诺安平衡证券投资基金 2006年半年度报

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

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。本半年度报告已经全体 独立董事签字同意,并由董事长签发。

本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2006年8月18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。

一、重要提示

本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 本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。

二、基金简介

- (一)基金名称:诺安平衡证券投资基金
- 基金简称:诺安平衡基金
- 交易代码:320001 基金运作方式:契约型开放式
- 基金合同生效日:2004年5月21日
- 期末基金份额总额:1,081,663,426.25

(二)投资目标:在主动投资的理念下,本基金的投资目标是取得超额利润,也就是在 承担市场同等风险的情况下,取得好于市场平均水平的收益水平,在控制风险的前提下,兼 顾当期的稳定回报以及长期的资本增值。

投资策略:本基金实施积极的投资策略。在类别资产配置层面,本基金关注市场资金在 各个资本市场间的流动,动态调整股票资产和债券资产的配置比例;在行业配置层面,本基 金注重把握中国经济结构及消费结构变迁的趋势,关注各行业的周期性和景气度,实现行 业优化配置;在个股选择层面,本基金借助诺安核心竞争力分析系统,在深入分析上市公司 基本面的基础上,挖掘价格尚未完全反映公司成长潜力的股票;在债券投资方面,本基金实 施利率预测策略、收益率曲线模拟、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,力求获取高干市场平均水平的投资回报。

业绩比较基准: 本基金股票投资部分的业绩评价基准采用中标 300 指数,债券投资部 分的业绩评价基准采用上证国债指数,整个基金的业绩比较基准为按资产配置比例加权的 复合指数:65%×中标300指数+35%×上证国债指数。

风险收益特征:诺安平衡证券投资基金是平衡型基金。平衡型基金属于混合型基金、风 险低于股票型基金,收益水平高于债券型基金。

- (三)基金管理人:诺安基金管理有限公司
- 信息披露负责人: 奥成文
- 联系电话:0755-83026688 传真:0755-83026677
- 电子信箱:info@lionfund.com.cn
- (四)基金托管人:中国工商银行股份有限公司
- 信息披露负责人:庄为
- 联系电话:010-66106912
- 传真:010-66106904

(一)主要财务指标

- 电子信箱:custody@icbc.com.cn
- (五)登载半年度报告正文的管理人互联网网址:www.lionfund.com.cn
- 基金半年度报告置备地点: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。

三、主要财务指标和基金净值表现

基金本期净收益 462,293,189.47 基金份额本期净收益 期末可供分配基金收益 316, 196, 285.40 期末可供分配基金份额收益 期末基金资产净值 ,624,913,044.63 期末基金份额净值 基金加权平均净值收益率 30.399 本期基金份额净值增长率 基金份额累计净值增长率 74.92%

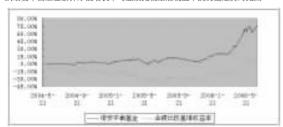
提示:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际

(二)基金净值表现

1、诺安平衡基金报告期基金份额净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

阶段	净值增 长率(1)	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1个月	2.40%	1.35%	3.44%	1.72%	-1.04%	-0.37%
过去3个月	38.38%	1.57%	34.51%	1.64%	3.87%	-0.07%
过去6个月	59.02%	1.25%	53.08%	1.33%	5.94%	-0.08%
过去1年	67.15%	0.99%	62.20%	1.23%	4.95%	-0.24%
自基金成立起至今	74.92%	0.87%	11.26%	1.33%	63.66%	-0.46%

2、诺安平衡基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



(一)基金管理人介绍

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,由中国对外 经济贸易信托投资有限公司、中国新纪元有限公司、北京中关村科学城建设股份有限公司 共同发起设立,公司注册资本为 1.1 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、信息披露制度等公司管理 制度体系。目前公司管理四只开放式基金: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、诺安中短期债券投资基金。

