南方稳健成长贰号证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2011年8月25日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月18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2011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	南方稳健成长贰号混合
基金主代码	202002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月25日
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	8,957,560,937.67份
基金合同存续期	不定期

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"南稳贰号"。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制投资风险并保持基金投资组合良好的流动性的前提下,力求使该为投资者提供稳健和长期稳定的资本利得。
投资策略	在股票投资方面,本基金根据上市公司的获利能力和成长潜力,主要可以区分为价值型股票和成长型股票。本基金明确界定了价值型和成长型股票的特征,并依据该特征分别构造一个投资组合。本基金投资于这两个组合内股票的比例不低于股票投资部分的80%。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证综合指数×80%+上证国债指数×20%。
风险收益特征	本基金为混合基金,属证券投资基金中的风险收益适中的品种。

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		南方基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	赵会军
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

§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(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	5,212,477.68
本期利润	-393,191,479.95
加权平均基金份额本期利润	-0.0421
本期基金份额净值增长率	-7.57%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0010
期末基金资产净值	4,650,936,778.88
期末基金份额净值	0.5192

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)。

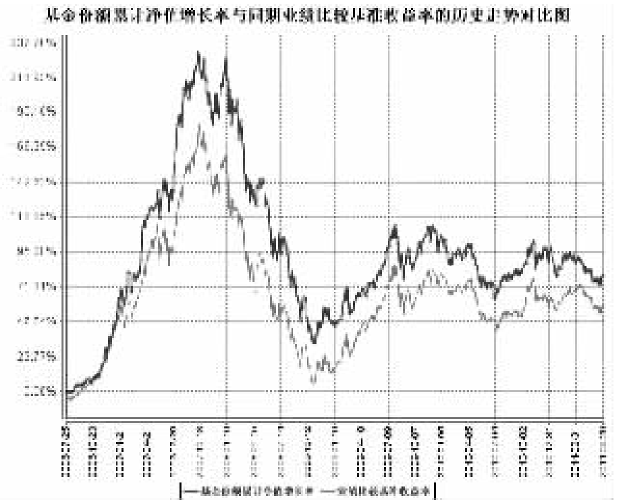
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.51%	0.82%	0.59%	0.85%	1.92%	-0.03%
过去三个月	-4.17%	0.76%	-4.38%	0.80%	0.21%	-0.04%
过去六个月	-7.57%	0.93%	-0.85%	0.86%	-6.72%	0.07%
过去一年	9.22%	1.04%	12.80%	0.99%	-3.58%	0.05%
过去三年	-7.59%	1.39%	5.47%	1.48%	-13.06%	-0.09%
自基金合同生效起至今	80.24%	1.52%	59.64%	1.62%	20.60%	-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



§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

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[1998]4号文批准,由南方证券有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。2000年,经中国证监会证监基金字[2000]78号文批准进行了增资扩股,注册资本达到1亿元人民币。2005年,经中国证监会证监基金字[2005]201号文批准进行增资扩股,注册资本达1.5亿元人民币。2010年,经证监许可[2010]1073号文核准深圳市机场(集团)有限公司将其持有的30%股权转让给深圳市投资控股有限公司。目前股权结构:华泰证券股份有限公司45%、深圳市投资控股有限公司30%、厦门国际信托有限公司15%及兴业证券股份有限公司10%。

