

# 诺安平衡证券投资基金 2006年年度报告摘要

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

## 一、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2007年3月23日复核了本报告中的财务指标、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,保证财务指标不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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,但不保证基金一定盈利。

本基金的投资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仔细阅读本基金的招募说明书。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

## 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

基金代码: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:1,007,129,287.97份

(二)投资目标:在主动投资管理下,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,本基金关注证券市场在各个资本市场的流动,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,本基金实施利率预期策略、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,力求获取高于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信指数,债券投资部分的业绩评价基准采用上证国债指数,整个基金业绩比较基准为资产配置比例加权的复合指数:65%×中信指数+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:陈勇

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:蒋松云

联系电话:010-66106912

传真:010-66106904

电子信箱:custody@icbc.com.cn

(五)登载年度报告正文的互联网网址:www.lionfund.com.cn

基金年度报告备置地点: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。

## 三、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一)主要财务指标

主要财务指标	2006年	2005年	2004年5月21日至2004年12月31日
基金本期净收益	690,892,649.49	73,629,040.42	44,688,988.61
加权平均基金份额本期净收益	0.6044	0.0479	0.0223
期末可供分配基金份额	406,569,563.38	5,208,635.94	-217,636.43
期末可供分配基金份额收益	0.4027	0.0035	-0.0001
期末基金资产净值	1,996,288,467.76	1,538,460,613.96	1,636,939,616.61
期末基金份额净值	1.9812	1.0282	0.9999
基金加权平均净值收益率	43.36%	4.73%	2.23%
本期基金份额净值增长率	123.47%	1.20%	102.40%
基金份额净值增长率	146.81%	10.00%	1.88%

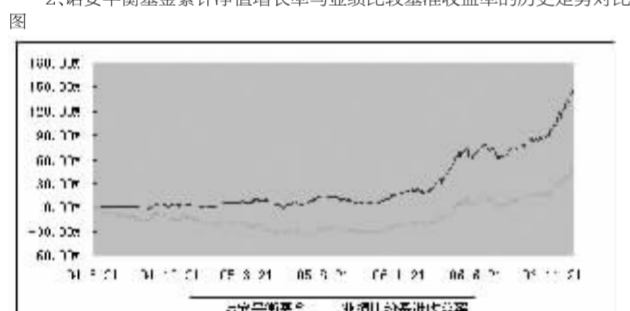
提示:上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二)基金净值表现

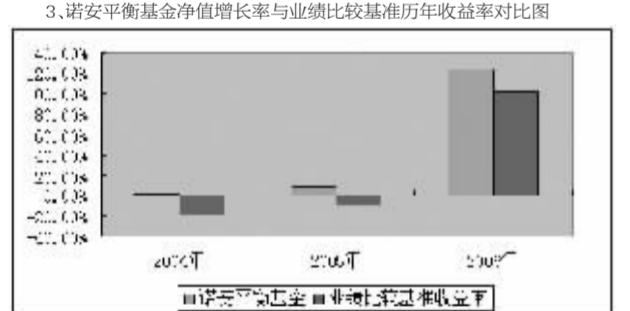
1. 诺安平衡基金报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率(1)	业绩比较基准收益率(2)	业绩比较基准差(3)	(1)-(3)	(2)-(3)
过去3个月	34.22%	1.27%	29.34%	1.29%	4.88%
过去6个月	40.52%	1.16%	32.22%	1.33%	18.31%
过去1年	123.47%	1.20%	102.40%	1.33%	21.07%
自基金合同生效起至今	146.81%	0.94%	47.11%	1.33%	98.70%

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



3. 诺安平衡基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



提示:本基金基金合同于2004年5月21日生效,2004年本基金净值增长率按本基金实际存续期间计算。

(三)收益分配情况

年度	每10份基金份额分红次数(保留小数)	备注
2006	2.150	本期分红五次
2005	0.0460	本期分红一次
2004	0.150	本期分红一次
合计	2.856	

## 四、管理人报告

(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、北京中关村科技城建设股份有限公司共同发起设立,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、投资管理程序、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、危机处理制度、授权管理制度、资料档案管理制度等公司管理制度体系。目前公司管理五只开放式基金: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、诺安中短期债券投资基金、诺安价值增长股票证券投资基金。

(二)基金经理介绍

易军先生,会计学硕士,经济师。1993年7月至1996年12月任职于中国农业银行广东顺德分行;1997年1月至2001年5月任国泰君安证券有限责任公司广州营业部研究主管;2002年1月至2003年7月任国泰君安证券有限责任公司资产管理部风险管理助理;2003年7月加入诺安基金管理有限公司,历任研究部总监、投资管理部副总监、公司副经理。2006年9月起担任诺安平衡证券投资基金基金经理。

陆万山先生,工商管理专业硕士。1992年7月至1995年8月任广西维尼纶厂拉丝分厂助理工程师;1998年3月至1998年10月,曾任职于深圳市金地集团有限公司;1998年11月至2004年3月,任亚洲控股有限公司资本运作部总经理助理、资讯部副总经理;2004年4月至2006年1月,任深圳市永泰投资有限公司总经理助理;2006年2月加入诺安基金管理有限公司,任研究员;2006年7月起担任诺安平衡证券投资基金基金经理助理,2006年12月起担任诺安平衡证券投资基金基金经理。

