

诺安平衡证券投资基金 2005 年半年度报告摘要

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

日期：二零零五年八月二十七日

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根据本基金合同规定，于 2005 年 8 月 12 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，保证复核内容不存在虚假记载、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。

一、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：1,523,244,990.21

(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，整个基金的业绩比较基准为按资产配置比例加权的复合指数： $65\% \times \text{中信指数} + 35\% \times \text{上证国债指数}$ 。

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

信息披露负责人：庄为

联系电话：010-66107333

传真：010-66106904

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。

二、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

基金本期净收益	32,825,075.27
基金份额本期净收益	0.0220
期末可供分配基金收益	-6,407,411.52
期末可供分配基金份额收益	-0.0042
期末基金资产净值	1,518,636,431.45
期末基金份额净值	0.9970
基金加权平均净值收益率	2.18%
本期基金份额净值增长率	3.12%
基金份额累计净值增长率	4.65%

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	3.71%	1.54%	0.74%	2.13%	2.97%	-0.59%
过去 3 个月	-1.19%	1.14%	-8.71%	1.66%	7.52%	-0.52%
过去 6 个月	3.12%	0.97%	-15.14%	1.50%	18.26%	-0.53%
过去 1 年	4.84%	0.79%	-22.87%	1.42%	27.71%	-0.63%
自基金成立起至今	4.65%	0.75%	-31.40%	1.40%	36.05%	-0.65%

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

三、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、内部稽核制度、财务管理制度、人事管理制度、信息披露制度和员工行为准则等公司管理制度体系。目前公司管理两只开放式基金--诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金。

（二）基金经理介绍

党开宇女士，基金经理，1978年生。上海交通大学管理科学与工程硕士研究生毕业，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月起，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。

赵永健先生，基金经理，1972年生。1996年毕业于武汉大学世界经济专业，获经济学硕士学位。1996年10月至2002年6月任职于国泰君安证券公司，历任固定收益部、证券投资部投资经理、国泰君安证券(香港)公司研究经理、业务董事等职；2002年6月至2003年9月任民生证券公司证券投资部总经理。2003年9月加入诺安基金管理有限公司。2004年5月起，担任诺安平衡证券投资基金基金经理。现任诺安基金管理公司投资部总监。

（三）基金运作的合规守信情况

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《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

2005年上半年，影响证券市场的关键词依次是：宏观调控、股权分置改革、人民币升值。不同的是，宏观调控伴随着上证指数的屡创新低，而后两者带动了市场的活跃度。政策和资金都在向对证券市场有利的局面发展；而基本面看来，高油价和投资周期见顶一定会对经济产生不利的影 响，其间的不确定性构成投资的风险。

在这个大背景下，本基金在1季度的操作以调仓为主：减持涨幅较大高价的品种，降低制造业的配置比例，以回避原材料和能源涨价对上市公司经营业绩的负面影响；增持高速公路、商业等长期抗风险品种。

2季度我们通过仓位控制，规避了一定的市场风险。行业选择上，我们仍然将重点放在稳定增长的交通、商业、食品、医药、有线电视等产业上，选股则更加关注分红收益高的品种。

（五）宏观经济、证券市场及行业走势展望

首先，我们坚定的认为，股权分置改革是证券市场制度建设的重大利好。短期看来，这可能会造成市场交易成本的提高和股价的快速回归，但是长远看来会使得资本市场的资源配置更有效率，市场更加健康。

就宏观经济即将减速运行这点，市场已达成了共识；然而落实到对企业盈利的影响，其盈利可能的恶化程度，市场有不同的认识。我们认为，市场的机会有两种，一是长期稳定的抗周期品种；一是由于缺乏流动性被过度抛售的周期性、资源型品种。

通过经历本轮周期的增长，国家逐步意识到GDP增长要向可持续增长模式转变，我们认为限制高耗能产业的能源环保新政，给能源板块带来新的机会。

我们认为，目前从估值的角度不缺乏有投资价值的股票品种。随着股改的推进和多元化资金的参与，当前的市场机会远大于风险。

四、托管人报告

诺安平衡证券投资基金托管人报告

2005 年上半年度，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。

2005 年上半年度诺安平衡证券投资基金管理人--诺安基金管理有限公司在投资运作、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。

本托管人依法对诺安平衡证券投资基金管理人--诺安基金管理有限公司在 2005 年上半年度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、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容具有真实、准确和完整性。

