

诺安中证100指数证券投资基金

2014 年度 报 告 摘 要

在11月份央行降息以后,以金融股为代表的大盘蓝筹板块,掀起了波澜壮阔的牛市行情。当然这也是大盘蓝筹股的估值修复行情。中证100指数是大盘蓝筹股的典型代表,2014年涨幅接近60%,彻底摆脱了近两年来持续低迷的颓势。由于经济增长以及通胀预期的风险都在上升,中国央行2015年货币政策必须进一步宽松。降息和降准都是货币政策未来必须选项。但是宽松货币政策未必有效导致至实体经济继续。宽松的流动性滞留在金融体系。这使2014年的老问题,2015年可能继续存在。

截至报告期末,本基金份额净值为1.051元。本报告期基金份额净值增长率为50.24%,同期业绩比较基准收益率为56.35%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
从2015年开局情况来看,中国经济增长失速的风险在上升,通货紧缩“兵临城下”,1月份对外出口出现了罕见的衰退。这并非偶然。对外出口呈现衰退,一方面原因是外部需求不足,另一方面原因是各国货币竞相贬值,而人民币保持坚挺,从而导致人民币的实际有效汇率大幅升值,当然抑制出口。这样的局面在2015年难以改变。

进口呈现衰退,主要原因在于2014年原油和铁矿石等国际大宗商品价格暴跌,由此导致中国进口“量价齐跌”,这样的局面在2015年仍将持续。因为2015年国际大宗商品仍处于熊市。国际大宗商品的价格持续大幅度下跌,必然导致中国进口面临巨大压力。由于经济增长以及通胀预期的风险都在上升,中国央行2015年货币政策必须进一步宽松。降息和降准都是货币政策未来必须选项。但是宽松货币政策未必有效导致至实体经济继续。宽松的流动性滞留在金融体系。这使2014年的老问题,2015年可能继续存在。

受益于宽松货币政策以及流动性,2015年A股市场延续牛市的概率非常大。中证100指数作为大盘蓝筹股的代表,当然会分享A股牛市的硕果。本基金在2015年仍然是全力复制中证100指数,力求跟踪误差最小化,保持对该指数的紧密跟踪。由此分享A股牛市的收益,从而为基金持有人创造满意的投资回报。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金估值业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人及本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。年、半年和季度末估值复核与基金会计账务复核同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金估值政策和程序,并由研究员、财务综合部、估值稽核部和风险控制部、固定收益部及基金经理等组成了估值小组,负责研究、指导基金估值业务。估值小组成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格,专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值小组的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权发表有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金未签约与估值相关的定价服务。
4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为六次,每次分配比例不得低于该次可供分配利润的20%;若《基金合同》生效不满三个月可不进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对于基金持有人人数或基金份额净值预警情形的说明
本报告期末,本基金未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

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
本报告期间,本基金托管人在对诺安中证100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。

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
本报告期间,诺安中证100证券投资基金的管理人—诺安基金管理有限公司在诺安中证100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;在各项重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期间,本基金未进行利润分配,符合合同约定。

5.3 托管人对本报告中基金净值信息的真实、准确和完整发表意见
本报告期间,诺安基金管理有限公司内部控制和披露的诺安中证100证券投资基金2014年年度报告中的财务数据、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

6 审计报告
诺安会计师事务所(特殊普通合伙)及其经办注册会计师王静卿、洪锐明于2015年3月23日出具了(德师报师)字(15)第P0622号“无保留意见的审计报告”。投资者可查阅年度报告正文查看审计报告全文。

7 年度财务报表
7.1 资产负债表
会计主体:诺安中证100指数证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