截至报告期末,公司管理资产规模近1,900亿元,管理2只封闭式基金——基金开元、基金天元;27只开放式基金——南方稳健成长基金、南方宝元债券型基金、南方避险增值基金、南方现金增利基金、南方积极配置基金、南方高增长基金、南方多利增强债券型基金、南方稳健成长贰号基金、南方绩优成长基金、南方成份精选基金、南方隆元产业主题基金、南方全球精选配置基金(QDII基金)、南方盛元红利股票型基金、南方优选价值股票型基金、南方恒元保本混合型基金、南方沪深300指数基金、南方中证500指数基金、深证成份交易型开放式指数基金、南方深证成份交易型开放式指数基金联接基金、南方策略优化股票型基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金、中证南方小康产业交易型开放式指数基金联接基金、南方广利回报债券型基金和南方金砖四国指数基金(QDII基金)、南方优选成长混合型基金、南方中证50债券指数基金和南方保本混合型基金;以及多个全国社保、企业年金和专户理财投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
马北雁	本基金基金经理	2008年4月11日	-	10	土壤学博士,具有基金从业资格。曾先后担任广东省科学院助理研究员、平安证券研究所农业和食品饮料行业研究员、平安证券综合研究所行业公司部副总经理等职务。2005年9月加入南方基金,2008年4月至今,任南方稳健基金经理;2008年4月至今,任南稳贰号基金经理。
李源海	本基金的基金经理	2010年7月15日	-	10	经济学硕士,具有基金从业资格。曾任职于中国银行深圳分行、湘财证券有限责任公司投资银行部及证券投资部;2002年起进入基金行业,历任万家基金管理有限公司(原天同基金管理有限公司)研究部高级经理、基金管理部基金经理;2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金(原天同保本增值证券投资基金)基金经理;2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理;2006年2月至2009年8月,任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理;2008年7月至2009年8月,任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。2009年8月,加入南方基金,任职于产品开发部;2010年1月至今,担任南方基金投资部副总监、南方积配基金经理;2010年7月至今,任南方稳健、南稳贰号基金经理。
陈虎	本基金的基金经理助理	2010年10月18日	-	3	清华大学生物学博士,2008年加入南方基金,现任机械行业高级研究员;2010年10月至今,任南方稳健、南稳贰号基金经理助理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

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守《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》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方稳健成长贰号证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,我司分析了两支投资风格相近的基金——南方稳健基金和南方稳健贰号基金的业绩表现差异。在本报告期内,上述两支基金业绩表现差异在5%之内。

基金名称	本年度净值增长率	差异
南方稳健	-7.28%	0.29%
南稳贰号	-7.57%	

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年通胀压力持续加大,宏观政策仍然从紧,发达经济体复苏缓慢,全球经济再平衡过程在继续。

由于市场利率上行,整体估值水平不断下移,1季度市场偏好估值的安全性,低估值的银行地产、行业集中度提高的水泥和机械表现突出,伴随油价和大宗商品的大幅上涨,有色、煤炭走势抢眼,而盈利低于预期的成长股、消费板块被减持。进入二季度后,随着对政策放松预期的一再落空,市场重新寻找成长的确定性和盈利的持续性,食品饮料、医药、节能减排等新兴产业反弹明显。

出于对通胀和企业盈利的担忧,本基金重点配置了食品饮料、零售、医药和品牌服装等稳定增长板块,在此基础上适度配置了低估值的建材、煤炭和金融地产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

由于操作节奏把握的不够和部分持仓品种盈利低于预期,使得本期基金净值下跌-7.57%,跑输沪深300指数。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,全球货币宽松、经济内生动力不够,而国内经济转型之路还很长,证券市场会对符合经济结构调整趋势的行业板块充满期待,考虑估值水平后在传统领域和新兴产业之间徘徊。

对此,本基金继续从盈利成长的确定性和估值的安全性这两个方面进行组合构建,找寻具有核心竞争优势、产业竞争格局改善的板块及个股,努力提高基金绩效。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括督察长、风控策略总监、数量化投资总监及基金会计负责人等。其中,超过三分之二以上的人员具有10年以上的基金从业经验,且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理公司制订的相关制度,负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定,本基金的收益分配原则为:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的90%,若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配;本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;每一基金份额享有同等分配权;法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况,本报告期本基金未有分配事项,本报告期内已分配数(每10份基金份额派发红利0.101元)为以往年度收益分配。

§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

2011年上半年,本基金托管人在对南方稳健成长贰号证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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

2011年上半年,南方稳健成长贰号证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方稳健成长贰号证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,南方稳健成长贰号证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为96,959,361.84元。

