诺德价值优势股票型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012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:二〇一二年八月二十九日

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2012年8月28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2012年1月1日起至2012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
基金主代码	570001
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
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	2,946,220,355.48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	张欣	尹东
	联系电话	021-68879999	010-67595003
	电子邮箱	xin.zhang@lordabbettchina.com	yindong.zh@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摘要的管理人互联网网址	www.nuodefund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所。

2.5 其他相关资料

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日至2012年6月30日)
本期已实现收益	-96,718,434.60
本期利润	139,439,782.72
加权平均基金份额本期利润	0.0475
本期基金份额净值增长率	6.03%
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	-0.1661
期末基金资产净值	2,456,750,946.59
期末基金份额净值	0.8339

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。

4、本基金合同生效日为2007年4月19日。

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	-2.24%	0.85%	-5.14%	0.87%	2.90%	-0.02%
过去三个月	3.84%	0.87%	0.47%	0.90%	3.37%	-0.03%
过去六个月	6.03%	1.07%	4.47%	1.06%	1.56%	0.01%
过去一年	-11.70%	1.11%	-14.66%	1.08%	2.96%	0.03%
过去三年	-8.79%	1.36%	-15.41%	1.25%	6.62%	0.11%
自基金合同生效起至今	-16.61%	1.66%	-14.25%	1.67%	-2.36%	-0.01%

注:业绩比较基准=沪深300指数*80%+上证国债指数*20%

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

诺德价值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

(2007年4月19日至2012年6月30日)

注:诺德价值优势基金成立于2007年4月19日,图示时间段为2007年4月19日至2012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,公司管理了八只开放式基金: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、诺德优选30股票型证券投资基金、诺德双翼分级债券型证券投资基金、诺德周期策略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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
薛珠	本基金基金经理	2011-11-07	-	5	上海财经大学硕士,2007年3月加入诺德基金管理有限公司,先后在风险控制部和投资研究部从事投资研究相关工作,历任助理研究员、研究员、高级研究员、基金经理助理兼数量研究主管职务。薛珠女士具有基金从业资格。
胡志伟	本基金基金经理、诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理、诺德周期策略股票型证券投资基金基金经理、公司投资总监	2010-04-01	-	15	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、投资研究部经理等职务。胡志伟先生具有基金从业资格和特许金融分析师(CFA)资格。

注:任职日期是指本公司总经理办公会作出决定并履行必要备案程序后对外公告的任职日期;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,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

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。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《诺德基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》,明确公司对投资组合的同向与反向交易和其他日常交易行为进行监控,并对发现的异常交易行为进行报告。该办法覆盖异常交易的类型、界定标准、监控方法与识别程序、对异常交易的分析报告等内容并得到有效执行。本报告期内,本基金未有参与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5%的交易,也未发现存在不公平交易的情况。

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

2012年上半年A股市场总体小幅上涨,沪深300指数涨幅4.94%,走势类似M型。在去年下半年的持续下跌之后,今年一季度市场表现非常强势,通胀见顶回落经济见底预期下市场普遍预期政策可能会有所松动和改善,以有色、采掘等为代表的强周期股带领下1-2月份市场快速反弹,但是进入2季度,随着1季度和4月宏观经济数据的持续低于市场预期,对经济硬着陆的担忧导致市场恐慌情绪蔓延,市场在5月份之后再次进入持续调整期,前期依靠政策改善预期的周期行业再次下挫,而白酒等消费行业开始表现强于大市。

上半年本基金延续了稳定仓位、均衡配置、相对分散投资、偏重价值风格的投资策略,上半年投资侧重在金融服务、食品饮料等行业。报告期内跑赢业绩比较基准主要是因为超配了表现较好的食品饮料等行业。

本基金的长期策略是在稳定仓位的基础上,通过精选行业和个股达到相对稳定的业绩回报,争取战胜市场。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年06月30日,本基金份额净值为0.8339元,累计净值为0.8339元。本报告期份额净值增长率为6.03%,同期业绩比较基准增长率为4.47%。

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2012年下半年,从当前所处的经济周期以及市场对政策的预期来看,A股市场整体处于震荡筑底的底部反复期的可能性较大。经济周期的下行叠加结构转型的压力,也使得未来经济运行趋势和宏观政策取向面临较大不确定性。但是,伴随近期市场的持续调整,经济疲弱导致的盈利下滑对市场的负面冲击已被市场较大程度消化,在通胀压力有所缓解以及流动性逐步宽松背景下,我们有理由相信下半年A股市场有望逐步摆脱单边下跌趋势。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为了确保基金估值严格执行新会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,更好地保护基金份额持有人的合法权益,基金管理人制定并修订了《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")。