党开宇女士,基金经理,上海交通大学管理科学与工程硕士。2001年4月至2003年 10月任招商证券公司证券投资部投资经理;2003年10月加入诺安基金管理有限公司。 2004 年 5 月至 2005 年 1 月,担任诺安平衡证券投资基金基金经理助理;2005 年 1 月起, 担任诺安平衡证券投资基金基金经理。

(三)基金运作的遵规守信情况

报告期间,本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为,勤勉尽责地为基金 份额持有人谋求利益、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《诺安平衡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。

(四)基金的投资策略和业绩表现说明

2006年上半年,国内A股市场走势惊人。以上证综合指数为例,年初,上证综指在投资 者犹豫和迟疑的情绪中,通过两次技术上的震荡,突破了1300点的关键点位,并在其后一 个多月的时间内,持续冲高到1500点以上,到6月底,指数已多次突破1650点。

持续向好的市场,吸引着新资金的不断流入,国内资本市场重演着历史上喜人的一幕: 指数上涨——资金流入——新股扩容——新资金流入——指数上涨,这种正反馈在提示着 每一个投资者:资本市场的牛市已经成为眼前的现实。

作为诺安平衡的基金管理人,我们更多地关注了人民币升值下资本市场的长期趋势和 演变可能,通过比较发展中国家既往的历史经验,诺安平衡基金在具体的行业配置和个股 选择上,逐步将金融(包括银行和证券公司)、地产(包括商业地产)、消费品等行业选定为 长期投资对象,通过深人研究,在市场刚启动之际,精选个股,及时建仓,为基金净值的稳定 增长,奠定了良好基础。

在具体的个股投资上,除了以往长期持有的歌华有线等对基金净值增长贡献很大以 外,我们通过差异化选股策略,寻找到农产品、吉林敖东等新一批对基金净值有重大贡献的 投资品种,持续持有,推动诺安平衡基金的净值不断走高。

(五)证券市场及行业走势展望

在过去的一年内,围绕着股权分置改革,中国的资本市场发生了转折性的变化,从分类 表决到上市公司清欠,从基金销售行为规范到基金管理公司治理结构的透明化,一系列的 政策执行和制度变迁,在中国本土资本市场上,推动着尊重股东利益、尊重持有人利益这样 一种文化的形成。尽管我们还无法预料资本市场上还会出现怎样的波动,但我们相信,种种 举措的落实,必然会使资本市场的资源配置更有效率、基金管理公司的成长环境更加良好。

我们认为,未来市场的机会一定比现在更多、更好,随着国内GDP的持续高增长和向 可持续增长模式的转变,基本面的向好推动着资本市场长期走强,大量优质蓝筹公司的上 市,既能够增加指数的稳定性,同时也为我们投资提供了更多的选择机会。从长期的战略考 虑,我们将继续保持股票资产在总资产中的较高配置,通过投资优秀的企业,来分享中国优 质公司成长带来的巨大收益。

考虑到指数持续上涨时间已经超过一年,2006年下半年,我们将对仓位进行适当调 整,增持部分防御性和进攻性兼备的品种,包括银行、机械、消费品等方面被低估的个股。对 于受降价影响较大的医药行业和对调控反映充分的地产行业,我们将挑选一批核心竞争力 强、安全边际高的公司作为投资备选。我们相信,只有不断优化组合,才能持续推动净值成

2006年上半年,本托管人在对诺安平衡证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券 投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,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应尽的义务。

2006年上半年,诺安平衡证券投资基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安 平衡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。

2006年上半年,诺安平衡证券投资基金发生过不符合《证券投资基金运作管理办法》 或基金合同中所规定的投资比例限制的情况,诺安基金管理公司经本托管人以函件形式提 示后,及时对诺安平衡证券投资基金的投资组合进行了调整。

本托管人依法对诺安基金管理有限公司在2006年上半年所编制和披露的诺安平衡证 券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

> 中国工商银行股份有限公司资产托管部 2006年8月18日

六、财务会计报告(未经审计)

