诺德价值优势股票型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年八月二十五日

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2009年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本半年度报告中财务资料未经审计。

本报告期间是2009年1月1日起至2009年6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺德价值优势股票
交易代码	570001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月19日
报告期末基金份额总额	4,939,649,809.51份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注处于上升周期的行业,投资于具有持续竞争优势和增长潜力的上市公司,分享中国经济和资本市场高速增长的成果。基于对全球经济的增长、中国经济的产业布局、上市公司质地、投资风险等因素的深入分析,在有效控制风险的前提下为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	本基金秉承和深化价值投资理念,重视行业中长期的发展前景,强调对上市公司基本面的深入研究,精心挑选优势行业中的优势企业。在充分挖掘企业的投资价值基础上,进行中长期投资。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,为证券投资基金中的中高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,低于成长型股票基金。

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		诺德基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李常青	尹东
	联系电话	021-68879999	010-67595003
	电子邮箱	changqing.li@lordabbettchina.com	yindong@ccb.com
客户服务电话		400-888-9999	010-67595096
传真		021-68877727	010-66275865

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.nuodefund.com
基金半年度报告备置地点	本基金半年度报告原件置于陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼基金管理人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	注册登记机构
名称	诺德基金管理有限公司
办公地址	上海浦东新区陆家嘴环路1233号1201室

3 主要财务指标、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	2009年1月1日-2009年6月30日
本期已实现收益	288,259,650.82
本期利润	1,472,377,630.42
加权平均基金份额本期利润	0.2870
本期加权平均净值利润率	37.33%
本期基金份额净值增长率	45.80%
3.1.2 期末数据和指标	**2009年6月30日**
期末可供分配利润	-663,622,302.02
期末可供分配基金份额利润	-0.1343
期末基金资产净值	4,516,351,437.13
期末基金份额净值	0.9143
3.1.3 累计期末指标	**2009年6月30日**
基金份额累计净值增长率	-8.57%

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、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)。表中的"期末"均指报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日

3、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 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	10.53%	0.96%	11.62%	0.98%	-1.09%	-0.02%
过去三个月	19.36%	1.25%	20.74%	1.24%	-1.38%	0.01%
过去六个月	45.80%	1.47%	56.52%	1.57%	-10.72%	-0.10%
过去一年	2.94%	1.91%	13.59%	2.06%	-10.65%	-0.15%
自2007年4月19日至今	-8.57%	2.01%	1.36%	2.10%	-9.93%	-0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

诺德价值优势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

(2007年4月19日至2009年6月30日)

注:诺德价值优势股票基金成立于2007年4月19日,图示时间段为2007年4月19日至2009年6月30日。

本基金建仓期间自2007年4月19日至2007年10月18日,报告期结束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

诺德基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2006]88号文批准设立。公司股东为诺德.安博特资产管理公司(Lord, Abbett & Co., LLC)、长江证券股份有限公司、清华控股有限公司,注册地为上海,注册资本为1亿元人民币。截至本报告期末,公司管理了三只开放式基金:诺德价值优势股票型证券投资基金、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金、诺德增强收益债券型证券投资基金。

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		
戴奇雷	本基金基金经理、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2008-5-22	-	7年	华中理工大学理学硕士,中欧国际工商学院MBA,曾先后担任上海融昌资产管理公司研究总监助理、广州金融资产管理公司研究总监等职。2006年6月加入诺德基金管理有限公司,先后担任研究员、诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理助理、诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、诺德基金管理有限公司投资研究部经理等职。戴奇雷先生具有特许金融分析师(CFA)资格。
张学东	本基金基金经理、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2008-5-22	2009-6-8	12年	北京第二外国语学院经济学学士,1998年4月至2007年6月在华夏基金管理有限公司工作,先后担任研究员、基金经理助理等职务。2007年7月加入诺德基金管理有限公司,先后担任诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理助理、诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理等职。

注:经诺德基金管理有限公司总经理办公会议讨论通过,决定自2009年6月9日起,张学东先生不再兼任诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理,继续担任旗下诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。诺德价值优势股票型证券投资基金由现任基金经理戴奇雷先生单独管理。上述事项于2009年6月9日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。

证券从业的含义遵守行业协会《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守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有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

