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:2012年8月29日

南方隆元产业主题股票型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30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。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2012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。

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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方隆元产业主题股票
基金主代码	202007
前端交易代码	202007
后端交易代码	202008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月9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	9,284,598,886.89份
基金合同存续期	不定期

注:1、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"南方隆元"。

2、本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为积极型股票基金,在准确把握产业发展趋势和市场运行态势的基础上,集中精选具备国民经济三大产业主题的优势行业和上市公司进行投资,有效控制投资组合风险,追求较高的超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在投资策略上采取"自上而下"积极进行资产配置、行业轮动配置和"自下而上"精选个股相结合的方法。在新一轮产业结构调整和产业升级中,发展先进制造业、提高现代服务业比重和加强基础产业基础设施建设,是国家产业结构调整的重要任务。因此,关于先进制造业、现代服务业和基础产业的投资主题即是本基金所指的"三大产业主题"。在上述三大产业的基础上,本基金采取"自上而下"的方式进行行业配置,即基于行业竞争优势和市场结构等进行基本面分析,结合行业的历史表现、收益预期、行业经济政策面等,进行综合的相对吸引度评分,然后在市场基准比例的基础上进行行业的轮动配置,选择符合国家产业发展政策,在国民经济三大产业中占据行业优势地位,超额收益率或预测超额收益率水平较高的行业做重点投资。
业绩比较基准	85%×沪深300指数 + 15%×上证国债指数
风险收益特征	预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

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		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

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(2012年1月1日 - 2012年6月30日)
本期已实现收益	-470,533,949.53
本期利润	418,706,646.25
加权平均基金份额本期利润	0.0444
本期基金份额净值增长率	8.35%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0421
期末基金资产净值	5,184,736,055.26
期末基金份额净值	0.558

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。

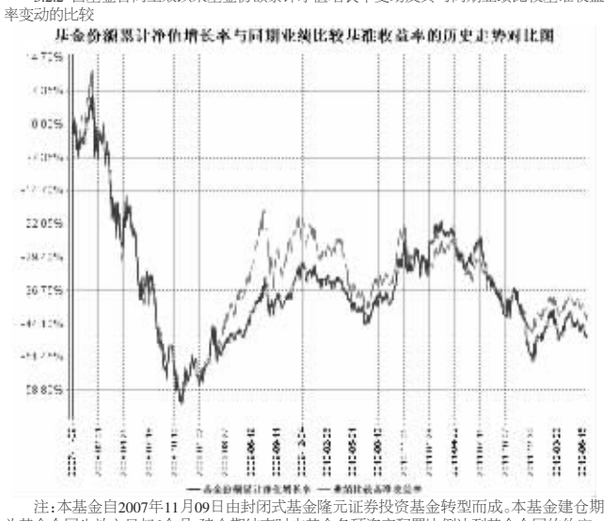
3.2 基金净值表现

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	-4.62%	1.07%	-5.47%	0.93%	0.85%	0.14%
过去三个月	2.01%	1.12%	0.42%	0.95%	1.59%	0.17%
过去六个月	8.35%	1.48%	4.60%	1.13%	3.75%	0.35%
过去一年	-26.58%	1.46%	-15.78%	1.14%	-10.80%	0.32%
过去三年	-9.56%	1.32%	-17.12%	1.33%	7.56%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-44.20%	1.65%	-42.26%	1.74%	-1.94%	-0.09%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金自2007年11月09日由封闭式基金隆元证券投资基金转型而成。本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月,建仓期结束时本基金各项资产配置比例达到基金合同的约定。

§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

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%。公司在北京、上海、合肥等地设有分公司,在香港设有子公司--南方东英资产管理有限公司。