资产		本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
货币资金		45,206,064.16	29,602,403.89
银行存款		—	70,658.45
存出保证金		56,608.58	187,290.36
交易性金融资产		555,156,535.17	544,404,177.30
其中:股票投资		555,156,535.17	544,404,177.30
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产		—	—
买入返售金融资产		—	—
应收证券清算款		3,954,568.39	1,981,957.82
应收利息		6,418.87	6,114.44
应收股利		—	—
其他应收款		2,081,222.73	3,764.24
预付账款		—	—
资产总计		606,461,417.90	576,256,366.50
负债和所有者权益		本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负债:		—	—
1.短期借款		—	—
2.应付短期融资款		—	—
3.应付票据		—	—
4.应付账款		—	—
5.预收款项		—	—
6.应付职工薪酬		—	—
7.应交税费		—	—
8.应付利息		—	—
9.应付股利		—	—
10.其他应付款		—	—
11.其他负债		—	—
12.其他负债		—	—
13.其他负债		—	—
14.其他负债		—	—
15.其他负债		—	—
16.其他负债		—	—
17.其他负债		—	—
18.其他负债		—	—
19.其他负债		—	—
20.其他负债		—	—
21.其他负债		—	—
22.其他负债		—	—
23.其他负债		—	—
24.其他负债		—	—
25.其他负债		—	—
26.其他负债		—	—
27.其他负债		—	—
28.其他负债		—	—
29.其他负债		—	—
30.其他负债		—	—
31.其他负债		—	—
32.其他负债		—	—
33.其他负债		—	—
34.其他负债		—	—
35.其他负债		—	—
36.其他负债		—	—
37.其他负债		—	—
38.其他负债		—	—
39.其他负债		—	—
40.其他负债		—	—
41.其他负债		—	—
42.其他负债		—	—
43.其他负债		—	—
44.其他负债		—	—
45.其他负债		—	—
46.其他负债		—	—
47.其他负债		—	—
48.其他负债		—	—
49.其他负债		—	—
50.其他负债		—	—
51.其他负债		—	—
52.其他负债		—	—
53.其他负债		—	—
54.其他负债		—	—
55.其他负债		—	—
56.其他负债		—	—
57.其他负债		—	—
58.其他负债		—	—
59.其他负债		—	—
60.其他负债		—	—
61.其他负债		—	—
62.其他负债		—	—
63.其他负债		—	—
64.其他负债		—	—
65.其他负债		—	—
66.其他负债		—	—
67.其他负债		—	—
68.其他负债		—	—
69.其他负债		—	—
70.其他负债		—	—
71.其他负债		—	—
72.其他负债		—	—
73.其他负债		—	—
74.其他负债		—	—
75.其他负债		—	—
76.其他负债		—	—
77.其他负债		—	—
78.其他负债		—	—
79.其他负债		—	—
80.其他负债		—	—
81.其他负债		—	—
82.其他负债		—	—
83.其他负债		—	—
84.其他负债		—	—
85.其他负债		—	—
86.其他负债		—	—
87.其他负债		—	—
88.其他负债		—	—
89.其他负债		—	—
90.其他负债		—	—
91.其他负债		—	—
92.其他负债		—	—
93.其他负债		—	—
94.其他负债		—	—
95.其他负债		—	—
96.其他负债		—	—
97.其他负债		—	—
98.其他负债		—	—
99.其他负债		—	—
100.其他负债		—	—
101.其他负债		—	—
102.其他负债		—	—
103.其他负债		—	—
104.其他负债		—	—
105.其他负债		—	—
106.其他负债		—	—
107.其他负债		—	—
108.其他负债		—	—
109.其他负债		—	—
110.其他负债		—	—
111.其他负债		—	—
112.其他负债		—	—
113.其他负债		—	—
114.其他负债		—	—
115.其他负债		—	—
116.其他负债		—	—
117.其他负债		—	—
118.其他负债		—	—
119.其他负债		—	—
120.其他负债		—	—
121.其他负债		—	—
122.其他负债		—	—
123.其他负债		—	—
124.其他负债		—	—
125.其他负债		—	—
126.其他负债		—	—
127.其他负债		—	—
128.其他负债		—	—
129.其他负债		—	—
130.其他负债		—	—
131.其他负债		—	—
132.其他负债		—	—