(一)基金会计报表

诺安平衡证券投资基金资产负债表

资产	附注	2006年6月30日	2005年 12月 31日
银行存款	3(5)	80,900,589.56	118,103,310.25
清算备付金		3,002,627.68	1,518,943.70
交易保证金		1,453,218.05	1,098,780.49
应收证券清算款		781,733.97	0.00
应收股利		810,000.00	567,829.62
应收利息		2,554,976.05	5,327,466.36
应收申购款		604,901.80	551,600.00
股票投资市值		1,209,230,777.15	1,093,134,403.24
其中:股票投资成本		906,436,672.30	1,049,177,786.85
债券投资市值		331,289,481.52	344,384,992.72
其中:债券投资成本		331,289,481.52	343,871,828.97
权证投资市值		1,078,861.93	0.00
其中:权证投资成本		0.00	0.00
资产总计		1,631,707,167.71	1,564,119,496.76
负债			
应付证券清算款		0.00	18,709,152.67
应付赎回款		1,605,939.17	2,667,275.81
应付赎回费		4,033.46	9,239.57
应付管理人报酬	3(2)	1,933,631.47	1,958,957.11
应付托管费	3(2)	322,271.93	326,492.80
应付佣金		1,672,476.61	842,489.49
其他应付款		1,047,497.36	1,045,275.36
预提费用		208,273.08	100,000.00
负债合计		6,794,123.08	25,658,882.81
持有人权益			
实收基金		1,081,663,426.25	1,496,211,299.34
未实现利得		227,053,332.98	37,041,260.67
未分配收益		316, 196, 285.40	5,208,053.94
持有人权益合计		1,624,913,044.63	1,538,460,613.95
负债及持有人权益总计		1,631,707,167.71	1,564,119,496.76
基金份额净值		1.5022	1.0282

安平衡证券投资基金经营业绩表	
	单位:人民而元

			单位:人民巾刀
	附注	2006年 1—6月	2005年 1—6月
收入:		475,809,863.31	46,590,796.11
股票差价收入		433,213,723.62	22,797,310.12
债券差价收入		2,375,449.92	791,543.98
权证差价收入		24,593,352.91	0.00
债券利息收入		3,569,850.41	6,838,695.82
存款利息收入		482,003.65	1,074,691.20
股利收入		10,823,878.58	14,321,969.35
买人返售证券收入		0.00	167,326.03
其他收入		751,604.22	599,259.61
费用:		13,516,673.84	13,765,720.84
基金管理人报酬	3(2)	11,319,755.52	11,274,608.54
基金托管费	3(2)	1,886,625.96	1,879,101.42
卖出回购证券支出		83,916.99	379,059.18
其他费用		226,375.37	232,951.70
基金净收益		462,293,189.47	32,825,075.27
未实现利得		259,403,186.64	24,725,602.07
基金经营业绩		721,696,376.11	57,550,677.34

所附附注为本会计报表的组成部分 诺安平衡证券投资基金基金收益分配表

			单位:人民币元
	附注	2006年 1—6 月	2005年 1—6月
本期基金净收益		462,293,189.47	32,825,075.27
加:期初基金净收益		5,208,053.94	12,660,438.32
加:本期损益平准金			
申购		18,124,641.48	24,536.55
赎回		(42,361,210.24)	(1,580,936.21)
减:本期已分配基金净收益		127,068,389.25	50,336,525.45
期末基金净收益		316,196,285.40	(6,407,411.52)

所附附注为本会计报表的组成部分

诺安平衡证券投资基金基金净值变动表

"H.X I M.M./J.	C)CHI	CONTRACTOR OF CONTRACTOR	
			单位:人民币元
	附注	2006年 1—6 月	2005年 1—6月
一、期初基金净值		1,538,460,613.95	1,636,939,616.61
二、本期经营活动			
基金净收益		462,293,189.47	32,825,075.27
未实现利得		259,403,186.64	24,725,602.07
经营活动产生的基金净值变动数		721,696,376.11	57,550,677.34
三、本期基金份额交易			
基金申购款		211,360,606.70	373,002,451.22
基金赎回款		(719,536,162.88)	(498,519,788.27)
基金份额交易产生的基金净值变动数		(508, 175, 556.18)	(125,517,337.05)
四、本期向持有人分配收益			
向基金持有人分配收益产生的基金净 值变动数		(127,068,389.25)	(50,336,525.45)
五、期末基金净值		1,624,913,044.63	1,518,636,431.45
GMM 法为木 会 计据事的组成部分			