本公司已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。此外,本基金管理人还建立了公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司交易系统中使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。

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,不存在与诺德价值优势基金风格类似的投资组合,公司旗下另两只基金产品分别为混合型基金、债券型基金,三只基金的业绩不具有可比性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

中国政府从去年十一月开始启动了一系列经济刺激政策,包括力度很大的信贷投放,各行业振兴政策,区域经济发展规划等。经过一段时间的酝酿,其效果在今年二季度开始得到初步体现。货币增速开始提高,投资恢复到比较高的水平,消费经过不到半年的调整后在5月份也出现了回稳信号。证券市场对以上变化给予了积极的回应:除了在2月下旬有过一次幅度较大的调整外,上半年市场始终处于稳健上升的状态。在此情况下,本基金采取稳健进取的策略,逐步提升股票配置比例。前期积极参与了部分主题投资的行情;后期注意到市场风格切换,加大了对金融地产等大盘蓝筹品种的配置,基金净值稳健增长。不过由于对市场回暖的迅速程度未能充分预期,对于板块的快速轮动未能充分把握,投资操作较为保守,导致基金净值增长速度低于业绩基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,一方面,从M1的回升和PMI的持续回升,我们认为企业对未来经济回升的信心极有可能在逐渐增强;从活期存款增速的上升和定期存款增速的下降,我们认为居民对未来经济回升的信心也极有可能在逐渐增强;从工业增加值、投资和消费增长的数据来看,经济极有可能已经步入至少是阶段性的回升轨道,较好的经济环境为证券市场的稳定发展提供了较好的外部条件。另一方面,考虑到外部经济的不确定性依然较大,特别是考虑到通胀预期的不断强化,而伴随着市场快速上涨的同时,风险也在积聚之中,我们仍然需要对可能出现的风险保持一份谨慎。不过,就下半年总体而言,尽管其间市场可能经历阶段性的调整,甚至不排除幅度较大的震荡,但是市场总体极有可能呈现出在震荡中不断走高的格局。

在下半年的投资策略方面,本基金管理人始终相信,系统深入地研究基本面是获得长期良好回报的根本。本基金坚持价值投资理念,坚持自上而下和自下而上相结合的组合构建策略,深入挖掘公司的基本面,在控制风险的前提下,通过行业配置和精选个股来获取超额收益,追求基金资产的长期、持续、稳定增值。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为了规范公司基金各类投资品种的估值业务,确保基金执行相关会计准则并及时、准确地进行份额净值计价,更好地保护基金份额持有人的合法权益,基金管理人制定了《诺德基金管理有限公司证券投资基金估值制度》(以下简称"估值制度")。

依据估值制度,基金管理人设立了专门的估值委员会,具体负责监督执行估值制度的执行。估值委员会由公司清算登记部经理、监察稽核部经理和与估值事项相关的基金经理组成。其中:

估值委员会成员周雅媛,公司清算登记部经理,具有注册会计师从业资格,7年基金从业经历,长期在基金公司中从事基金估值、会计核算等工作,具有丰富的从业经验,在估值委员会中承担审核具体估值数据的准确性的工作;

估值委员会成员李常青,公司监察稽核部经理,具有律师从业资格,8年基金从业经历,长期负责基金管理公司监察稽核、法律事务、信息披露等工作,具有丰富的从业经验,在估值委员会中承担审核估值程序是否符合法规和公司程序规定的职责,并对有关估值结果及时对外进行信息披露;

基金经理,简历见4.1,在估值委员会中负责审核基金估值方法、估值数据是否公允、合理的工作。

估值委员会决议必须有全体成员半数以上的同意方能通过,基金经理作为估值委员会成员,可以依照相关程序积极参与和决定具体的估值。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内,本基金未实施利润分配。

