的“钱荒”对市场心理造成深远影响，但由于报告期内货币融资增速明显反弹，M2仍远高于年初制定的13%的目标，使得央行的货币政策始终保持着中性相对偏紧的状态。

在流动性及经济回暖的双重打压下，上半年市场的乐观情绪已经消退，利率品种各端收益率均大幅上行，长端十年国债收益率在8月中旬之后常态化地位于4%以上。信用市场方面，由于有良好的票息保护，短久期的中高等级信用债所受冲击较小。

鉴于对市场资金成本中枢抬升的判断，本基金在报告期内采取了中性的投资策略。大类资产配置方面，以中高等级信用债投资为主。报告期初，受个券的波动影响整体组合业绩。在报告期中，我们将继续降低债券的仓位，并在市场回购利率高企之际进行逆回购投放。债券组合管理中将久期降至2年左右，较低的仓位起到了较好的防御作用。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日，本基金A类份额净值为0.990元，本报告期A类份额净值增长率为-1.20%；本基金C类份额净值为0.987元，本报告期C类份额净值增长率为-1.40%，同期业绩比较基准增长率为-1.92%。

§5 投资组合报告

5.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	11,318,940.00	21.39
	其中：债券	11,318,940.00	21.39
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	34,670,359.11	65.51
	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	666,261.06	1.26
6	其他各项资产	6,270,173.83	11.85
7	合计	52,925,734.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,993,500.00	9.50
	其中：政策性金融债	4,993,500.00	9.50
4	企业债券	6,325,440.00	12.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	11,318,940.00	21.53

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	122702	12海安债	59,900	6,325,440.00	12.03
2	130236	13国开36	50,000	4,993,500.00	9.50

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

国债期货不在本基金投资范围内。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不在本基金投资范围内。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	14,896.29
2	应收证券清算款	489.67
3	应收股利	-
4	应收利息	254,787.87
5	应收申购款	6,000,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,270,173.83

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	纽银稳定增利债券A	纽银稳定增利债券C
本报告期期初基金份额总额	23,750,575.45	32,762,075.65
本报告期基金总申购份额	3,577,761.31	6,094,042.38
减：本报告期基金总赎回份额	2,742,650.75	10,273,557.11
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	24,585,686.01	28,582,560.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,003,600.36	18.81%	10,003,600.36	18.81%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	-	-	-	-	
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	10,003,600.36	18.81%	10,003,600.36	18.81%	3年

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1）中国证监会批准纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金设立的相关文件；
（2）《纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金基金合同》；
（3）《纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
（4）《纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金托管协议》；
（5）基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》；
（6）报告期内纽银稳定增利债券型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼

9.3 查阅方式

（1）书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30，13:00-17:30。投资人可免费查阅，也可按工本费购买复印件。
（2）网站查询：基金管理人网址：http://www.bnyfund.com投资人对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人纽银梅隆西部基金管理有限公司，咨询电话4007-007-818（免长途话费）或发电子邮件，E-mail:service@bnyfund.com。

纽银梅隆西部基金管理有限公司
二〇一三年十月二十四日

华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月24日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。