- (二)基金会计报表附注
- 1、半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表完全一致。 2、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。
- 3、关联方关系及其交易

企业名称	与本基金的关系
中国对外经济贸易信托投资有限公司	管理人股东
中国新纪元有限公司	管理人股东
北京中关村科学城建设股份有限公司	管理人股东
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

- 围内按一般商业条款订立。 (2)基金管理人及托管人报酬
- 1. 基金管理人报酬
- 基金管理费
- 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。本基金于本期应支付基金管理人管理费 共人民币 11,319,755.52 元,其中已支付基金管理人人民币 9,386,124.05 元,尚余人民币 1,933,631.47 元未支付。(2005年1-6月应支付基金管理人管理费共人民币11,274, 608.54元。)

基金托管费

2. 基金托管人报酬

- 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 工作目内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币 1, 886,625.96 元,其中已支付基金托管人人民币1,564,354.03 元,尚余人民币322,271.93 元未支付。(2005年1-6月应支付基金托管人托管费共人民币1,879,101.42元。)

(3)与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

(4)关联方投资本基金的情况

(5)存放于基金托管人的银行	了存款以及产生的利息收入	
	2006年6月30日	2005年6月30日
银行存款	80,900,589.56	78,084,140.27
	2006年 1—6 月	2005年 1—6 月
利息收入	455,820.26	1,030,950.49

- 4、报告期末流通转让受到限制的基金资产
- (1)本报告期末本基金流通受限制股票情况如下:

(1)	S
Λ	42行土运通武州宁的50	ш.

	X1371-010X	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,				
股票名称	股票数量(股)	股票成本(元)	股票市值(元)	估值方法	转让受限原因	上市日期
中国银行	309,000	951,720.00	951,720.00	收盘价	未上市流通	2006-7-5
同洲电子	34,423	550,768.00	1,404,114.17	收盘价	新股锁定	2006-9-27
G综超	1,950,464	25,199,994.52	35,225,379.84	收盘价	增发新股锁定	2007-5-17

B.	因股权分置	改革而停牌	的股票					
股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单 价(元)	复牌日期	复牌开盘 单价(元)	数量(股)	期末估值 总额(元)	
方案沟通协	方案沟通协商阶段停牌:							
600383	金地集团	2006-3-27	8.57	2006-7-11	9.43	3,794,639	32,520,056.23	
600415	小商品城	2006-6-19	63.27	2006-7-4	57.05	365,000	23,093,550.00	
方案实施阶	段停牌:							
600965	福成五丰	2006-6-7	422	2006-7-11	3.33	1,580,109	6,668,059.98	
000628	倍特高新	2006-6-2	6.61	2006-7-12	5.12	1,603,500	10,599,135.00	
000657	中钨高新	2006-6-12	13.33	2006-7-6	14.66	954,900	12,728,817.00	

(2)本报告期末本基金无流通受限制债券。

(一)报告期末基金资产组合	青况	
项 目	金 额	占基金总资产的比例
股票	1,209,230,777.15	74.11%
债券	331,289,481.52	20.30%
权证	1,078,861.93	0.07%
银行存款及清算备付金合计	83,903,217.24	5.14%
其他资产	6,204,829.87	0.38%
合计	1,631,707,167.71	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合				
行业分类	市值	占基金资产净值比例		
A 农、林、牧、渔业	6,668,059.98	0.41%		
B 采掘业	68,076,657.43	4.19%		
C制造业	604,426,327.77	37.19%		
C0 食品、饮料	170,286,951.32	10.48%		
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%		
C2 木材、家具	0.00	0.00%		
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%		
C4 石油、化学、塑胶、塑料	7,161,071.80	0.44%		
C5 电子	0.00	0.00%		
C6 金属、非金属	215,624,452.38	13.27%		
C7 机械、设备、仪表	91,164,505.54	5.61%		
C8 医药、生物制品	120,189,346.73	7.40%		
C99 其他制造业	0.00	0.00%		
D 电力、煤气及水的生产和供应业	11,320,000.00	0.70%		
E建筑业	0.00	0.00%		
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%		
G 信息技术业	61,423,180.48	3.78%		
H 批发和零售贸易	159,380,740.47	9.81%		
I 金融、保险业	109,322,185.29	6.73%		
J 房地产业	53,163,191.23	3.27%		
K 社会服务业	40,918,050.00	2.52%		
L 传播与文化产业	71,438,834.50	4.40%		