中国工商银行资产托管部

2005 年 8 月 15 日

五、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

单位：人民币元

资产	附注	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
银行存款		78,084,140.27	125,962,679.93
清算备付金		1,437,068.23	0.00
交易保证金		1,000,000.00	500,000.00
应收证券清算款		18,712,186.45	1,916,584.67
应收股利		567,829.62	0.00
应收利息		4,252,382.76	5,179,919.34
应收申购款		30,782,090.00	131,990.00
股票投资市值		964,031,090.31	1,082,089,996.85
其中：股票投资成本		949,940,694.10	1,092,539,087.72
债券投资市值		434,876,753.96	426,000,426.74
其中：债券投资成本		434,769,421.35	426,079,209.12
资产总计		1,533,743,541.60	1,641,781,597.53

负债

应付证券清算款		9,499,551.81	0.00
应付赎回款		1,780,527.95	813,822.18
应付赎回费		4,284.80	3,067.19
应付管理人报酬	3	1,772,629.00	2,097,972.69
应付托管费	3	295,438.17	349,662.11
应付佣金		528,708.92	977,456.75
其他应付款		1,004,947.80	500,000.00

预提费用	221,021.70	100,000.00
负债合计	15,107,110.15	4,841,980.92
持有人权益		
实收基金	1,523,244,990.21	1,637,157,253.04
未实现利得	1,798,852.76	(12,878,074.75)
未分配收益	(6,407,411.52)	12,660,438.32
持有人权益合计	1,518,636,431.45	1,636,939,616.61
负债及持有人权益总计	1,533,743,541.60	1,641,781,597.53

基金份额净值 0.9970 0.9999
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

经营业绩表

单位：人民币元

附注 2005年1-6月

收入： 46,590,796.11

股票差价收入	22,797,310.12
债券差价收入	791,543.98
债券利息收入	6,838,695.82
存款利息收入	1,074,691.20
股利收入	14,321,969.35
买入返售证券收入	167,326.03
其他收入	599,259.61

费用： 13,765,720.84

基金管理人报酬	3	11,274,608.54
基金托管费	3	1,879,101.42
卖出回购证券支出		379,059.18
其他费用		232,951.70

基金净收益 32,825,075.27

未实现利得 24,725,602.07

基金经营业绩 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 2005年1-6月

本期基金净收益	32,825,075.27
加：期初基金净收益	12,660,438.32
加：本期损益平准金	
申购	24,536.55
赎回	(1,580,936.21)
减：本期已分配基金净收益	50,336,525.45
期末基金净收益	(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

单位：人民币元

附注 2005年1-6月

一、期初基金净值	1,636,939,616.61
二、本期经营活动	
基金净收益	32,825,075.27
未实现利得	24,725,602.07
经营活动产生的基金净值变动数	57,550,677.34
三、本期基金份额交易	
基金申购款	373,002,451.22
基金赎回款	(498,519,788.27)
基金份额交易产生的基金净值变动数	(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	(50,336,525.45)
五、期末基金净值	1,518,636,431.45

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、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

（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 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 托管人

下述关联交易均在正常业务范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：

$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$

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 11,274,608.54 元，其中已支付基金管理人人民币 9,501,979.54 元，尚余人民币 1,772,629.00 元未支付。

2. 基金托管人报酬

基金托管费

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：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$

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 1,879,101.42 元，其中已支付基金托管人人民币 1,583,663.25 元，尚余人民币 295,438.17 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

本基金于本期没有与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

4、报告期末流通转让受到限制的基金资产

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
兔宝宝	60,775	302,659.50	413,270.00	市价	新股锁定	2005-8-10
轴研科技	31,879	203,706.81	376,172.20	市价	新股锁定	2005-8-26
包头铝业	369,125	1,291,937.50	1,387,910.00	市价	新股锁定	2005-8-9
中材国际	65,618	494,103.54	1,057,762.16	市价	新股锁定	2005-7-12
宝钢股份	760,600	3,894,272.00	3,787,788.00	市价	增发新股锁定	2005-7-11