5.3 托管人对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

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方稳健成长贰号证券投资基金2011年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:南方稳健成长贰号证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资产:		
银行存款	250,587,881.13	219,213,099.40
结算备付金	3,780,223.06	7,946,613.44
存出保证金	3,023,258.70	2,890,802.94
交易性金融资产	4,381,798,635.71	5,320,580,859.17
其中:股票投资	3,365,212,584.91	4,189,076,534.57
基金投资	-	-
债券投资	1,016,586,050.80	1,131,504,324.60
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	27,960,000.00	-
应收利息	18,677,346.66	16,697,216.57
应收股利	2,674,378.41	-
应收申购款	197,468.87	604,617.17
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,688,699,192.54	5,567,933,208.69
负债和所有者权益	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010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	24,319,416.79	48,758,566.06
应付赎回款	3,024,193.32	2,060,939.14
应付管理人报酬	5,607,328.15	6,984,928.98
应付托管费	934,554.67	1,164,154.84
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,146,799.16	4,354,207.06
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,730,121.57	1,738,267.13
负债合计	37,762,413.66	65,061,063.21
所有者权益:		
实收基金	4,214,712,869.20	4,527,835,700.14
未分配利润	436,223,909.68	975,036,445.34
所有者权益合计	4,650,936,778.88	5,502,872,145.48
负债和所有者权益总计	4,688,699,192.54	5,567,933,208.69

注:1、报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.5192元,基金份额总额8,957,560,937.67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:南方稳健成长贰号证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入		-341,156,083.95	-1,288,900,831.80
1.利息收入		19,330,591.40	18,852,836.45
其中:存款利息收入		1,293,332.62	1,279,329.34
债券利息收入		17,905,980.00	17,573,507.11
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		131,278.78	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		37,335,993.24	329,072,172.72
其中:股票投资收益		23,789,473.84	304,275,723.34
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-4,855,929.60	-840,390.00
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		18,402,449.00	25,636,839.38
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-398,403,957.63	-1,637,984,293.09
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		581,289.04	1,158,452.12
减:二、费用		52,035,396.00	71,521,273.73
1.管理人报酬	6.4.4.2.1	37,218,948.07	49,208,643.72
2.托管费	6.4.4.2.2	6,203,158.02	8,201,440.59
3.销售服务费	6.4.4.2.3	-	-
4.交易费用		8,386,134.66	13,869,894.30
5.利息支出		-	6,576.01
其中:卖出回购金融资产支出		-	6,576.01
6.其他费用		227,155.25	234,719.11
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-393,191,479.95	-1,360,422,105.53
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-393,191,479.95	-1,360,422,105.53

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:南方稳健成长贰号证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	4,527,835,700.14	975,036,445.34	5,502,872,145.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-393,191,479.95	-393,191,479.95
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)	-313,122,830.94	-48,661,693.87	-361,784,524.81
其中:1.基金申购款	89,139,591.28	14,075,539.78	103,215,131.06
2.基金赎回款	-402,262,422.22	-62,737,233.65	-464,999,655.87
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)	-	-96,959,361.84	-96,959,361.84
五、期末所有者权益(基金净值)	4,214,712,869.20	436,223,909.68	4,650,936,778.88
项目	上年度可比期间 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)	3,958,401,854.14	4,206,228,241.02	8,164,630,095.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,360,422,105.53	-1,360,422,105.53
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)	931,257,292.12	246,628,798.75	1,177,886,090.87
其中:1.基金申购款	1,480,536,585.31	574,579,720.79	2,055,116,306.10
2.基金赎回款	-549,279,293.19	-327,950,922.04	-877,230,215.23
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)	-	-2,953,493,220.64	-2,953,493,220.64
五、期末所有者权益(基金净值)	4,889,659,146.26	138,941,713.60	5,028,600,859.86

注:后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

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:

高良玉	鲍文革	鲍文革
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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声明

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完全一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本报告期无会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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
南方基金管理有限公司("南方基金公司")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
华泰证券股份有限公司("华泰证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
兴业证券股份有限公司("兴业证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
华泰联合证券有限责任公司("华泰联合证券")	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司、基金代销机构