23,093,550.0

1,209,230,777.1

1.42%

74.42%

()	(三)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细								
序号 股票代码 股票名称 数 量 期末市值 市值占净值									
1	000629 G新钢钒 22,111,824 81,150,394.08		81,150,394.08	4.99%					
2	600361	G 综 超	3,461,031	62,506,219.86	3.85%				
3	600036	G招行	8,000,000	61,680,000.00	3.80%				
4	000039	G中集	3,300,000	53,130,000.00	3.27%				
5	000623	G敖东	3,000,000	50,940,000.00	3.13%				
6	600739	G成 大	4,032,013	47,900,314.44	2.95%				
7	000876	G 新希望	4,400,957	47,046,230.33	2.90%				
8	600016	G民生	10,684,317	46,690,465.29	2.87%				
9	600037	G歌华	3,000,000	44,220,000.00	2.72%				
10	000061	G 农产品	4,500,000	42,930,000.00	2.64%				

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。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

M 综合类

1、报告期内累计买人价值超出期初基金资产净值2%的前二十名股票明细 序号 股票代码 股票名称 本期累计买人金额 占期初基金资产净值的比例

	1	600036	G招 行	92,906,375.17	6.04%
	2	000629	G新钢钒	79,368,959.08	5.16%
	3	000069	G 华侨城	66,583,534.64	4.33%
	4	600361	G 综 超	63,424,245.93	4.12%
	5	600016	G民生	55,886,090.22	3.63%
	6	000623	G敖东	55,726,596.80	3.62%
	7	000858	G五粮液	49,917,982.37	3.24%
	8	000063	G中 兴	48,779,317.41	3.17%
	9	600348	G国 阳	44,733,649.58	2.91%
1	10	000039	G中集	43,077,544.09	2.80%
1	11	600855	G长峰	42,516,001.37	2.76%
	12	000878	G云 铜	40,889,907.62	2.66%
	13	600739	G成 大	39,413,447.81	2.56%
1	14	000024	G 招商局	38,210,291.00	2.48%
	15	600900	G长 电	36,955,185.00	2.40%
	16	600029	南方航空	36,132,422.45	2.35%
1	17	000402	G 金融街	34,598,180.40	2.25%
1	18	000876	G 新希望	33,908,787.05	2.20%
1	19	600037	G歌 华	32,853,318.80	2.14%
- 2	20	600383	金地集团	30,653,080.09	1.99%

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%的前二十名股票明细 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的比例

77.5	以示「いら	以示石你	中州系 I 大山 立 (根)	口州的垄立风户于国的记列
1	600009	G 沪机场	119,204,324.96	7.75%
2	000002	G 万科 A	105,767,857.51	6.87%
3	600036	G招 行	92,173,162.06	5.99%
4	600377	G宁 沪	85,294,197.25	5.54%
5	600037	G歌 华	79,989,733.31	5.20%
6	600016	G民生	77,344,116.71	5.03%
7	000630	G铜 都	70,245,351.06	4.57%
8	600028	中国石化	64,429,233.40	4.19%
9	600900	G长电	59,525,018.50	3.87%
10	600415	小商品城	58,094,607.35	3.78%
11	000623	G敖东	53,760,590.29	3.49%
12	600019	G宝 钢	51,193,981.72	3.33%
13	600361	G 综 超	49,585,468.62	3.22%
14	000876	G 新希望	48,537,709.70	3.15%
15	000581	G威 孚	43,009,351.87	2.80%
16	600547	G 鲁黄金	41,712,585.20	2.71%
17	000878	G云 铜	41,578,025.48	2.70%
18	600089	G特 变	39,350,299.86	2.56%
19	600739	G成 大	39,165,527.63	2.55%
20	000402	G 金融街	38,753,064.06	2.52%

