诺德成长优势股票型证券投资基金 2010年半年度报告摘要

2010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
送出日期:二〇一〇年八月二十七日

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2010年8月23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。

本半年度报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年1月1日起至2010年6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺德成长优势股票
基金主代码	570005
基金交易代码	570005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月22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
报告期末基金份额总额	73,061,950.89份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注具备高成长潜力的行业和个股,通过投资于具备充分成长空间的行业和拥有持续竞争优势的企业,分享中国经济和资本市场高速发展的成果。基于对世界和中国经济增长和产业结构变迁、全球技术创新和商业模式演化、上市公司争夺和巴握成长机遇能力等因素的深入分析,在有效控制风险的前提下,为基金份额持有人创造风险收益比合理、超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金本着成长投资的理念,在构建投资组合时着重寻找成长性行业中的优势企业。本基金设计了"成长行业投资吸引力"模型,从"成长特性"和"安全边际"两个角度评估行业投资价值,通过定性和定量的指标体系以及管理层访谈、实地调研等方式对公司进入深入研究,评估企业的投资价值。本着"成长行业"和"优势企业"的两个选股维度,对最具吸引力的行业和个股进行更加深入的研究,找到最终投资标的,进行超额配置,完成投资组合的构建。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,是证券投资基金中的较高风险品种。长期平均的风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,也高于价值型股票基金。

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	张欣	尹东
	联系电话	021-68879999	010-67595003
	电子邮箱	xin.zhang@lordabbetthchina.com	yindong@ccb.com
客户服务电话		400-888-0009	010-67595096
传真		021-68877727	010-66275853

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

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(2010年1月1日至2010年6月30日)
本期已实现收益	-5,753,250.48
本期利润	-18,116,762.94
加权平均基金份额本期利润	-0.2321
本期基金份额净值增长率	-22.27%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1308
期末基金资产净值	63,506,344.37
期末基金份额净值	0.869

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 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	-5.54%	1.23%	-6.03%	1.34%	0.49%	-0.11%
过去三个月	-18.40%	1.52%	-18.88%	1.45%	0.48%	0.07%
过去六个月	-22.27%	1.36%	-22.77%	1.27%	0.50%	0.09%
自基金合同生效起至今	-13.10%	1.39%	-15.52%	1.33%	2.42%	0.06%

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

诺德成长优势股票型证券投资基金

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

(2009年9月22日至2010年6月30日)

注:诺德成长优势股票基金成立于2009年9月22日,图示时间段为2009年9月22日至2010年6月30日。

本基金建仓期间自2009年9月22日至2010年3月21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,公司管理了五只开放式基金: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、诺德成长优势股票型证券投资基金、诺德中小盘股票型证券投资基金。

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		
胡志伟	本基金基金经理、诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理	2009-09-24	-	13年	南京大学经济学硕士,1997年7月至2005年7月在江苏证券有限公司(现"华泰证券股份有限公司")、亚洲控股有限责任公司工作,先后担任投资银行业务经理、行业研究员、证券投资高级经理等职务。2005年8月加入诺德基金管理有限公司,先后担任了公司投资研究部行业研究员、投资研究部副经理等职务。胡志伟先生现为公司投资研究部经理,诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理及诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理,具有基金从业资格和特许金融分析师(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	2009-09-22	2010-03-02	13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、诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理等职。
黄伟	本基金基金经理助理	2010-03-18	-	13年	黄伟先生,上海交通大学管理工程硕士,美国Vanderbilt大学工商管理硕士。1996年2月起先后担任华夏证券上海分公司证券投资部业务经理、AXA Advisors理财顾问师、Worldco LLC股票自营交易员、上海证券有限责任公司国际业务部高级经理、光大证券有限责任公司国际业务部业务董事、行业分析师、机构销售经理等职务。2006年10月加入诺德基金管理有限公司,先后担任投资研究部交易主管、行业研究员、基金经理助理等职务。黄伟先生具有基金从业资格和特许金融分析师CFA资格。

注:2010年3月2日,经诺德基金管理有限公司总经理办公会议讨论通过,同意张学东先生因个人原因辞去所担任的本基金基金经理职务的请求,本基金由胡志伟先生单独管理。上述事项于2010年3月2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。

注:任职日期是指本公司总经理办公会作出决定之日;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,不存在与诺德成长优势股票型基金风格类似的投资组合,公司旗下另四只基金产品分别为价值股票型基金、债券型基金、混合型基金、中小盘股票型基金,五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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年以来的经济复苏势头在2010年上半年得到了良好的延续,在部分领域甚至出现了过热的担忧。在这样的背景下,以"保增长"为第一要务的经济政策快速让位于"调结构"政策,上半年尽管经济持续复苏,但在股票市场上,以房地产为代表的周期性行业在去年持续上涨之后,表现较差,而代表了"调结构"方向的区域主题、新兴产业主题、民生主题等市值占比较小的板块表现突出。

