基金管理人:诺安基金管理有限公司
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

诺安成长股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年 6 月 30 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。本半年度报告已经全体独立董事签字同意,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 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	诺安成长股票
基金主代码	320007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年 3 月 10 日
基金管理人	诺安基金管理有限公司
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	3,169,602,302.25 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于具有良好成长性的企业,同时兼顾企业成长能力的可持续性,并对其投资价值做出定性及定量分析,力图在享受到企业成长溢价的同时获得长期稳定的回报。
投资策略	本基金具体的投资策略由资产配置、股票投资、债券投资和权证投资四部分构成。 ①)在资产配置方面,本基金采用长期资产配置 (SAA)和短期资产配置 (TAA)相结合的方式进行。 ②)在股票投资方面,本基金投资于成长性企业的比例不小于本基金所持股票资产的 80%。 ③)在债券投资方面,本基金将实施利率预测策略、收益率曲线模拟策略、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略,力求获取高于债券市场平均水平的投资回报。 ④)在权证投资方面,本基金主要运用价值发现和价差策略。作为辅助性投资工具,本基金会结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益。
业绩比较基准	80%×中标综指+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,投资风格偏于成长性投资,属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种。

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		诺安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	赵会军
	联系电话	0755-83026688	010-66105799
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95588
传真		0755-83026677	010-66105798

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.lionfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层诺安基金管理有限公司

§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	20,603,191.88
本期利润	-134,442,582.54
加权平均基金份额本期利润	-0.0624
本期基金份额净值增长率	-2.83%
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	-0.0218
期末基金资产净值	3,100,495,812.67
期末基金份额净值	0.978

注:①上述基金业绩指标不包括持有人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。

②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。

③期末可供分配利润是采用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。

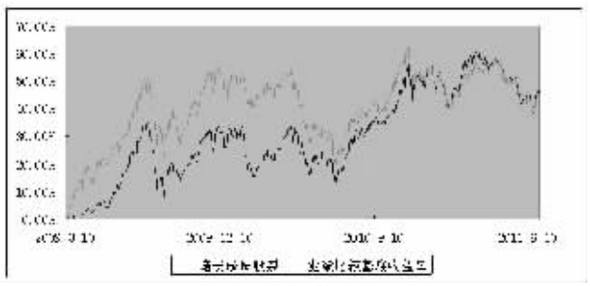
3.2 基金净值表现

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	2.62%	0.94%	1.86%	1.01%	0.76%	-0.07%
过去三个月	-4.65%	0.90%	-4.99%	0.94%	0.34%	-0.04%
过去六个月	-2.83%	1.09%	-2.86%	1.01%	0.03%	0.08%
过去一年	26.15%	1.20%	18.42%	1.12%	7.73%	0.08%
自基金合同生效起至今	46.49%	1.32%	44.77%	1.31%	1.72%	0.01%

注:本基金的业绩比较基准为:80%×中标综指+20%×上证国债指数。

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

诺安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字 [2003]132 号文批准,公司股东为中国对外经济贸易信托有限公司、深圳市捷隆投资有限公司、北京中关村科学城建设股份有限公司,公司注册资本为 1.5 亿元人民币。公司建立了完善的内部风险控制制度、投资管理制度、监察稽核制度、财务管理制度、人力资源管理制度、信息披露制度、信息技术管理制度、基金会计核算制度、基金销售管理制度、保密制度、紧急应变制度、授权管理制度、资料档案管理制度等公司管理制度体系。截至 2011 年 6 月 30 日,公司共管理十五只开放式基金:诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安股票证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长股票证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长股票型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证 100 指数证券投资基金、诺安中小盘精选股票型证券投资基金、诺安主题精选股票型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金、诺安上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安保本混合型证券投资基金。

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		
刘红辉	本基金的基金经理、诺安价值增长股票证券投资基金基金经理	2010年 10 月 16 日	-	7	金融学硕士,具有基金从业资格。曾任嘉实基金管理有限公司产品总监、基金经理助理,2008 年 5 月至 2010 年 5 月任嘉实研究精选股票型证券投资基金基金经理。2010 年 5 月加入诺安基金管理有限公司,任基金经理助理。于 2010 年 10 月起任诺安成长股票型证券投资基金基金经理,2011 年 3 月起任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期为公司作出决定并对外公告之日。

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》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安成长股票型证券投资基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规,遵守了《诺安成长股票型证券投资基金基金合同》的规定,遵守了本公司管理制度。本基金投资管理未发生违法违规行为。