3、报百期内头人股票风本总额及头田股票	収入忠御
报告期内买入股票成本总额	1,828,549,988.10
报告期内卖出股票收入总额	1,966,442,245.19

	. In (I. Hn I. I - M 71 (I. M 41 H M In M 10 M 10 A
(五.)报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	市 值	市值占净值比例
国家债券		
金融债券	331,289,481.52	20.39%
央行票据		
企业债券		
可转换债券		
债券投资合计	331,289,481.52	20.39%

(六)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细					
序号	债券名称	市 值	市值占净值比例		
1	06进出 01	199,900,000.00	12.30%		
2	04国开 21	71,421,000.00	4.40%		
3	04国开 12	40,084,000.00	2.47%		
4	05农发 17	9,991,400.00	0.61%		
5	06农发 04	9,893,081.52	0.61%		

06农发 04

(七)投资组合报告附注 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。

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

3、期末其他资产构成

5 木报告期内权证投资情况

基金份额持有人户数

期间其金总赎回份额

期末其金份额总额

平均每户持有的基金份额

机构投资者持有的基金份额

个人投资者持有的基金份额

机构投资者持有的基金份额占总份额的比例

项 目	金额
交易保证金	1,453,218.05
应收证券清算款	781,733.97
应收股利	810,000.00
应收利息	2,554,976.05
应收申购款	604,901.80
其他应收款	
合 计	6,204,829.87

4、期末		专股期的可转换	 使债券明细	
序号	债券代码	债券名称	期末市值	市值占净值比例

3(4)(0)	人		
权证类别	权证名称	数 量	成本总额
	长电 CWB1	302,966	0.00
	茅台 JCP1	91,136	0.00
被动持有的权证	沪场 JTP1	5,047,500	0.00
	招行 CMP1	5,863,462	0.00
	五粮 YGC1	559,650	0.00
	五粮 YGP1	588,350	0.00
	中集 ZYP1	2,240,616	0.00
主动投资的权证		0	0.00
权证投资合计		14,693,680	0.00

个人投资者持有的基金份额占总份额的比例

八、基金份额持有人户数、持有人结构

9.577.00

83.34%

16.66%

112.943.87

901,406,870.33

180.256.555.92

1 496 211 299 34

174.949.793.98

589 497 667 07

1 081 663 426 25

九、开放式基金份额变动 (一)基金合同生效日基金份额总额:2,206,708,982.01

(二)本报告期内基金份额的变动情况 期初基金份额总额 期间基金总申购份额

十、重大事件揭示 (一)本半年度未召开本基金的基金份额持有人大会,没有基金份额持有人大会决议。 (二)本基金管理人于2006年2月22日公布了关于调整诺安平衡证券投资基金基金 经理的公告,赵永健先生不再担任诺安平衡证券投资基金基金经理(之一)的职务。基金托

管人的专门基金托管部门在本报告期内没有发生重大人事变动。 (三)本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四)本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变。

(五)本基金管理人于2006年1月19日分别在《中国证券报》、《证券时报》及《上 海证券报》上发布公告,决定对诺安平衡证券投资基金进行成立后的第五次分红,每10份 其余份额分配红利 0.15 元. 木其余管理人于 2006 年 3 月 10 日分别在《中国证券报》、《证 券时报》及《上海证券报》上发布公告,决定对诺安平衡证券投资基金进行成立后的第六次 分红,每 10 份基金份额分配红利 0.40 元。本基金管理人于 2006 年 5 月 29 日分别在《中 国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》上发布公告,决定对诺安平衡证券投资基金进行 成立后的第七次分红,每10份基金份额分配红利0.50元。