截至报告期末,公司管理资产规模近2,000亿元,旗下管理32只开放式基金,2只封闭式基金,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		
汪澈	本基金基金经理、公司投资部副总监	2008年4月11日	-	12	注册金融分析师(CFA),工商管理硕士,具有基金从业资格。1999年加入南方基金,先后担任研究员、基金经理助理,2002年4月-2006年3月,任隆元基金经理;2005年8月-2006年3月,任金元基金经理;2006年3月至今,任开元基金经理;2008年4月至今,任南方隆元基金经理。
蒋明辰	本基金基金经理	2008年4月11日	-	7	北大生物化学硕士、美国哥伦比亚大学金融工程学硕士,具有基金从业资格。曾担任鹏华基金公司基金管理部分析师,2005年加入南方基金,2008年4月至今,任南方盛元基金经理;2008年4月至今,任南方隆元基金经理;2009年2月至今,任南方宝元债券基金经理。2010年12月至今,任基金天元基金经理。

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、《南方隆元产业主题股票型证券投资基金合同》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

4.3.2 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。

4.3.3 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。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的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的5%的交易次数为14次,其中12次是由于报告期初指数基金成份股调整,1次是由于接受大额申购使得基金规模增大,配置债券所需,1次是由于社保201组合调整,选择期限与收益匹配较好的债券进行投资的需要。

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

2012年上半年,国内方面,经济在国际大环境不佳的背景下 CPI从高位回落,同时GDP和信贷数据增速也不如以往,小非减持力度不减,虽然管理层对政策面进行了微调,央行采取了降息、降准,但投资者仍保持谨慎的态度。国际方面,欧洲主权债务危机以及欧洲政府换届带来的政治经济动荡,让国际投资者也采取了谨慎的态度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年上半年本基金的净值增长率为8.35%。从长期来看,我们认为08年的金融危机过后,中国经济进入了一个更均衡和更可持续的发展阶段。在目前企业资金链紧张的环境下,受国家政策和项目扶持的大型央企在资金、技术、资源等各方面都更具竞争力,同时大小非的减持压力也相对较小,并且部分央企还是潜在分红能力较高的投资标的,我们将着重在这些方面努力寻找投资机会。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为在全球金融危机的背景下,其实也为中国的崛起带来了机会,我们看到中国是在全球经济衰退中为数不多的几个依然保持经济增长的国家之一。在国内外目前的形势下,我们着重选取由国家承担投资项目的稳定大型国企,受全球货币供应增长影响的黄金和农产品公司,国家未来主要政策扶持的海洋经济板块等作为我们投资的主要方向。海洋经济在经济危机和南海局势紧张化后更是倍受关注,国家近期成立了三沙市,中海油开始对南海石油天然气资源的有计划开发,蛟龙号成功下潜7000米技术的成功等,都标志着海洋经济的发展已成为国家未来的大政方针之一。我们将在以上这些资金有优势且具有竞争力的大盘蓝筹股中寻找投资机会。

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、数量化投资部总监、监察稽核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60%,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,投资者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,但未经确权的基金份额默认方式是红利再投资;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,本报告期本基金不符合基金合同约定的收益分配条件,未有收益分配事项。

§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

2012年上半年,本基金托管人在对南方隆元产业主题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

2012年上半年,南方隆元产业主题股票型证券投资基金的管理人——南方基金管理有限公司在南方隆元产业主题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,南方隆元产业主题股票型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对南方基金管理有限公司编制和披露的南方隆元产业主题股票型证券投资基金2012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:南方隆元产业主题股票型证券投资基金