六、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

1、报告期末基金资产组合构成表

项 目	金 额	占基金总资产的比例
股票	964,031,090.31	62.85%
债券	434,876,753.96	28.35%
银行存款及清算备付金合计	79,521,208.50	5.18%
其他资产	55,314,488.83	3.61%
合计	1,533,743,541.60	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	233,460.15	0.02%
B 采掘业	3,610,349.86	0.24%
C 制造业	152,130,266.39	10.02%
C0 食品、饮料	15,791,419.98	1.04%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	413,270.00	0.03%
C3 造纸、印刷	3,913,497.08	0.26%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	17,669,351.18	1.16%
C5 电子	160,300.00	0.01%
C6 金属、非金属	82,476,792.32	5.43%
C7 机械、设备、仪表	8,826,381.80	0.58%
C8 医药、生物制品	22,879,254.03	1.51%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	137,167,025.67	9.03%
E 建筑业	1,057,762.16	0.07%
F 交通运输、仓储业	384,989,098.83	25.35%
G 信息技术业	26,390,868.48	1.74%

H 批发和零售贸易	14,120,246.35	0.93%
I 金融、保险业	84,042,138.12	5.53%
J 房地产业	34,196,464.29	2.25%
K 社会服务业	57,943,753.04	3.82%
L 传播与文化产业	51,385,262.33	3.38%
M 综合类	16,764,394.64	1.10%

合计 964,031,090.31 63.48%

(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	市值占净值比例
1	600900	长江电力	15,604,584.00	127,489,451.28	8.40%
2	600009	上海机场	5,354,657.00	90,493,703.30	5.96%
3	600377	宁沪高速	12,771,191.00	81,735,622.40	5.38%
4	600036	招商银行	11,076,270.00	67,122,196.20	4.42%
5	000900	现代投资	5,155,298.00	56,141,195.22	3.70%
6	600037	歌华有线	3,169,973.00	51,385,262.33	3.38%
7	000069	华侨城A	5,198,388.00	47,201,363.04	3.11%
8	600019	N 宝 钢	9,136,307.00	45,498,808.86	3.00%
9	000022	深赤湾A	1,376,901.00	38,112,619.68	2.51%
10	600269	赣粤高速	3,705,195.00	35,829,235.65	2.36%

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

1、报告期内累计买入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	本期累计买入金额	占期末基金资产净值的比例
1	600019	N 宝 钢	115,239,033.55	7.04%
2	600377	宁沪高速	73,977,655.19	4.52%
3	600009	上海机场	54,842,676.39	3.35%
4	600005	武钢股份	48,655,964.98	2.97%
5	000900	现代投资	46,161,857.71	2.82%
6	000069	华侨城A	41,350,313.17	2.53%
7	600037	歌华有线	33,434,985.93	2.04%
8	000063	中兴通讯	33,115,821.24	2.02%
9	600269	赣粤高速	28,311,944.24	1.73%
10	000002	万 科A	27,285,413.63	1.67%
11	600717	天 津 港	25,010,253.89	1.53%
12	000912	泸 天 化	21,045,105.65	1.29%
13	600415	小商品城	20,700,436.37	1.26%
14	600900	长江电力	19,542,833.26	1.19%

15	600016	民生银行	17,366,295.20	1.06%
16	000089	深圳机场	14,583,472.55	0.89%
17	600018	上港集箱	11,593,681.95	0.71%
18	600535	天士力	9,054,903.05	0.55%
19	600036	招商银行	8,901,843.14	0.54%
20	600361	华联综超	8,332,389.75	0.51%

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	占期末基金资产净值的比例
1	000039	中集集团	135,249,188.71	8.26%
2	600519	贵州茅台	78,765,202.40	4.81%
3	000002	万科A	72,147,632.64	4.41%
4	600005	武钢股份	70,370,598.09	4.30%
5	600018	上港集箱	58,769,747.01	3.59%
6	600019	N 宝 钢	54,874,421.18	3.35%
7	600033	福建高速	54,449,349.89	3.33%
8	600050	中国联通	48,565,191.18	2.97%
9	600036	招商银行	48,203,861.19	2.94%
10	600028	中国石化	41,825,303.47	2.56%
11	000538	云南白药	40,734,316.37	2.49%
12	000983	西山煤电	30,586,867.94	1.87%
13	600123	兰花科创	29,480,361.88	1.80%
14	600348	国阳新能	24,241,159.06	1.48%
15	000027	深能源 A	21,791,598.31	1.33%
16	000022	深赤湾 A	21,533,526.92	1.32%
17	000012	南 玻 A	18,606,054.25	1.14%
18	000068	赛格三星	18,561,331.85	1.13%
19	000956	中原油气	11,165,134.61	0.68%
20	000630	铜都铜业	10,401,236.83	0.64%