(三)基金运作的遵守守信情况

报告期内,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

回顾2006年,虽然市场行情跌宕起伏,热点和题材层出不穷,但其中最要同时也是最重要的两条主线依然清晰可辨:一是在2006年初,围绕股权分置改革展开的行情,随着股改的深入,这一阶段的市场行情基本结束于2006年上半年;二是在2006年下半年,围绕上市公司业绩提升而展开的业绩提升行情。本基金2006年全年的操作基本上是在围绕上述两条主线进行资产配置和组合构建。

可以说,2006年既是希望的一年也是收获的一年:希望的一年,是因为2006年基本解决了困于历史原因而形成的股权分置问题,全流通及股权激励

等从根本上重构了市场的制度,基于此,2006年也将成为中国资本市场发展史上又一重要的分水岭;收获的一年,是因为全年市场累计涨幅超过一倍,所有的市场参与者都或多或少地从中受益。本基金在2006年通过灵活的资产配置和稳健的投资,取得了较好的投资回报,根据2006年12月29日的晨星开放式基金排名,本基金2006年的总回报率为123.6%,在所有积极配置型基金的年度回报率中排名第二。

(五)基金管理人展望

市场在经过2006年全年1倍以上的升幅后,我们对2007年的行情持较为谨慎的乐观态度,并认为2007年的收益率肯定无法再现2006年的辉煌,适度降低收益预期并据此调整和构造基金的投资组合是必须的。

展望2007年,我们认为,年初市场的剧烈振荡,实际上反映的是过去普涨行情的阶段性结束,市场可能由此转入高位运行和格局,就市场指数而言,有可能维持一种强势运行的态势,即在相对高位运行箱体运行;就个股行情而言,分化将不可避免。一方面,经过暴炒后没有基本面支撑的个股将步入漫漫下跌之路;另一方面,市场已发生良好变化,且未来成长性较为明确的个股在适当调整蓄势后将重拾升势,许多个股依然会创出新高,结构性行情应至少是2007年上半年行情的基调。支持我们相对看好后市的根本原因是,市场制度已从根本上发生改变,这种本质上的变化将如同缓释剂一样慢慢渗入到市场的各个环节。针对市场这种可能的运行格局,本基金将主要以“消费+增长”这两个主题作为本基金投资组合的基础。

## 五、托管人报告

托管人报告

2006年度,本基金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《中华人民共和国证券投资基金法》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。

2006年度,诺安平衡证券投资基金的基金管理人——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、基金申购赎回赎回价格计算、基金费用开支等方面上,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。

本托管人依法对诺安基金管理有限公司在2006年度编制和披露的诺安平衡证券投资基金基金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

2007年3月23日

## 六、审计报告

利安达隆会计师事务所及其经办注册会计师门廉、周俊海于2007年2月14日出具了利安达审字[2007]第1017号“无保留意见的审计报告”。

七、财务会计报告(已经审计)

(一)基金会计报表

诺安平衡证券投资基金 资产负债表

金额单位:人民币元

资产	2006年12月31日	2005年12月31日
银行存款	129,078,310.88	118,103,310.26
清算备付金	2,536,048.00	1,518,943.70
交易保证金	569,780.00	1,098,780.49
应收证券清算款	79,722,979.13	0.00
应收利息	6,332,176.70	5,327,466.36
应收申购款	1,998,347.12	1,561,600.00
股票投资市值	1,448,023,472.68	1,093,134,403.24
债券投资市值	786,965,720.15	1,049,177,788.26
基金投资市值	371,165,400.00	344,384,952.72
其中:债券投资成本	371,165,400.00	343,871,828.97
其中:基金投资成本	3,339,150.00	0.00
资产总计	2,042,794,662.00	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	2,488,220.00	2,667,276.81
应付管理费	6,348.03	9,239.57
应付托管费	2,430,546.74	1,988,967.11
应付增值税	406,084.19	326,492.00
应付利息	1,049,407.84	842,489.49
应付佣金	6,394.53	0.00
预收申购款	800,234.41	1,045,276.36
卖出回购证券款	40,000,000.00	0.00
预提费用	320,000.00	100,000.00
应付股利	47,506,194.24	26,658,882.81
持有者权益		
实收基金	1,007,129,287.97	1,406,211,209.34
未实现损益	582,589,629.41	37,041,260.67
未分配收益	406,569,563.38	5,208,635.94
持有人权益合计	1,996,288,467.76	1,538,460,613.96
负债及持有人权益总计	2,042,794,662.00	1,564,119,496.76
基金份额	1,007,129,287.97	1,406,211,209.34