根据估值制度,基金管理人设立了专门的估值委员会。估值委员会由公司投资研究部总监、运营总监、清算登记部经理、基金会计主管和法务主管组成,所有相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经历。估值委员会主要负责制定基金资产的估值政策和程序,定期评价现有估值政策和程序的适用性以及保证估值策略和程序的一致性。其中:

基金会计主管主要负责制定新的估值政策、方法和程序,提供相关的会计数据,并具体负责和会计事务所及基金托管行就估值模型、假设及参数进行沟通,以支持委员会的相关决定;

运营总监及清算登记部经理主要负责监督估值委员会决议有效执行及实施;

投资研究部总监主要负责分析市场情况,并在结合相关行业研究员意见的基础上对具体投资品种所处的经济环境和相关重大事项进行判断;

法务主管负责审核委员会决议的合法合规性,以及负责具体信息披露工作。

根据估值制度,估值委员会成员中不包括基金经理。本报告期内,上述参与流程各方之间不存在重大利益冲突。

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:诺德价值优势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	附注号	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	6.4.7.1	27,505,324.80	51,728,715.45
结算备付金		17,129,615.57	13,443,653.58
存出保证金		1,250,000.00	1,356,671.77
交易性金融资产	6.4.7.2	2,357,799,288.12	2,234,476,913.27
其中:股票投资		1,960,004,858.22	1,820,538,131.57
基金投资		-	-
债券投资		397,794,429.90	413,938,781.70
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	55,500,000.00	15,000,000.00
应收证券清算款		-	17,096,041.12
应收利息	6.4.7.5	5,417,986.07	11,002,990.76
应收股利		1,123,568.24	-
应收申购款		131,237.29	2,477.43
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,465,857,020.09	2,344,107,463.38
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	20,498,604.08
应付赎回款		409,099.12	497,099.14
应付管理人报酬		3,044,979.96	3,045,386.97
应付托管费		507,496.67	507,564.47
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,689,807.84	2,193,829.48
应交税费		375,906.20	14,051.20
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	2,078,783.71	2,210,159.88
负债合计		9,106,073.50	28,966,695.22
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,946,220,355.48	2,943,746,735.66
未分配利润	6.4.7.10	-489,469,408.89	-628,605,967.50
所有者权益合计		2,456,750,946.59	2,315,140,768.16
负债和所有者权益总计		2,465,857,020.09	2,344,107,463.38

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.8339元,基金份额总额2,946,220,355.48份。

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:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	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		167,498,415.29	-109,143,599.30
1.利息收入		8,895,240.30	7,814,759.74
其中:存款利息收入	6.4.7.11	274,878.06	747,280.04
债券利息收入		8,236,187.25	3,724,447.02
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		384,174.99	3,343,032.68
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-77,558,580.39	69,922,586.74
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-95,294,471.40	56,168,818.84
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	119,717.30	923,611.27
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	17,616,173.71	12,830,156.63
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	236,158,217.32	-186,901,179.13
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	3,538.06	20,233.35
减:二、费用		28,058,632.57	32,863,843.14
1.管理人报酬		18,283,038.98	23,190,444.98
2.托管费		3,047,173.19	3,865,074.20
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	6,472,023.04	5,572,717.94
5.利息支出		15,804.20	-
其中:卖出回购金融资产支出		15,804.20	-
6.其他费用	6.4.7.19	240,593.16	235,606.02
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		139,439,782.72	-142,007,442.44
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		139,439,782.72	-142,007,442.44

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: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)	2,943,746,735.66	-628,605,967.50	2,315,140,768.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	139,439,782.72	139,439,782.72
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)	2,473,619.82	-303,224.11	2,170,395.71
其中:1.基金申购款	73,003,333.01	-11,323,616.38	61,679,716.63
2.基金赎回款	-70,529,713.19	11,020,392.27	-59,509,320.92
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)	2,946,220,355.48	-489,469,408.89	2,456,750,946.59
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)	3,327,958,393.26	-19,494,093.07	3,308,464,300.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-142,007,442.44	-142,007,442.44
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)	-306,891,270.02	-6,598,505.41	-313,489,775.43
其中:1.基金申购款	26,034,132.57	-148,524.87	25,885,607.70
2.基金赎回款	-332,925,402.59	-6,449,980.54	-339,375,383.13
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)	3,021,067,123.24	-168,100,040.92	2,852,967,082.32