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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,并根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》制定了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》以及相应的流程,并通过系统和人工等方式在各环节严格控制,保证了公平交易的严格执行,本报告期内未出现任何违反公平交易制度的行为。

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

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易情况。

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

报告期内,国内经济保持了平稳增长,但通货膨胀持续走高成为了市场最大的担心,导致政策持续收紧。一季度本基金延续去年年底的思路,降低了部分高估值的医药、消费类和部分中小市值股票投资比例,同时增加了部分低估值周期行业的投资比例。二季度基金在继续持有长期战略性品种的基础上,降低了组合的仓位,同时减持了水泥和工程机械、煤炭等,增持了地产、电力等低估值板块,在前半季较好地实现了组合的防御。但在六月底的快速反弹中,由于对反弹的时间和幅度估计不足而表现一般。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 0.978 元。本报告期基金份额净值增长率为-2.83%,同期业绩比较基准收益率为-2.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,国内经济整体处于转型和复苏过程当中,虽然今年上半年宏观经济在紧缩政策的背景下表现依然较好。但较高的通胀水平会对货币政策、经济增长和流动性水平产生重大影响,未来一段时间通胀仍有可能会继续高位运行,而社会资金链条紧绷的局面仍将延续,这实际已经反映到了实体经济运行当中,三季度经济增速放缓的可能性较大。目前全球经济整体处于上一轮危机的清算阶段,危机已经接近尾声,但清算仍在进行,经济从底部开始缓慢复苏。从国内情况看,近期企业债市场的变化,预示着未来在通胀和地方政府债务的双重约束下,投资主导的发展模式将面临更大的挑战,经济增长模式在内外因素的叠加下将需要加快转型。

因此我们认为短期市场在目前位置难以出现大机会,未来本基金仍将坚持精选个股,保持相对灵活的操作,争取较好的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由研究部、财务综合部、监察稽核部和风险管理人员、固定收益人员及基金经理等组成了估值小组,负责研究、指导基金估值业务。估值小组成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值小组的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金未签约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

本基金合同约定,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六次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 50%,若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

本基金本期进行一次利润分配,共分配利润 447,317,746.93 元,每 10 份基金份额分红数为 1.450 元,符合本基金合同约定。

截至 2011 年 06 月 30 日,本基金无可供分配而未分配利润。

§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,本基金托管人在对诺安成长股票型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,诺安成长股票型证券投资基金的管理人--诺安基金管理有限公司在诺安成长股票型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,诺安成长股票型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 447,317,746.93 元。

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

本托管人依法对诺安基金管理有限公司编制和披露的诺安成长股票型证券投资基金 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:诺安成长股票型证券投资基金

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	752,197,767.53	325,014,326.88
结算备付金	1,443,366.89	5,171,437.08
存出保证金	1,952,232.28	1,546,715.27
交易性金融资产	2,348,780,856.77	1,153,982,147.68
其中:股票投资	2,348,780,856.77	1,153,982,147.68
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	-	-
应收利息	95,018.55	41,433.54
应收股利	913,448.18	-
应收申购款	2,872,414.90	718,941.49
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,108,255,105.10	1,486,475,001.94
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	-	55,643,651.93
应付赎回款	722,712.27	62,676.40
应付管理人报酬	3,640,651.42	1,558,507.71
应付托管费	606,775.24	259,751.27
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,838,082.90	3,242,415.21
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	951,070.60	850,236.19
负债合计	7,759,292.43	61,617,238.71
所有者权益:		
实收基金	3,169,602,302.25	1,235,720,539.37
未分配利润	-69,106,489.58	189,137,223.86
所有者权益合计	3,100,495,812.67	1,424,857,763.23
负债和所有者权益总计	3,108,255,105.10	1,486,475,001.94

注:报告截止日 2011 年 6 月 30 日,基金份额净值 0.978 元,基金份额总额 3,169,602,302.25 份。

6.2 利润表

会计主体:诺安成长股票型证券投资基金

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	上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入	-106,489,829.37	-53,042,436.81
1.利息收入	2,034,418.43	269,973.90
其中:存款利息收入	1,751,437.11	269,973.90
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	282,981.32	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益 (损失以“-”填列)	45,633,947.37	-26,576,694.82
其中:股票投资收益	34,717,146.72	-27,607,185.32
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	10,916,800.65	1,030,490.50
3.公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-155,045,774.42	-27,077,179.57
4.汇兑收益 (损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入 (损失以“-”号填列)	887,579.25	341,463.68
减:二、费用	27,952,753.17	8,078,702.53
1.管理人报酬	17,070,830.48	2,555,720.51
2.托管费	2,845,138.45	425,953.40
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	7,828,862.20	4,889,399.90
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	207,922.04	207,628.72
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-134,442,582.54	-61,121,139.34
减:所得税费用	-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-134,442,582.54	-61,121,139.34