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:诺德价值优势股票型证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	366,324,600.26	622,738,009.33
结算备付金		52,623,758.58	22,284,335.87
存出保证金		3,331,200.48	1,704,703.12
交易性金融资产	6.4.7.2	3,869,292,817.93	2,151,964,738.38
其中:股票投资		3,869,292,817.93	2,151,964,738.38
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	330,000,000.00	490,000,000.00
应收证券清算款		6,372,039.58	2,819,016.36
应收利息	6.4.7.5	102,541.63	213,858.98
应收股利		2,313,000.00	-
应收申购款		1,525,473.45	68,037.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,631,885,431.91	3,291,792,699.44
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008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		-	-
应付证券清算款		92,583,924.29	-
应付赎回款		10,376,552.47	967,231.53
应付管理人报酬		5,400,921.78	4,341,385.83
应付托管费		900,153.61	723,564.29
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	4,287,089.13	4,395,817.47
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	1,985,353.50	1,881,859.46
负债合计		115,533,994.78	12,309,858.58
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	4,939,649,809.51	5,229,522,086.24
未分配利润	6.4.7.10	-423,298,372.38	-1,950,039,245.38
所有者权益合计		4,516,351,437.13	3,279,482,840.86
负债和所有者权益总计		4,631,885,431.91	3,291,792,699.44

注:1、报告截止日2009年6月30日,基金份额净值0.9143元,基金份额总额4,939,649,809.51份。

2、后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.2 利润表

会计主体:诺德价值优势股票型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日-2009年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2009年1月1日-2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日-2008年6月30日
一、收入		1,522,431,145.80	-3,180,767,349.57
1.利息收入		3,866,648.50	6,698,522.05
其中:存款利息收入	6.4.7.11	1,840,467.90	6,682,447.12
债券利息收入		-	16,074.93
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,026,180.60	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		334,340,122.07	-326,311,688.98
其中:股票投资收益	6.4.7.12	309,344,447.03	-362,848,408.83
债券投资收益	6.4.7.13	-	4,500,126.46
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	6,415,284.48
股利收益	6.4.7.15	24,995,675.04	25,621,308.91
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	1,184,117,979.60	-2,863,575,645.33
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	106,395.63	2,421,462.69
二、费用(以"-"号填列)		-50,053,515.38	-103,373,212.52
1.管理人报酬		-29,160,146.52	-53,646,295.93
2.托管费		-4,860,024.37	-8,941,049.30
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	-15,779,180.02	-40,519,013.32
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	-254,164.47	-266,853.97
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		1,472,377,630.42	-3,284,140,562.09

注:后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:诺德价值优势股票型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日-2009年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日-2009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)	5,229,522,086.24	-1,950,039,245.38	3,279,482,840.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,472,377,630.42	1,472,377,630.42
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)	-289,872,276.73	54,363,242.58	-235,509,034.15
其中:1.基金申购款	48,365,683.94	-10,928,762.12	37,436,921.82
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-338,237,960.67	65,292,004.70	-272,945,955.97
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)	4,939,649,809.51	-423,298,372.38	4,516,351,437.13
项目	上年度可比期间 2008年1月1日-2008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)	6,824,029,673.72	3,039,675,099.54	9,863,704,773.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,284,140,562.09	-3,284,140,562.09
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)	-1,450,865,994.66	-356,362,676.59	-1,807,228,671.25
其中:1.基金申购款	200,601,452.32	67,017,564.75	267,619,017.07
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,651,467,446.98	-423,380,241.34	-2,074,847,688.32
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)	5,373,163,679.06	-600,828,139.14	4,772,335,539.92

注:后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

诺德价值优势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")证监基金字[2007]87号《关于同意诺德价值优势股票型证券投资基金募集的批复》批准,由诺德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《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》的规定募集。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7,906,975,443.12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(2007)第37号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》于2007年4月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为7,906,975,443.12份基金份额,未发生认购资金利息折份额。本基金的基金管理人为诺德基金管理有限公司,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《诺德价值优势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、权证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%;债券及其他货币市场工具占基金资产的0-35%;保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:80%×沪深300指数+20%×上证国债指数。

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")、中国证监会基金部通知[2009]3号关于发布《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>(试行)》等问题的通知、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》、《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2009年1月1日至2009年6月30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2009年6月30日的财务状况以及2009年1月1日至2009年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

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

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报表相一致。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期未发生会计估计变更事项。

6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金未发生会计差错更正事项。

6.4.6 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]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关财政法规和实务操作,主要税项列示如下:

(a)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。

(b)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。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,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(d)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。

(e)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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,未发生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。