注: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:潘福祥,主管会计工作负责人:潘福祥,会计机构负责人:虞俏依

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》负责公开募集。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,末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[2010]5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>》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2012年1月1日至2012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2012年6月30日的财务状况以及2012年1月1日至2012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 重要会计政策和会计估计

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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表相一致的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金未发生会计政策变更事项。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金未发生会计估计变更事项。

6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内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]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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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、基金代销机构
长江证券股份有限公司("长江证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
Lord Abbett & Co. LLC	基金管理人的股东
清华控股有限公司	基金管理人的股东

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 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
长江证券	320,786,305.26	7.53%	321,527,912.63	8.94%

6.4.8.1.2 权证交易

本报告期及上年度可比期间内,本基金未通过关联方交易单元进行权证交易业务。

6.4.8.1.3 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
长江证券	262,911.18	7.41%	19,735.06	0.73%
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
长江证券	261,244.18	8.71%	261,244.18	9.21%

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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 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	18,283,038.98	23,190,444.98
其中:支付销售机构的客户维护费	3,496,774.22	4,456,991.39

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。

6.4.8.2.2 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	3,047,173.19	3,865,074.20

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。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期及上年度可比期间内,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。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 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可比期末,本基金其他关联方未持有本基金份额。

6.4.8.5 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
中国建设银行	27,505,324.80	229,658.12	19,955,008.84	572,279.10

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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间内,本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期及上年度可比期间内,本基金未发生其他需要说明的关联方交易。

6.4.9 期末(2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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
000059	辽通化工	2012-06-26	非公开发行	7.91	2012-07-03	8.15	1,906,864	17,074,759.06	15,083,294.24	-

注:本基金截至2012年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

6.4.9.3 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。

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	1,960,004,858.22	79.49
	其中:股票	1,960,004,858.22	79.49
2	固定收益投资	397,794,429.90	16.13
	其中:债券	397,794,429.90	16.13
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	55,500,000.00	2.25
	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	44,634,940.37	1.81
6	其他各项资产	7,922,791.60	0.32
7	合计	2,465,857,020.09	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	16,345,430.64	0.67
B	采掘业	97,456,488.29	3.97
C	制造业	880,596,125.84	35.84
C0	食品、饮料	340,297,822.94	13.85
C1	纺织、服装、皮毛	79,278,601.66	3.23
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	47,616,973.11	1.94
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	64,466,760.84	2.62
C7	机械、设备、仪表	249,294,204.45	10.15
C8	医药、生物制品	99,641,762.84	4.06
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,532,688.71	1.49
E	建筑业	31,278,500.32	1.27
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	34,669,162.14	1.41
H	批发和零售贸易	315,183,290.42	12.83
I	金融、保险业	547,943,171.86	22.30
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,960,004,858.22	79.78

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	601318	中国平安	2,643,857	120,930,019.18	4.92
2	600000	浦发银行	10,929,811	88,859,363.43	3.62
3	601166	兴业银行	5,457,104	70,833,209.92	2.88
4	000001	深发展A	4,653,306	70,544,118.96	2.87
5	002304	洋河股份	444,762	59,842,727.10	2.44
6	600519	贵州茅台	246,900	59,046,135.00	2.40
7	600015	华夏银行	5,973,261	56,566,781.67	2.30
8	600058	五矿发展	2,237,658	49,966,903.14	2.03
9	000651	格力电器	2,182,546	45,506,084.10	1.85
10	000893	东凌粮油	2,964,589	41,771,059.01	1.70

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	600000	浦发银行	99,454,346.46	4.30
2	000001	深发展A	73,764,689.44	3.19
3	600058	五矿发展	60,643,689.63	2.62
4	601318	中国平安	60,183,762.38	2.60
5	601166	兴业银行	52,538,652.65	2.27
6	000893	东凌粮油	43,635,227.11	1.88
7	000876	新希望	41,970,416.73	1.81
8	600967	北方创业	36,582,899.65	1.58
9	000630	铜陵有色	36,387,030.26	1.57
10	600729	重庆百货	34,794,913.81	1.50
11	000422	湖北宜化	34,249,129.73	1.48
12	002204	大连重工	32,177,869.84	1.39
13	601998	中信银行	31,969,250.78	1.38
14	601169	北京银行	31,062,081.15	1.34
15	000651	格力电器	28,615,274.38	1.24
16	002237	恒邦股份	28,243,398.90	1.22
17