133.其他负债		—	—
134.其他负债		—	—
135.其他负债		—	—
136.其他负债		—	—
137.其他负债		—	—
138.其他负债		—	—
139.其他负债		—	—
140.其他负债		—	—
141.其他负债		—	—
142.其他负债		—	—
143.其他负债		—	—
144.其他负债		—	—
145.其他负债		—	—
146.其他负债		—	—
147.其他负债		—	—
148.其他负债		—	—
149.其他负债		—	—
150.其他负债		—	—
151.其他负债		—	—
152.其他负债		—	—
153.其他负债		—	—
154.其他负债		—	—
155.其他负债		—	—
156.其他负债		—	—
157.其他负债		—	—
158.其他负债		—	—
159.其他负债		—	—
160.其他负债		—	—
161.其他负债		—	—
162.其他负债		—	—
163.其他负债		—	—
164.其他负债		—	—
165.其他负债		—	—
166.其他负债		—	—
167.其他负债		—	—
168.其他负债		—	—
169.其他负债		—	—
170.其他负债		—	—
171.其他负债		—	—
172.其他负债		—	—
173.其他负债		—	—
174.其他负债		—	—
175.其他负债		—	—
176.其他负债		—	—
177.其他负债		—	—
178.其他负债		—	—
179.其他负债		—	—
180.其他负债		—	—
181.其他负债		—	—
182.其他负债		—	—
183.其他负债		—	—
184.其他负债		—	—
185.其他负债		—	—
186.其他负债		—	—
187.其他负债		—	—
188.其他负债		—	—
189.其他负债		—	—
190.其他负债		—	—
191.其他负债		—	—
192.其他负债		—	—
193.其他负债		—	—
194.其他负债		—	—
195.其他负债		—	—
196.其他负债		—	—
197.其他负债		—	—
198.其他负债		—	—
199.其他负债		—	—
200.其他负债		—	—
201.其他负债		—	—
202.其他负债		—	—
203.其他负债		—	—
204.其他负债		—	—
205.其他负债		—	—
206.其他负债		—	—
207.其他负债		—	—
208.其他负债		—	—
209.其他负债		—	—
210.其他负债		—	—
211.其他负债		—	—
212.其他负债		—	—
213.其他负债		—	—
214.其他负债		—	—
215.其他负债		—	—
216.其他负债		—	—
217.其他负债		—	—
218.其他负债		—	—
219.其他负债		—	—
220.其他负债		—	—
221.其他负债		—	—
222.其他负债		—	—
223.其他负债		—	—
224.其他负债		—	—
225.其他负债		—	—
226.其他负债		—	—
227.其他负债		—	—
228.其他负债		—	—
229.其他负债		—	—
230.其他负债		—	—
231.其他负债		—	—
232.其他负债		—	—
233.其他负债		—	—
234.其他负债		—	—
235.其他负债		—	—
236.其他负债		—	—
237.其他负债		—	—
238.其他负债		—	—
239.其他负债		—	—
240.其他负债		—	—
241.其他负债		—	—
242.其他负债		—	—
243.其他负债		—	—
244.其他负债		—	—
245.其他负债		—	—
246.其他负债		—	—
247.其他负债		—	—
248.其他负债		—	—
249.其他负债		—	—
250.其他负债		—	—
251.其他负债		—	—
252.其他负债		—	—
253.其他负债		—	—
254.其他负债		—	—
255.其他负债		—	—
256.其他负债		—	—
257.其他负债		—	—
258.其他负债		—	—
259.其他负债		—	—
260.其他负债		—	—
261.其他负债		—	—
262.其他负债		—	—
263.其他负债		—	—
264.其他负债		—	—
265.其他负债		—	—
266.其他负债		—	—
267.其他负债		—	—
268.其他负债		—	—
269.其他负债		—	—
270.其他负债		—	—
271.其他负债		—	—
272.其他负债		—	—
273.其他负债		—	—
274.其他负债		—	—
275.其他负债		—	—
276.其他负债		—	—
277.其他负债		—	—
278.其他负债		—	—
279.其他负债		—	—
280.其他负债		—	—
281.其他负债		—	—
282.其他负债		—	—
283.其他负债		—	—
284.其他负债		—	—
285.其他负债		—	—
286.其他负债		—	—
287.其他负债		—	—
288.其他负债		—	—
289.其他负债		—	—
290.其他负债		—	—
291.其他负债		—	—
292.其他负债		—	—
293.其他负债		—	—
294.其他负债		—	—