(六)本报告期内本基金聘请的会计师事务所由安永华明会计师事务所更换为利安达 信隆会计师事务所。本基金管理人已于2006年1月23日分别在《中国证券报》、《上海证 券报》、《证券时报》发布公告,并同时报中国证监会备案。

(七)基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情

(八)本基金租用专用交易席位的有关情况

1、证券公司名称及席位数量、股票交易及支付佣金情况

券商名称	席位数量	股票成交金额	占成交总额 的比例	应付佣金	占佣金总量 比例
国泰君安证券股份有限公司	2	26,229,038.88	0.63%	21,507.62	0.64%
中国国际金融有限公司	1	907,323,892.06	21.80%	709,991.63	21.22%
申银万国证券股份有限公司	1	716,157,577.32	17.21%	587,247.81	17.55%
渤海证券有限责任公司	2	463,438,180.00	11.14%	380,016.53	11.36%
长城证券有限责任公司	1	446,774,540.97	10.74%	366,352.30	10.95%
中信证券股份有限公司	1	425,924,039.71	10.23%	333,289.70	9.96%
联合证券有限责任公司	1	648,092,813.29	15.57%	531,432.03	15.88%
国信证券有限责任公司	1	430,010,372.91	10.33%	336,487.30	10.06%
金元证券有限责任公司	1	97,555,404.71	2.34%	79,996.21	2.39%
华龙证券有限责任公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	12	4,161,505,859.85	100.00%	3,346,321.13	100.00%

2、债券及回购交易情况:

//www.lionfund.com.cn/ 查阅详情。

券商名称	债券成交金额	占成交总额的比例	回购成交金额	占成交 总额的
中国国际金融有限公司	6,028,204.59			比例
申银万国证券股份有限公司	15,645,376.90	24.56%		
金元证券有限责任公司	42,021,219.70	65.97%		
合计	63 694 801 19	100.00%		

3、本报告期内租用证券公司席位没有发生变更情况。 (九)已在临时报告中披露过的本报告期内发生的其他重要事项

1、本基金管理人于2006年2月8日发布公告,增加深圳发展银行代销机构的全国所 有网点,办理本基金的开户、申购和赎回业务;于2006年2月9日发布公告变更华夏证券 代销机构为中信建投证券代销机构,由中信建投证券代销机构的全国网点继续办理本基金 的开户、申购和赎回业务;于2006年4月20日发布公告,增加南京证券代销机构的全国所 有网点,办理本基金的开户、申购和赎回业务;于2006年6月16日发布公告,增加湘财证 券代销机构的全国所有网点,办理本基金的开户、申购和赎回业务;于2006年6月26日发 布公告,增加兴业证券代销机构的全国所有网点,办理本基金的开户、申购和赎回业务。以

上均在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上公告。 2、本基金管理人于2006年4月14日分别在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证 券报》上发布公告,决定于2006年4月17日起推出本基金的基金定投业务。

3、本基金管理人于2006年6月8日分别在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证 券报》上发布公告,决定于2006年6月12日起变更基金直销专户账户,启用新的基金直

券报》上发布诺安平衡证券投资基金第五次分红公告,每10份基金份额派发红利0.15元。 5、本基金管理人于2006年3月10日分别在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证 券报》上发布诺安平衡证券投资基金第六次分红公告,每10份基金份额派发红利0.40元。 6、本基金管理人于2006年5月29日分别在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证

4、本基金管理人于2006年1月19日分别在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证

券报》上发布诺安平衡证券投资基金第七次分红公告,每10份基金份额派发红利0.50元。 7、本基金管理人于2006年6月26日分别在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证 券报》上发布公告,更新本基金招募说明书全文及摘要。 投资者对本报告书如有疑问,可致电本基金管理人全国统一客户服务电话:

400-888-8998 或客户服务中心电话:0755-83026888, 亦可登陆基金管理人网站 http:

诺安基金管理有限公司

二零零六年八月二十五日