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 经营业绩报表

金额单位:人民币元

收入	2006年度	2005年度
收入	720,509,923.79	104,819,882.30
股票差价收入	667,274,382.44	50,321,475.08
债券差价收入	-497,036.49	-1,170,894.86
利息收入	26,527,369.99	15,065,290.66
投资收益	8,422,594.06	15,377,276.69
公允价值变动	1,188,771.19	2,347,119.06
其他收入	17,280,886.40	21,320,752.96
买入返售证券收入	77,326.03	167,326.03
其他收入	1,216,528.11	890,548.36
费用	29,617,272.24	31,190,841.88
基金管理人报酬	23,947,263.38	3,901,889.09
基金托管费	3,974,542.16	3,901,889.09
卖出回购证券支出	1,339,978.72	3,409,767.81
其他费用	464,487.98	467,290.00
其中:信息披露费	329,000.00	340,000.00
合计	100,000.00	100,000.00
基金净收益	690,892,649.49	73,629,040.42
未实现损益	637,889,088.61	54,997,653.39
基金经营业绩	1,328,781,738.10	128,626,693.81

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

金额单位:人民币元

	2006年度	2005年度
本期基金净收益	690,892,649.49	73,629,040.42
加:期初未分配收益	5,208,635.94	12,690,438.32
减:本期基金净基金	-49,738,934.64	-979,464.63
申购	98,672,133.49	1,549,574.92
赎回	-147,406,937.04	-2,529,430.56
可供分配基金净收益	647,366,899.88	88,310,023.11
减:本期应分配基金净收益	89,101,969.17	0.00
期末基金净收益	558,264,930.71	88,310,023.11

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

金额单位:人民币元

	2006年度	2005年度
一、期初基金净值	1,538,460,613.96	1,636,939,616.61
二、本期经营活动		
基金净收益	690,892,649.49	73,629,040.42
未实现损益	637,889,088.61	54,997,653.39
经营活动产生的基金净值变动数	1,328,781,738.10	128,626,693.81
三、本期基金份额交易		
基金申购款	569,780,411.54	718,988,506.26
基金赎回款	-1,189,886,946.33	-869,572,233.56
基金份额持有人申购/赎回款	-630,106,534.79	-147,003,727.30
四、本期基金份额变动		
前基金净值变动产生的基金净值变动数	-241,796,349.50	-89,101,969.17
五、期末基金净值	1,996,288,467.76	1,538,460,613.96

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)基金会计报表附注

1. 本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

(1) 关联方关系

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	基金管理人
中国新纪元有限公司	基金管理人
北京中关村科技城建设股份有限公司	基金管理人
诺安基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
中国工商银行股份有限公司	基金管理人母公司

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款进行。

(2) 基金管理人及托管人报酬

1. 基金管理人报酬

A. 基金管理费按前一日基金资产净值的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23,847,253.38元,其中已支付基金管理人人民币23,375,706.25元,尚余人民币4,706,547.13元。未支付。(2005年应支付基金管理人管理费共人民币23,411,394.98元,其中已支付基金管理人人民币23,550,410.56元,尚余人民币1,968,957.11元未支付。)

2. 基金托管人报酬

A. 基金托管费按前一日基金资产净值的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

次月两个工作日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3,974,542.16元,其中已支付基金托管人人民币3,895,950.77元,尚余人民币78,591.39元未支付。(2005年应支付基金托管人托管费共人民币3,901,899.09元,其中已支付基金托管人人民币3,925,068.40元,尚余人民币76,830.69元未支付。)

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

1. 本基金于本期与基金管理人无银行间同业市场的债券交易。(2005年与基金管理人无银行间同业市场的债券交易。)

2. 本基金于本期与基金管理人进行了银行间卖出回购债券交易,交易金额为369,200,000.00元,回购利息支出145,928.71元。(2005年与基金管理人无银行间同业市场的回购交易。)

(4) 关联方投资本基金的情况

关联方单位	期初持有基金份额(份)	本期认购/申购/赎回/转换基金份额(份)	本期赎回/转换/转出基金份额(份)	期末持有基金份额(份)	占基金总份额比例
中国工商银行股份有限公司	100,006,000.00	0.00	0.00	100,006,000.00	9.93%
合计	100,006,000.00	0.00	0.00	100,006,000.00	9.93%

(5) 存放在基金托管人的银行存款及产生的利息收入

	2006年12月31日	2005年12月31日
银行存款	129,078,310.88	118,103,310.26
利息收入	1,151,485.41	2,196,802.31

4. 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股票情况如下:

A. 发行未流通或锁定的股票

股票名称	股票代码	股数(股)	股票成本(元)	市值(元)	估值方法	转让受限原因	上市日期
大秦铁路	896,000	4,385,700.00	7,176,600.00	收盘价	新股锁定	2007-2-1	
广深铁路	281,800	1,059,588.00	2,028,960.00	收盘价	新股锁定	2007-3-22	
中国人寿	308,700	5,828,266.00	5,828,266.00	收盘价	未上市流通	2007-4-9	
招商轮船	17,780	66,963.80	141,351.00	收盘价	新股锁定	2007-3-1	
华联控股	1,950,464	26,199,945.62	45,036,213.76	收盘价			