6.4.9.2 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
诺德基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金销售机构
长江证券股份有限公司("长江证券")	基金管理人的股东、基金销售机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日-2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日-2008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
长江证券	1,610,409,858.31	15.52%	2,380,784,598.79	18.63%

6.4.10.1.2 权证交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日-2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日-2008年6月30日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	-	-	1,445,894.27	11.71%

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日-2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日-2008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
长江证券	-	-	2,389,303.90	7.71%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日-2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日-2008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
长江证券	2,264,000,000.00	4.12%	-	-

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日-2009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
长江证券	1,321,248.48	15.21%	248,868.90	5.81%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日-2008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
长江证券	1,968,488.91	18.32%	1,490,533.42	25.30%

注: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、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券交易不计佣金。

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日-2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日-2008年6月30日
当期应支付的管理费	29,160,146.52	53,646,295.93
其中:当期已支付	23,759,224.74	47,295,169.21
期末未支付	5,400,921.78	6,351,126.72

注:支付基金管理人诺德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。

其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日-2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日-2008年6月30日
当期应支付的托管费	4,860,024.37	8,941,049.30
其中:当期已支付	3,959,870.76	7,882,528.18
期末未支付	900,153.61	1,058,521.12

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。

其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值 X 0.25%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金不适用。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

本基金其他关联方本报告期末(2009年6月30日)及比较期末(2008年6月30日)未持有本基金份额。

6.4.10.5 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 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	银行存款		银行存款	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	366,324,600.26	1,514,051.46	601,317,095.20	6,601,501.55

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期没有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.12 期末(2009年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期内无因认购新发/增发证券而于期末持有流通受限证券的情况。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

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
000792	盐湖钾肥	20090626	资产重组	55.14	20090727	60.65	690,000	36,475,002.70	38,046,600.00

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本报告期间本基金未从事债券正回购交易。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

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	3,869,292,817.93	83.54
	其中:股票	3,869,292,817.93	83.54
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	330,000,000.00	7.12
	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	418,948,358.84	9.04
6	其他资产	13,644,255.14	0.29
7	合计	4,631,885,431.91	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(%)
1	农、林、牧、渔业	7,866,000.00	0.17
2	采掘业	469,917,332.51	10.40
3	制造业	944,315,457.64	20.91
4	食品、饮料	124,280,556.90	2.75
5	纺织、服装、皮毛	22,313,970.00	0.49
6	木材、家具	-	-
7	造纸、印刷	10,789,585.00	0.24
8	石油、化学、塑胶、塑料	85,645,733.20	1.90
9	电子	7,432,902.12	0.16
10	金属、非金属	373,285,231.93	8.27
11	机械、设备、仪表	249,472,914.29	5.52
12	医药、生物制品	39,512,200.00	0.87
13	其他制造业	31,582,364.20	0.70
14	电力、煤气及水的生产和供应业	156,255,321.50	3.46
15	建筑业	85,214,200.00	1.89
16	交通运输、仓储业	168,789,845.23	3.74
17	信息技术业	101,412,000.00	2.25
18	批发和零售贸易	176,791,806.25	3.91
19	金融、保险业	1,313,343,633.80	29.08
20	房地产业	359,406,478.56	7.96
21	社会服务业	44,073,742.44	0.98
22	传播与文化产业	15,883,800.00	0.35
23	综合类	26,023,200.00	0.58
24	合计	3,869,292,817.93	85.67

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	600036	招商银行	5,880,000	131,770,800.00	2.92
2	601398	工商银行	23,980,000	129,971,600.00	2.88
3	600030	中信证券	4,479,940	126,603,104.40	2.80
4	600016	民生银行	15,800,000	125,136,000.00	2.77
5	601318	中国平安	2,380,000	117,714,800.00	2.61
6	600000	浦发银行	4,879,906	112,335,436.12	2.49
7	000002	万科A	8,080,000	103,020,000.00	2.28
8	601166	兴业银行	2,680,000	99,454,800.00	2.20
9	000983	西山煤电	2,880,000	86,112,000.00	1.91
10	002024	苏宁电器	5,080,000	81,635,600.00	1.81

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站(www.nuodefund.com)的半年度报告正文

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初基金资产净值2%或前20名的股票明细