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	278,280,925.39	317,248,573.76
结算备付金	4,008,103.50	6,974,318.78
存出保证金	890,887.98	928,311.29
交易性金融资产	4,683,473,360.44	4,610,928,258.98
其中:股票投资	4,548,321,296.44	4,610,928,258.98
基金投资	-	-
债券投资	135,152,064.00	-
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	229,133,879.09	7,833,762.22
应收利息	93,342.62	77,328.28
应收股利	1,452,814.34	-
应收申购款	541,813.85	712,801.41
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	5,197,875,127.21	4,944,703,354.72
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011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	-	-
应付赎回款	2,625,484.65	3,541,939.35
应付管理人报酬	6,542,688.05	6,908,282.75
应付托管费	1,090,448.03	1,151,380.44
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,157,575.94	1,961,984.76
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	722,875.28	1,225,488.26
负债合计	13,139,071.95	14,789,075.56
所有者权益:		
实收基金	2,410,727,837.64	2,486,159,252.48
未分配利润	2,774,008,217.62	2,443,755,026.68
所有者权益合计	5,184,736,055.26	4,929,914,279.16
负债和所有者权益总计	5,197,875,127.21	4,944,703,354.72

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.558元,基金份额总额9,284,598,886.89份。

6.2 利润表

会计主体:南方隆元产业主题股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日 至 2012年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	474,317,009.08	455,733,761.52
1.利息收入	1,279,072.61	3,425,896.68
其中:存款利息收入	1,240,767.82	2,447,520.06
债券利息收入	38,304.79	978,376.62
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-416,544,748.22	677,483,928.23
其中:股票投资收益	-441,030,751.60	620,332,600.96
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	131,312.90
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	24,486,003.38	57,020,014.37
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	889,240,595.78	-225,853,048.96
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	342,088.91	676,985.57
减:二、费用	55,610,362.83	86,418,790.74
1.管理人报酬	40,290,671.19	53,356,720.95
2.托管费	6,715,111.86	8,892,786.73
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	8,379,889.88	23,941,336.62
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	224,689.90	227,946.44
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	418,706,646.25	369,314,970.78
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	418,706,646.25	369,314,970.78

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方隆元产业主题股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日 至 2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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)	2,486,159,252.48	2,443,755,026.68	4,929,914,279.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	418,706,646.25	418,706,646.25
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)	-75,431,414.84	-88,453,455.31	-163,884,870.15
其中:1.基金申购款	119,069,197.35	148,355,475.18	267,424,672.53
2.基金赎回款	-194,500,612.19	-236,808,930.49	-431,309,542.68
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)	2,410,727,837.64	2,774,008,217.62	5,184,736,055.26
项目	上年度可比期间 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)	2,218,609,218.86	3,860,288,002.91	6,078,897,221.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	369,314,970.78	369,314,970.78
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)	340,879,060.86	699,918,544.83	1,040,797,605.69
其中:1.基金申购款	638,961,806.31	1,295,220,600.62	1,934,182,406.93
2.基金赎回款	-298,082,745.45	-595,302,055.79	-893,384,801.24
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)	2,559,488,279.72	4,929,521,518.52	7,489,009,798.24

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说明

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(简"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(简"中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
华泰联合证券有限责任公司(简"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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
华泰联合证券	-	-	2,367,755,997.28	15.03%

债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
华泰联合证券	-	-	57,533,018.90	9.51%

债券回购交易

注:无。

6.4.4.1.2 权证交易

注: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 2012年1月1日至2012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
华泰联合证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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
华泰联合证券	2,011,940.78	15.14%	729,672.90	17.47%

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。

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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	40,290,671.19	53,356,720.95
其中:支付销售机构的客户维护费	6,391,834.25	8,195,609.02

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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	6,715,111.86	8,892,786.73

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。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注: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

份额单位:份

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
基金合同生效日(2007年11月9日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	51,273,804.55	161,273,804.55
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	51,273,804.55	-
期末持有的基金份额	0.00	161,273,804.55
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	1.64%

注:期间赎回总份额含转换出份额。

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

注: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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	278,280,925.39	1,206,698.06	617,063,478.92	2,287,694.74

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

注:无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末(2012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

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
002673	西部证券	2012-6-25	2012-8-3	新股流通受限	8.70	16.80	2,000,000	17,400,000.00	33,600,000.00	-
603000	人民网	2012-4-20	2012-7-27	新股流通受限	20.00	41.03	53,298	1,065,960.00	2,186,816.94	-