6.3 所有者权益 (基金净值)变动表

会计主体:诺安成长股票型证券投资基金

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)	1,235,720,539.37	189,137,223.86	1,424,857,763.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-134,442,582.54	-134,442,582.54
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)	1,933,881,762.88	323,516,616.03	2,257,398,378.91
其中:1.基金申购款	2,589,125,635.77	380,860,902.64	2,969,986,538.41
2.基金赎回款	-655,243,872.89	-57,344,286.61	-712,588,159.50
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)	-	-447,317,746.93	-447,317,746.93
五、期末所有者权益 (基金净值)	3,169,602,302.25	-69,106,489.58	3,100,495,812.67
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)	374,798,871.90	57,090,101.16	431,888,973.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-61,121,139.34	-61,121,139.34
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)	166,041,028.01	18,693,569.64	184,734,597.65
其中:1.基金申购款	416,485,325.28	41,417,622.33	457,902,947.61
2.基金赎回款	-250,444,297.27	-22,724,052.69	-273,168,349.96
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)	540,839,899.91	14,662,531.46	555,502,431.37

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:

奥成文　　薛有为　　薛有为

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说明

本基金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一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正。

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

本基金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。

6.4.3.2 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
诺安基金管理有限公司	发起人、管理人
中国工商银行股份有限公司	托管人

注:下述关联方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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间不存在应支付关联方的佣金。

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	17,070,830.48	2,555,720.51
其中:支付销售机构的客户维护费	437,329.47	355,340.44

注:A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

B. 基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

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	2,845,138.45	425,953.40

注:A. 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

B. 基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

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

本基金于本期及上年度可比期间与基金托管人无银行间同业市场的债券 (含回购)交易。

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

份额单位:份

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
基金合同生效日 (2009 年 3 月 10 日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	25,487,680.54	-
期间申购/买入总份额	-	25,487,680.54
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	25,487,680.54	25,487,680.54
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.80%	4.71%

注:基金管理人运用固有资金投资本基金相关费率按照基金合同及招募说明书的规定执行。

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

本报告期末及上年度末基金管理人主要股东及其控制机构未持有本基金的基金份额。

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
中国工商银行股份有限公司	752,197,767.53	1,551,900.23	163,704,010.10	239,236.49

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内无参与关联方承销证券的情况。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

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

本基金本报告期期末未持有因认购新发或增发而流通受限证券。

6.4.5.2 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
000759	中百集团	2011-04-14	重大资产重组	10.99	-	-	10,424,949	143,791,957.60	114,570,189.51	-
000785	武汉中商	2011-04-14	重大资产重组	11.55	-	-	1,828,053	20,783,856.71	21,114,012.15	-
000876	新希望	2011-06-29	重大资产重组	19.95	2011-07-05	21.95	1,563,414	29,262,199.78	31,190,109.30	-

注:中百集团 (000759)自 2011 年 5 月 23 日起采用指数收益法进行估值。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0.00 元,无债券作为质押。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 0.00 元。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据中国证监会公告 [2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》有关规定,本基金自 2009 年 3 月 10 日起采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对本基金持有的长期停牌股票进行估值。

本基金所持有的股票中百集团 (000759)自 2011 年 5 月 23 日起,采用指数收益法进行估值,对本基金当日净利润和资产净值的影响为减少人民币 9,173,955.12 元。对 2011 年 6 月 30 日净利润和资产净值的影响为减少 13,865,182.17 元。

本基金所持有的股票鄂武商 A (000501)自 2011 年 5 月 25 日起,采用指数收益法进行估值,对本基金当日净利润和资产净值的影响为减少人民币 1,817,308.24 元。该股票于 2011 年 6 月 9 日复牌,经与基金托管人协商一致,复牌后对该股票恢复采用市价估值方法进行估值。