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 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	成交金额	占当期股票成交总额的比例
兴业证券	388,121,532.33	7.23%	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-
华泰证券	-	-	271,626,973.22	3.12%

6.4.4.1.2 权证交易

无

6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011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
兴业证券	315,349.86	7.05%	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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
兴业证券	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-
华泰证券	220,699.37	3.03%	220,699.37	10.73%

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、经手费和适用期间内由券商承担的证券风险结算基金后的净额列示。

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。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 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	37,218,948.07	49,208,643.72
其中:支付销售机构的客户维护费	4,588,810.77	6,047,269.94

注:支付基金管理人南方基金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。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 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	6,203,158.02	8,201,440.59

注:支付基金托管人中国工商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。

6.4.4.2.3 销售服务费

无

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无

6.4.4.4.2 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

无.

6.4.4.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	250,587,881.13	1,259,227.69	470,618,731.21	1,220,033.14

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无

6.4.5 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.5.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002593	日上集团	2011年6月20日	-	新股网下认购锁定期	12.88	14.00	1,060,000	13,652,800.00	14,840,000.00	-

6.4.5.1.2 受限证券类别:债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-										

6.4.5.1.3 受限证券类别:权证										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:份)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-										

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无

6.4.6 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	3,365,212,584.91	71.77
	其中:股票	3,365,212,584.91	71.77
2	固定收益投资	1,016,586,050.80	21.68
	其中:债券	1,016,586,050.80	21.68
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	254,368,104.19	5.43
6	其他各项资产	52,532,452.64	1.12
7	合计	4,688,699,192.54	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	-	-
B	采掘业	259,396,671.78	5.58
C	制造业	1,673,024,726.79	35.97
C0	食品、饮料	360,281,025.17	7.75
C1	纺织、服装、皮毛	80,109,568.40	1.72
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	60,469,785.63	1.30
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	190,706,810.81	4.10
C7	机械、设备、仪表	759,926,269.66	16.34
C8	医药、生物制品	221,531,267.12	4.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	31,720,230.56	0.68
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	81,517,277.00	1.75
H	批发和零售贸易	186,678,613.30	4.01
I	金融、保险业	703,719,413.50	15.13
J	房地产业	377,825,986.99	8.12
K	社会服务业	51,329,664.99	1.10
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,365,212,584.91	72.36

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	13,242,816	172,421,464.32	3.71
2	600519	贵州茅台	775,150	164,820,144.50	3.54
3	000895	双汇发展	2,200,767	145,404,675.69	3.13
4	600000	浦发银行	13,697,195	134,780,398.80	2.90
5	000527	美的电器	6,680,219	122,849,227.41	2.64
6	600266	北京城建	7,839,411	117,983,135.55	2.54
7	000001	深发展A	6,781,365	115,757,900.55	2.49
8	601318	中国平安	2,312,700	111,634,029.00	2.40
9	601088	中国神华	3,671,496	110,658,889.44	2.38
10	600406	国电南瑞	3,038,251	110,288,511.30	2.37

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http://www.nffund.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名的股票投资明细

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	600000	浦发银行	144,506,872.81	2.63
2	600519	贵州茅台	139,478,339.02	2.53
3	000001	深发展A	120,648,273.24	2.19
4	601088	中国神华	106,471,796.30	1.93
5	601601	中国太保	83,986,777.56	1.53
6	600266	北京城建	78,618,081.67	1.43
7	002122	天马股份	73,406,490.84	1.33
8	600582	天地科技	72,662,529.34	1.32
9	600383	金地集团	71,077,069.46	1.29
10	000002	万科A	66,089,822.19	1.20
11	601288	农业银行	57,309,666.00	1.04
12	000877	天山股份	57,270,703.62	1.04
13	000887	中鼎股份	56,839,391.31	1.03
14	000157	中联重科	54,079,256.58	0.98
15	600406	国电南瑞	52,771,058.49	0.96
16	000527	美的电器	52,426,342.18	0.95
17	000680	山推股份	50,638,423.97	0.92
18	000629	攀钢钒钛	48,250,483.47	0.88
19	002281	光迅科技	48,169,434.64	0.88
20	600376	首开股份	47,018,462.43	0.85