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

注:无。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注: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	4,548,321,296.44	87.50
	其中:股票	4,548,321,296.44	87.50
2	固定收益投资	135,152,064.00	2.60
	其中:债券	135,152,064.00	2.60
	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	282,289,028.89	5.43
6	其他各项资产	232,112,737.88	4.47
7	合计	5,197,875,127.21	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	298,000,000.00	5.75
B	采掘业	1,332,793,580.23	25.71
C	制造业	1,702,126,749.77	32.83
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	264,382,837.93	5.10
C7	机械、设备、仪表	1,437,743,911.84	27.73
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	563,753,543.60	10.87
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	362,061,880.79	6.98
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	287,398,725.11	5.54
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	2,186,816.94	0.04
M	综合类	-	-
	合计	4,548,321,296.44	87.73

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	601989	中国重工	76,999,969	399,629,839.11	7.71
2	600547	山东黄金	11,738,233	385,483,571.72	7.43
3	601766	中国南车	79,999,915	364,799,612.40	7.04
4	601919	中国远洋	65,233,325	302,682,628.00	5.84
5	600598	北大荒	40,000,000	298,000,000.00	5.75
6	600583	海油工程	43,862,789	267,124,385.01	5.15
7	600489	中金黄金	12,374,950	266,308,924.00	5.14
8	600863	内蒙华电	31,303,856	247,300,462.40	4.77
9	601299	中国北车	60,925,000	244,309,250.00	4.71
10	600150	中国船舶	10,100,964	232,019,143.08	4.48

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	601919	中国远洋	341,402,514.53	6.93
2	601318	中国平安	262,985,266.74	5.33
3	601899	紫金矿业	176,060,750.24	3.57
4	601808	中海油服	159,711,889.74	3.24
5	600011	华能国际	142,537,965.97	2.89
6	000630	铜陵有色	140,910,603.93	2.86
7	600362	江西铜业	135,337,973.26	2.75
8	600036	招商银行	114,690,466.20	2.33
9	000983	西山煤电	113,324,892.87	2.30
10	600795	国电电力	91,823,164.00	1.86
11	601901	方正证券	77,660,932.01	1.58
12	601989	中国重工	52,014,833.15	1.06
13	600685	广船国际	49,019,545.34	0.99
14	601800	中国交建	48,691,197.43	0.99
15	600428	中远航运	48,116,565.23	0.98
16	601857	中国石油	42,466,008.50	0.86
17	000878	云南铜业	42,428,732.13	0.86
18	601299	中国北车	41,672,700.00	0.85
19	600863	内蒙华电	34,212,058.49	0.69
20	600028	中国石化	32,043,078.99	0.65

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	600837	海通证券	420,677,328.86	8.53
2	600030	中信证券	304,295,974.27	6.17
3	000768	西飞国际	263,329,943.96	5.34
4	601318	中国平安	234,240,771.79	4.75
5	601901	方正证券	171,475,613.15	3.48
6	600685	广船国际	171,060,227.99	3.47
7	600495	晋西车轴	131,169,599.40	2.66
8	600651	飞乐音响	127,214,765.03	2.58
9	601002	晋亿实业	125,051,633.59	2.54
10	600058	五矿发展	119,126,641.47	2.42
11	600036	招商银行	107,875,240.77	2.19
12	600150	中国船舶	80,504,850.85	1.63
13	601989	中国重工	58,168,152.24	1.18
14	600598	北大荒	57,985,757.42	1.18
15	601766	中国南车	55,485,954.53	1.13
16	601607	XD上海医	52,922,668.42	1.07
17	601800	中国交建	45,169,413.73	0.92
18	601857	中国石油	40,483,311.80	0.82
19	601299	中国北车	36,246,438.21	0.74
20	000878	云南铜业	34,266,794.71	0.70