3、报告期内买入股票成本总额及卖出股票收入总额

报告期内买入股票成本总额 782,068,944.16

报告期内卖出股票收入总额 948,256,658.82

(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 322,785,000.00 21.25%

央行票据

企业债券

可转换债券 112,091,753.96 7.38%

债券投资合计 434,876,753.96 28.64%

(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	05 进出 01	122,817,000.00	8.09%
2	05 农发 04	100,060,000.00	6.59%
3	02 国开 19	79,918,000.00	5.26%
4	招商转债	64,683,667.80	4.26%
5	万科转 2	21,972,786.36	1.45%

(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票。

3、期末其他资产构成

项 目 金 额

交易保证金 1,000,000.00

应收证券清算款 18,712,186.45

应收股利 567,829.62

应收利息 4,252,382.76

应收申购款 30,782,090.00

其他应收款

合 计 55,3148,488.83

4、期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	期末市值	市值占净值比例
1	110036	招商转债	64,683,667.80	4.26%
2	126002	万科转 2	21,972,786.36	1.45%
3	125932	华菱转债	9,840,908.00	0.65%
4	110219	南山转债	4,190,090.20	0.28%
5	110037	歌华转债	2,600,312.70	0.17%

七、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数 37,897.00

平均每户持有的基金份额 40,194.34

机构投资者持有的基金份额 1,107,856,081.37

机构投资者持有的基金份额占总份额的比例 72.73%

个人投资者持有的基金份额 415,388,908.84

个人投资者持有的基金份额占总份额的比例 27.27%

八、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 1,637,157,253.04

期间基金总申购份额 370,124,716.21

期间基金总赎回份额 484,036,979.04

期末基金份额总额 1,523,244,990.21

九、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) 基金管理人于2005年1月22日公布关于调整诺安平衡证券投资基金基金经理的公告，聘任党开宇女士担任诺安平衡证券投资基金的基金经理，陈晶光先生不再担任诺安平衡证券投资基金的基金经理。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) 2005年2月26日基金管理人分别在《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二次分红，每10份基金份额分配红利0.15元。2005年4月14日基金管理人分别在《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三次分红，每10份基金份额分配红利0.20元。
- (六) 本报告期内本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。
- (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形。
- (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	383,707,588.00	22.90%	300,254.47	22.23%
中国国际金融有限公司	1	142,379,347.82	8.50%	111,412.76	8.25%
申银万国证券股份有限公司	1	379,446,303.94	22.65%	311,146.17	23.04%
渤海证券有限责任公司	2	570,459,546.45	34.04%	467,774.69	34.63%
华龙证券有限责任公司	1	51,425,739.29	3.07%	42,169.15	3.12%
联合证券有限责任公司	1	54,256,900.55	3.24%	44,489.35	3.29%
中信证券股份有限公司	1	93,934,966.47	5.61%	73,505.40	5.44%
合计	9	1,675,610,392.52	100.00%	1,350,751.99	100.00%

2、债券及回购交易情况：

券商名称	债券成交金额	占成交总额的比例	回购成交金额	占成交总额的比例
国泰君安证券股份有限公司	19,911,684.10	13.64%		
申银万国证券股份有限公司	45,032,725.10	30.84%		
渤海证券有限责任公司	40,557,035.50	27.77%		
联合证券有限责任公司	34,064,856.00	23.33%		
中信证券股份有限公司	6,459,956.95	4.42%		
合计	146,026,257.65	100.00%		

3、报告期内租用证券公司席位的变更情况

本期新增4家证券公司的席位：渤海证券有限责任公司（1个）、中信证券股份有限公司（1个）、联合证券有限责任公司（1个）、国信证券有限责任公司（1个）。

(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2005年1月26日发布公告，决定暂停汉唐证券有限责任公司代销机构的全国所有网点办理本基金的申购业务；于2005年5月23日发布公告增加联合证券有限责任公司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2005年6月30日发布公告增加天相投资顾问有限公司代销机构，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、2005年3月24日本基金管理人分别在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》上发布公告，决定于2005年3月29日开始对直销投资者开通基金转换业务。
- 3、本基金管理人于2005年2月26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二次分红公告，每10份基金份额派发红利0.15元。
- 4、本基金管理人于2005年4月14日分别在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》上发布诺安平衡证券投资基金第三次分红公告，每10份基金份额派发红利0.20元。
- 5、2005年6月29日本基金管理人分别在《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客户服务中心电话：0755-83026888，亦可登陆基金管理人网站 <http://www.lionfund.com.cn> 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

二零零五年八月二十七日