§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	2,348,780,856.77	75.57
	其中:股票	2,348,780,856.77	75.57
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	-	-
	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	753,641,134.42	24.25
6	其他各项资产	5,833,113.91	0.19
7	合计	3,108,255,105.10	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	48,093,912.03	1.55
B	采掘业	51,083,894.18	1.65
C	制造业	897,881,343.70	28.96
C0	食品、饮料	131,439,976.66	4.24
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	216,846,686.42	6.99
C5	电子	3,479,000.00	0.11
C6	金属、非金属	29,078,515.81	0.94
C7	机械、设备、仪表	338,568,245.61	10.92
C8	医药、生物制品	178,468,919.20	5.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	239,609,213.22	7.73
E	建筑业	47,915,270.98	1.55
F	交通运输、仓储业	77,403,872.54	2.50
G	信息技术业	196,645,200.24	6.34
H	批发和零售贸易	260,568,049.80	8.40
I	金融、保险业	146,856,297.93	4.74
J	房地产业	273,524,009.57	8.82
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	109,199,792.58	3.52
M	综合类	-	-
	合计	2,348,780,856.77	75.76

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	000024	招商地产	8,222,900	150,479,070.00	4.85
2	000759	中百集团	10,424,949	114,570,189.51	3.70
3	002430	杭氧股份	4,946,906	110,761,225.34	3.57
4	600141	兴发集团	5,038,392	105,100,857.12	3.39
5	600969	郴电国际	5,478,969	100,045,973.94	3.23
6	000402	金 融 街	11,176,436	83,487,976.92	2.69
7	000063	中兴通讯	2,888,885	81,697,667.80	2.63
8	600521	华海药业	5,619,626	79,686,296.68	2.57
9	600795	国电电力	25,579,292	75,714,704.32	2.44
10	000858	五 粮 液	1,970,426	70,383,616.72	2.27

提示: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 www.lionfund.com.cn 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	000024	招商地产	146,648,927.95	10.29
2	600048	保利地产	143,131,672.25	10.05
3	601088	中国神华	132,663,275.83	9.31
4	600141	兴发集团	130,613,509.88	9.17
5	600969	郴电国际	95,136,451.00	6.68
6	000402	金 融 街	90,986,743.85	6.39
7	000759	中百集团	88,924,720.76	6.24
8	601668	中国建筑	81,556,464.51	5.72
9	600795	国电电力	80,157,003.20	5.63
10	600521	华海药业	77,721,193.70	5.45
11	600999	招商证券	76,964,973.08	5.40
12	600019	宝钢股份	76,808,123.99	5.39
13	000858	五 粮 液	68,933,635.38	4.84
14	600031	三一重工	68,124,767.33	4.78
15	000063	中兴通讯	66,470,690.47	4.67
16	600027	华电国际	65,220,742.88	4.58
17	601318	中国平安	60,450,241.36	4.24
18	000811	烟台冰轮	59,510,029.78	4.18
19	002430	杭氧股份	56,763,002.51	3.98
20	601788	光大证券	55,865,863.00	3.92
21	601006	大秦铁路	52,532,481.51	3.69
22	600880	博瑞传播	50,510,051.95	3.54
23	000530	大冷股份	49,986,345.31	3.51
24	600373	中文传媒	47,996,873.39	3.37
25	601699	潞安环能	47,509,055.65	3.33
26	600485	中创信测	43,429,501.70	3.05
27	600585	海螺水泥	43,290,544.22	3.04
28	002052	同洲电子	41,708,373.32	2.93
29	601857	中国石油	40,599,221.07	2.85
30	000566	海南海药	38,970,120.79	2.74
31	600614	鼎立股份	38,217,335.33	2.68
32	000612	焦作万方	37,300,998.01	2.62
33	600879	航天电子	35,710,123.68	2.51
34	600390	金瑞科技	34,592,588.34	2.43
35	002115	三维通信	33,967,584.50	2.38
36	600309	烟台万华	33,727,954.42	2.37
37	600497	驰宏锌锗	33,310,909.24	2.34
38	600150	中国船舶	30,774,017.54	2.16
39	002564	张化机	30,553,565.59	2.14
40	000823	超声电子	29,815,148.46	2.09

注:本期累计买入金额按买卖成交金额,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	600048	保利地产	118,550,660.53	8.32
2	601699	潞安环能	96,996,786.19	6.81
3	601318	中国平安	92,226,664.76	6.47
4	600031	三一重工	83,497,976.39	5.86
5	601088	中国神华	82,204,662.45	5.77
6	600019	宝钢股份	78,049,126.52	5.48
7	600150	中国船舶	63,295,122.59	4.44
8	600585	海螺水泥