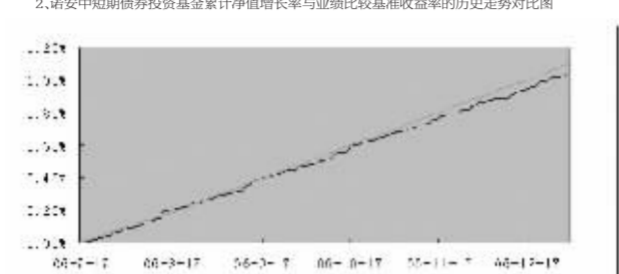


诺安中短期债券投资基金 2006年第四季度报告

一、重要提示
本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...

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率(1), 净值增长率标准差(2), 业绩比较基准收益标准差(3), 业绩比较基准收益标准差(4), (1)-(3), (2)-(4)



二、基金产品概况
基金简称: 诺安中短期债券投资基金 (基金代码: 320004)
基金运作方式: 契约型开放式

基金合同生效日: 2006年7月17日
报告期末基金份额总额: 215,469,023.45份

投资目标: 通过投资高信用等级固定收益类投资工具,在债券稳定收益的基础上,以积极主动的投资策略,获得高于业绩比较基准的收益。

投资策略: 根据宏观经济、央行货币政策操作及短期资金市场供求情况,判断短期利率的走势,进行自上而下的总体资产配置策略...

业绩比较基准: 本基金的业绩比较基准是当期银行两年定期存款利率(税后)。

风险收益特征: 本基金为投资高信用等级债券基金,组合平均剩余期限在每个交易日均控制在3年内(含3年)...

基金管理人: 诺安基金管理有限公司

基金托管人: 华夏银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

Table with 2 columns: 指标名称, 金额/比例

本基金合同于2006年7月17日生效,截至报告日本基金合同生效满一年。

四、管理人报告

(一)基金经理介绍
钟少伟先生,基金经理,毕业于中南财经大学金融专业...

(二)本报告期内基金运作的遵规守信情况

报告期内,诺安中短期债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《诺安中短期债券投资基金基金合同》的规定...

(三)本报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1.基金投资管理
诺安中短期债券投资基金继续坚持“通过投资高信用等级固定收益类投资工具,在债券稳定收益的基础上,以积极主动投资策略,适度的进行波段操作...”

2006年第四季度,诺安中短期债券投资基金为持有人取得了稳定的投资回报...

报告期末,诺安中短期债券投资基金投资组合的剩余期限为766天,影子定价偏离度为正的0.13%,表明基金总体持仓...

在投资组合方面,诺安中短期债券投资基金依旧以中央银行票据、短期金融债和国债、高评级短期融资券,以及有银行担保的资产证券化产品为主要投资对象...

2.基金管理展望
2006年第四季度,为了防止经济过热,国家在宏观政策上还是以调控为主基调,在货币政策上继续采取提高存款准备金率...

我们认为,2007年国际收支的双顺差在一段不短的时间内仍将存在,因此被动投放基础货币的形势在短期内难以改变...

在流动性过于充裕的前提下,债券市场走势的主要影响因素仍受制于央行针对流动性宽松所采取的政策,面对巨额的贸易顺差和外汇储备,央行对冲货币的压力已经影响了其他调控功能的发挥...

五、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

(二)报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 2 columns: 债券类别, 金额(元), 占基金资产净值比例

注: 上述中债息票的成本包括债券面值与折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应计利息。

(三)报告期末按占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 金额(元), 占基金资产净值比例

(四)投资组合报告附注
1.本基金本报告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.期末其他资产构成

Table with 2 columns: 项目, 金额(元)

3.本报告期末本基金投资组合平均剩余期限符合基金合同约定。

4.本报告期末本基金影子定价与摊余成本法确定的基金资产净值未出现超出基金合同约定的重大偏离。

5.报告期末持有的资产支持证券明细

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 金额(元), 占净值比例

六、基金份额变动情况

Table with 2 columns: 期初基金份额总额, 期末基金份额总额

七、备查文件目录、存放地点和查阅方式

(一)备查文件目录
1.中国证券监督管理委员会批准诺安中短期债券投资基金设立的文件。

2.《诺安中短期债券投资基金基金合同》。

3.《诺安中短期债券投资基金托管协议》。

4.基金管理人业务资格批件、营业执照。

5.诺安中短期债券投资基金2006年第四季度报告正文。

6.报告期内诺安中短期债券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

(二)存放地点
基金管理人、基金托管人住所

(三)查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问,可致电本基金管理人客户服务中心电话:0755-83026888,或全国统一客户服务热线:400-888-8898,亦可登陆基金管理人网站www.lionfund.com.cn查询详情。

诺安基金管理有限公司 二零零七年一月二十日

诺安货币市场基金 2006年第四季度报告

一、重要提示
本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...

二、基金产品概况
基金简称: 诺安货币市场基金 (基金代码: 320002)
基金运作方式: 契约型开放式

基金合同生效日: 2004年12月6日
报告期末基金份额总额: 2,346,237,112.68份

投资目标: 确保本金的安全性、资产的流动性,力争为投资者提供高于投资基准的稳定收益。

投资策略: 根据宏观经济、央行货币政策操作及短期资金市场供求情况,判断短期利率的走势,进行自上而下的整体资产配置和资产组合配置...