注:买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票,买入金额按成交金额(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名的股票投资明细

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	000425	徐工机械	181,930,273.58	3.31
2	600123	兰花科创	94,115,071.94	1.71
3	600271	航天信息	92,891,836.09	1.69
4	600875	东方电气	90,372,225.45	1.64
5	000811	烟台冰轮	81,547,267.83	1.48
6	002123	荣信股份	80,504,991.37	1.46
7	600141	兴发集团	79,105,287.00	1.44
8	002122	天马股份	78,180,081.55	1.42
9	600651	飞乐音响	71,591,274.31	1.30
10	002479	富春环保	71,557,814.24	1.30
11	600362	江西铜业	69,524,929.20	1.26
12	600511	国药股份	63,380,223.43	1.15
13	002073	软控股份	63,041,337.50	1.15
14	600383	金地集团	61,030,953.71	1.11
15	000792	盐湖股份	59,567,223.20	1.08
16	600150	中国船舶	57,609,764.85	1.05
17	600585	海螺水泥	53,763,660.28	0.98
18	600993	马应龙	51,888,938.47	0.94
19	600498	烽火通信	51,675,599.11	0.94
20	601318	中国平安	49,178,367.51	0.89

注:卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票,卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	2,478,088,517.96
卖出股票收入(成交)总额	2,936,870,385.22

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	101,734,995.00	2.19
2	央行票据	450,250,000.00	9.68
3	金融债券	464,600,000.00	9.99
	其中:政策性金融债	464,600,000.00	9.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,055.80	0.00
8	其他	-	-
9	合计	1,016,586,050.80	21.86

7.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	080220	08国开20	5,000,000	464,600,000.00	9.99
2	1001058	10央行票据58	1,000,000	97,890,000.00	2.10
3	1001075	10央票75	1,000,000	97,710,000.00	2.10
4	1101016	11央票16	600,000	57,960,000.00	1.25
5	1101025	11央票25	500,000	49,620,000.00	1.07

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

7.9.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,023,258.70
2	应收证券清算款	27,960,000.00
3	应收股利	2,674,378.41
4	应收利息	18,677,346.66
5	应收申购款	197,468.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,532,452.64

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	1,055.80	0.00

7.9.5 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

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
445,171	20,121.62	31,770,619.75	0.35%	8,925,790,317.92	99.65%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	178.07	0.0000%

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2006年7月25日)基金份额总额	5,257,868,688.68
本报告期期初基金份额总额	9,623,037,966.80
本报告期基金总申购份额	189,447,967.76
减:本报告期基金总赎回份额	854,924,996.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,957,560,937.67

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。2011年8月16日,基金管理人发布公告,聘任朱运东为公司副总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华创证券有限责任公司	1	1,924,155,469.53	35.86%	1,563,388.75	34.96%	-
中国国际金融有限公司	1	1,782,966,382.08	33.23%	1,514,346.97	33.86%	-
安信证券股份有限公司	1	669,612,530.81	12.48%	569,168.35	12.73%	-
齐鲁证券有限公司	1	485,682,761.49	9.05%	412,812.14	9.23%	-
兴业证券股份有限公司	1	388,121,532.33	7.23%	315,349.86	7.05%	-
中银国际证券有限责任公司	1	98,347,789.19	1.83%	83,595.81	1.87%	-
广发证券股份有限公司	1	16,981,031.35	0.32%	13,797.35	0.31%	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信金通证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰联合证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注:本基金本报告期新增中银国际证券有限责任公司上海交易单元1个。

交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基金字[2007]48号)的有关规定,我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序:

A:选择标准

1、公司经营行为规范,财务状况和经营状况良好;

2、公司具有较强的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告;

3、公司内部管理规范,能满足基金操作的保密要求;

4、建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

B:选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择席位:

1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实,投资建议是否准确;

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	104,803,426.40	98.80%	251,900,000.00	100.00%	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券有限公司	1,277,048.50	1.20%	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信金通证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-