2010年初,出于对经济复苏势头的看好,本基金采取了较为积极的投资策略:在上半年后期,考虑到宏观调控力度迅速加码,对股票市场和周期性行业形成压制,本基金采取了偏重防守的投资策略,相对集中于非周期性行业个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年6月30日,本基金份额净值为0.869元,本报告期份额净值增长率为-22.27%,同期业绩比较基准增长率为-22.77%,跑赢业绩基准0.50%。本基金取得较好相对收益的主要原因是本基金在上半年后期对非周期性行业个股进行的重点配置而产生的收益,弥补了在上半年前期由于对周期性行业的配置较高所承担的净值损失。

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,经济调控政策的目标将逐步实现,政策将在"保增长"与"调结构"之间求得均衡,以处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期三者之间的关系。我们判断,对周期性行业而言,经济增速回落仍然对周期性行业产生压制作用,但流动性水平、估值水平以及政策预期等方面相比上半年将有明显改善,周期性行业将出现阶段性的反弹行情;另一方面,非周期性行业个股将出现分化,那些能兑现业绩预期、或因为政策支持产生新的业务模式支撑快速增长的公司将能维持较高的估值水平。

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:

估值委员会成员虞俏依,公司清算登记部经理,6年基金从业经历,长期在基金公司中从事基金后台运营工作,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;

估值委员会成员杜小峰,公司监察稽核部监察稽核专员,具有法律职业资格,3年基金从业经历,负责基金管理公司监察稽核、法律事务等工作,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;

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。

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:诺德成长优势股票型证券投资基金

报告截止日:2010年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	3,901,510.37	5,113,664.74
结算备付金		1,005,038.31	446,127.65
存出保证金		113,151.36	15,253.67
交易性金融资产	6.4.7.2	41,843,877.60	82,719,759.00
其中:股票投资		41,843,877.60	82,719,759.00
基金投资		-	-
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	17,000,000.00	2,300,000.00
应收证券清算款		213,631.79	1,319,375.52
应收利息	6.4.7.5	1,959.96	1,356.57
应收股利		1,800.00	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		64,080,969.39	91,915,537.15
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009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		-	1,102,563.73
应付赎回款		13,121.28	1,090,649.24
应付管理人报酬		82,514.73	120,183.16
应付托管费		13,752.44	20,030.54
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	261,869.82	192,821.76
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	203,366.75	54,110.46
负债合计		574,625.02	2,580,358.89
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	73,061,950.89	79,893,827.98
未分配利润	6.4.7.10	-9,555,606.52	9,441,350.28
所有者权益合计		63,506,344.37	89,335,178.26
负债和所有者权益总计		64,080,969.39	91,915,537.15

注:报告截止日2010年06月30日,基金份额净值0.869元,基金份额总额73,061,950.89份。

6.2 利润表

会计主体:诺德成长优势股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日 至 2010年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入		-16,724,365.74
1.利息收入		65,539.55
其中:存款利息收入	6.4.7.11	24,919.90
债券利息收入		227.85
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		40,391.80
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-4,468,974.57
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-4,746,349.64
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	996.15
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	276,378.92
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	-12,363,512.46
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	42,581.74
减:二、费用		1,392,397.20
1.管理人报酬		589,578.02
2.托管费		98,262.96
3.销售服务费		-
4.交易费用	6.4.7.18	490,705.34
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	213,850.88
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-18,116,762.94
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-18,116,762.94

注:本基金合同生效日为2009年9月22日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:诺德成长优势股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日 至 2010年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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)	79,893,827.98	9,441,350.28	89,335,178.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-18,116,762.94	-18,116,762.94
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)	-6,831,877.09	-880,193.86	-7,712,070.95
其中:1.基金申购款	25,387,352.59	937,901.55	26,325,254.14
2.基金赎回款	-32,219,229.68	-1,818,095.41	-34,037,325.09
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)	73,061,950.89	-9,555,606.52	63,506,344.37

注:1、本基金合同生效日为2009年9月22日。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.3,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:杨忆风,主管会计工作负责人:杨忆风,会计机构负责人:虞俏依 高奇

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

诺德成长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")证监许可[2009]第471号《关于核准诺德成长优势股票型证券投资基金募集的批复》核准,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《诺德成长优势股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集514,582,006.70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(2009)第166号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《诺德成长优势股票型证券投资基金基金合同》于2009年9月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为514,662,125.54份基金份额,其中认购资金利息折合80,118.84份基金份额。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《诺德成长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,包括国内依法公开发行、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2010年2月8日发布的[2010]5号公告《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》、《诺德成长优势股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许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2010年1月1日至2010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2010年6月30日的财务状况以及2010年1月1日至2010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

本报告期内本基金未发生会计政策变更事项、会计估计变更事项及会计差错更正事项。

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]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》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、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)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。