业绩比较基准: 以当期银行个人活期储蓄利率(税后)作为衡量本基金操作水平的比较基准。

风险收益特征: 本基金流动性高,风险低且收益稳定。

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

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

Table with 2 columns: 指标名称, 金额/比例

提示: 本基金收益分配是按月结转份额。

(二)基金收益表现

1.诺安货币市场基金本报告期基金收益率与业绩比较基准收益率比较表

Table with 5 columns: 阶段, 基金净值收益率(1), 业绩比较基准收益标准差(2), 业绩比较基准收益标准差(3), (1)-(3), (2)-(4)

2.诺安货币市场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



四、管理人报告

(一)基金经理介绍
张乐鑫先生,基金经理,毕业于南京财经大学金融学院...

(二)本报告期内基金运作的遵规守信情况

报告期内,诺安货币市场基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》及其他有关法律法规,遵守了《诺安货币市场基金基金合同》的规定...

(三)本报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1.基金投资管理
诺安货币市场基金作为投资者“现金管理工具”的稳定性,力争为投资者提供高于投资基准的稳定收益...

2006年第四季度,诺安货币市场基金取得的投资回报,超过业绩比较基准,为持有人取得了良好的投资回报...

在投资组合方面,诺安货币市场基金依旧以中央银行票据、短期金融债,以及高评级短期融资券为主要投资对象...

2.基金管理展望
2006年第四季度央行两次上调准备金率,加之新股大量发行,市场资金一度紧张,资金回笼利率一路冲高...

在投资组合方面,诺安货币市场基金依旧以中央银行票据、短期金融债,以及高评级短期融资券为主要投资对象...

五、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

(二)报告期末债券回购融资情况

Table with 2 columns: 项目, 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

说明: 1.报告期末本基金债券回购的资金余额超过基金资产净值的20%。

2.报告期末,本基金债券回购的净负债余额占基金资产净值的比例(%)

Table with 4 columns: 序号, 发生日期, 融资余额占基金资产净值的比例(%), 原因, 调整期

(三)报告期末基金投资组合平均剩余期限

1.投资组合平均剩余期限基本情况

报告期末投资组合平均剩余期限

报告期末投资组合平均剩余期限最高值

报告期末投资组合平均剩余期限最低值

2.期末投资组合平均剩余期限分布比例

Table with 4 columns: 序号, 平均剩余期限, 各期限资产占基金资产净值的比例(%)

(四)报告期末债券投资组合

1.国家债券

2.金融债券

3.央行票据

4.企业债券

5.其他

合计

(五)报告期末按券种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 成本(元), 占基金资产净值的比例(%)

(六)报告期末按占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 金额(元), 占基金资产净值的比例(%)

(七)报告期末“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

诺安股票证券投资基金 2006年第四季度报告

一、重要提示
本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...

二、基金产品概况
基金简称: 诺安股票证券投资基金 (基金代码: 320003)
基金运作方式: 契约型开放式

基金合同生效日: 2006年12月19日
报告期末基金份额总额: 389,200,443.31份

投资目标: 以中国企业的比较优势和全球化发展为视角,发掘最具投资价值的企业,获得稳定的中长期资本投资收益...

投资策略: 本基金实施积极的投资策略,在资产配置层面,本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动,动态调整股票资产的配置比例...

业绩比较基准: 80% * 新华富时 A600 指数 + 20% * 新华富时中国国债指数

新华富时中国 A600 指数由新华富时指数公司发布,包含中国沪深两个市场流通市值最大的六百家上市公司...

风险收益特征: 本基金属于中高风险的股票型基金,通过合理的资产配置和投资组合的建立,有效地规避个股和个股行业较高的投资风险。

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

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

Table with 2 columns: 指标名称, 金额/比例

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二)基金净值表现

1.诺安股票证券投资基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率(1), 净值增长率标准差(2), 业绩比较基准收益标准差(3), 业绩比较基准收益标准差(4), (1)-(3), (2)-(4)

2.诺安股票证券投资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



四、管理人报告

(一)基金经理介绍
杨谷先生,基金经理,上海财经大学经济学硕士,CPA,1998年至2001年任平安证券公司综合研究所研究员...

(二)本报告期内基金运作的遵规守信情况

报告期内,诺安股票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《诺安股票证券投资基金基金合同》的规定...

(三)本报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1.基金投资管理
2006年第四季度,本基金的投资组合从集中转向分散,在银行股和地产股上涨的过程中,我们逐步兑现了利润...

2.基金管理展望
2007年我们是在一个新的台阶上选择股票,行业基本面发生变化,企业增长速度超出预期的公司才能带来超额利润...

五、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 3 columns: 行业分类, 市值(元), 占基金资产净值比例

(三)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票明细

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量, 期末市值(元), 市值占净值比例

(四)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

Table with 3 columns: 债券类别, 市值(元), 市值占净值比例

(六)投资组合报告附注
1.本基金本报告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.本基金本报告期投资的前十名股票中没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3.期末其他资产构成

Table with 2 columns: 项目, 金额(元)

4.期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 期末市值(元), 市值占净值比例

5.本报告期末权证投资情况

Table with 4 columns: 权证类别, 权证名称, 数量, 市值总额

六、基金份额变动情况

Table with 2 columns: 期初基金份额总额, 期末基金份额总额

七、备查文件目录、存放地点和查阅方式

(一)备查文件目录
1.中国证券监督管理委员会批准诺安股票证券投资基金设立的文件。

2.《诺安股票证券投资基金基金合同》。

3.《诺安股票证券投资基金托管协议》。

4.基金管理人业务资格批件、营业执照。

5.诺安股票证券投资基金2006年第四季度报告正文。

6.报告期内诺安股票证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

(二)存放地点
基金管理人、基金托管人住所

(三)查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问,可致电本基金管理人客户服务中心电话:0755-83026888,或全国统一客户服务热线:400-888-8898,亦可登陆基金管理人网站www.lionfund.com.cn查询详情。

诺安基金管理有限公司 二零零七年一月二十日