(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。

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

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
长江证券	32,457,129.20	10.29%

6.4.10.1.2 权证交易

本报告期内本基金未通过关联方交易单元进行权证交易业务。

6.4.10.1.3 债券交易

本报告期内本基金未通过关联方交易单元进行债券交易业务。

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 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
长江证券	31,600,000.00	5.38%

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 2010年1月1日至2010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	26,812.73	10.24%	26,812.73	10.24%

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。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。

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 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	589,578.02
其中:支付销售机构的客户维护费	136,059.63

注:支付基金管理人诺德基金管理有限公司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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	98,262.96

注:支付基金托管人中国建设银行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。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

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

本报告期内本基金未发生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

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	10,000,000.00
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分变动份额	-
减:期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	10,000,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	13.69%

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

本报告期末本基金其他关联方未持有本基金份额。

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 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	3,901,510.37	21,511.38

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

本报告期内本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内本基金未发生其他需要说明的关联方交易。

6.4.12 期末(2010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

本报告期末本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

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	备注
601318	中国平安	2010-06-29	控股子公司重大资产重组	46.81	-	-	25,000	1,209,804.29	1,170,250.00	-
000895	双汇发展	2010-03-22	重大资产重组	50.48	-	-	20,000	829,936.18	1,009,600.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本报告期末本基金未从事债券正回购交易,无质押债券。

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	41,843,877.60	65.30
	其中:股票	41,843,877.60	65.30
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	17,000,000.00	26.53
	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	4,906,548.68	7.66
6	其他各项资产	330,543.11	0.52
7	合计	64,080,969.39	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(%)
A	农、林、牧、渔业	1,003,800.00	1.58
B	采掘业	337,400.00	0.53
C	制造业	22,479,502.60	35.40
C0	食品、饮料	3,680,200.00	5.80
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	351,000.00	0.55
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,319,200.00	2.08
C5	电子	948,000.00	1.49
C6	金属、非金属	4,883,832.60	7.69
C7	机械、设备、仪表	6,485,900.00	10.21
C8	医药、生物制品	3,728,370.00	5.87
C99	其他制造业	1,083,000.00	1.71
D	电力、煤气及水的生产和供应业	283,600.00	0.45
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	540,400.00	0.85
G	信息技术业	1,584,735.00	2.50
H	批发和零售贸易	7,289,590.00	11.48
I	金融、保险业	5,140,700.00	8.09
J	房地产业	864,000.00	1.36
K	社会服务业	1,202,150.00	1.89
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,118,000.00	1.76
	合计	41,843,877.60	65.89

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	600015	华夏银行	160,000	1,779,200.00	2.80
2	002024	苏宁电器	150,000	1,710,000.00	2.69
3	000858	五粮液	70,000	1,696,100.00	2.67
4	600664	哈药股份	90,000	1,664,100.00	2.62
5	600529	山东药玻	97,020	1,564,932.60	2.46
6	000501	鄂武商A	90,000	1,303,200.00	2.05
7	601318	中国平安	25,000	1,170,250.00	1.84
8	000009	中国宝安	130,000	1,118,000.00	1.76
9	000423	东阿阿胶	30,000	1,042,800.00	1.64
10	601988	中国银行	300,000	1,017,000.00	1.60

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600664	哈药股份	3,772,136.14	4.22
2	002017	东信和平	3,336,640.80	3.73
3	600529	山东药玻	2,972,229.30	3.33
4	600048	保利地产	2,938,306.00	3.29
5	600030	中信证券	2,829,179.90	3.17
6	000012	南玻A	2,444,351.80	2.74
7	601318	中国平安	2,394,519.00	2.68
8	600153	建发股份	2,368,524.00	2.65
9	600016	民生银行	2,155,096.30	2.41
10	000860	顺鑫农业	2,125,123.35	2.38
11	600879	航天电子	1,968,283.00	2.20
12	600035	楚天高速	1,912,191.12	2.14
13	002233	塔牌集团	1,910,120.00	2.14
14	002133	广宇集团	1,846,106.28	2.07
15	002024	苏宁电器	1,844,112.00	2.06
16	600015	华夏银行	1,825,612.63	2.04
17	000009	中国宝安	1,762,186.59	1.97
18	000759	武汉中百	1,752,049.71	1.96
19	601888	中国国旅	1,747,050.00	1.96
20	600563	法拉电子	1,678,290.00	1.88

注:"买入金额"按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	4,539,028.00	5.08
2	000983	西山煤电	3,550,209.00	3.97
3	000063	中兴通讯	3,352,118.00	3.75
4	002024	苏宁电器	3,336,942.41	3.74
5	000001	深发展A	3,309,502.54	3.70
6	000012	南玻A	3,180,357.32	3.56
7	002017	东信和平	3,143,587.12	3.52
8	600030	中信证券	2,999,430.00	3.36
9	000623	吉林敖东	2,593,259.80	2.90
10	000898	鞍钢股份	2,486,360.31	2.78
11	002202	金风