

诺安货币市场基金 2010 年第二季度报告

2010 年 6 月 30 日

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

报告送出日期：2010 年 7 月 21 日

§ 1 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,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 2010 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容的真实性、准确性和完整性,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。

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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	诺安货币
基金主代码	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	848,279,293.04 份
投资目标	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;同时,根据定量和定性方法,在个别回购品种、债券品种和市场时机方面进行主动式选择。
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,风险低并且收益相对较为稳定。
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010 年 4 月 1 日-2010 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	4,326,939.60
2. 本期利润	4,326,939.60
3. 期末基金资产净值	848,279,293.04

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

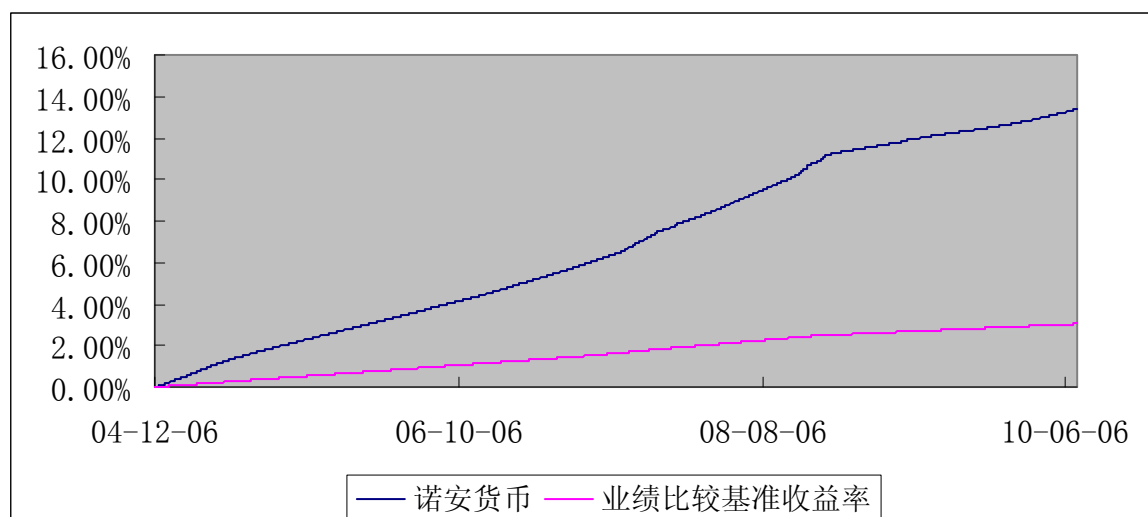
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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
过去三个月	0.4252%	0.0036%	0.0898%	0.0000%	0.3354%	0.0036%

注：本基金收益分配是按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张乐赛	本基金的基金经理，诺安优化收益债券型证券投资基金的基金经理。	2006年8月19日	-	5	毕业于南京财经大学金融学院，具有基金从业资格。曾就职于南京商业银行资金运营中心；2004年12月加入诺安基金管理有限公司，2006年8月起担任诺安货币市场基金的基金经理，2009年8月起担任诺安优化收益债券型证券投资基金的基金经理。

注：①此处的任职日期为公司作出决定并对外公告之日；

②证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》等相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

报告期间，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，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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，并根据《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》制定了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》以及相应的流程，并通过系统和人工等方式在各环节严格控制，保证了公平交易的严格执行，本报告期内未出现任何违反公平交易制度的行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金继续坚持“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”的投资目标,始终将投资安全性与资产的流动性放在首位,在投资管理过程中严格控制投资与交易风险,注重资产的流动性管理,对基金资产进行了合理配置。

2010 年二季度,本基金取得的投资收益,超过业绩比较基准,为持有人取得了良好的投资回报。期间,本基金资产保持了较强的流动性,保障了投资者随时申购、赎回的需求,突出体现了本基金作为投资者“现金管理工具”的本色。

在投资组合方面,本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,并坚持对各投资品种进行分散投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金基金投资组合的剩余期限为 109 天,影子定价偏离度为正的 0.139%。本报告期基金份额净值收益率为 0.4252%,同期业绩比较基准收益率为 0.0898%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2010 年三季度,国内经济的增速存在下降的可能,毕竟经济结构的调整和优化会带来阵痛,一年期央票发行利率在目前的水平会保持一段时间的稳定,公开市场在连续净投放资金缓解市场资金面的压力之后,将会继续回笼资金,市场的资金面也不会像 5 月之前那么的宽松,回购利率将维持在相对较高的一个水平,这样对债券短端收益率将产生压力。本基金将继续跟踪分析宏观经济变化与货币政策趋向,根据短期债券市场形势,积极研究投资品种与投资机会,在保证基金投资安全、保障基金资产流动性的前提下,为持有人争取较好的投资回报,实现其“现金管理工具”的职能。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	571,295,097.77	62.59
	其中:债券	571,295,097.77	62.59
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	270,000,845.00	29.58
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	52,408,575.42	5.74
4	其他资产	18,994,418.61	2.08
5	合计	912,698,936.80	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	2.46	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	62,699,768.65	7.39
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值

比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

在本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	109
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	63

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

无。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	52.16	7.39
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	5.90	-
2	30 天(含)—60 天	5.89	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	11.98	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	6.11	0.00
4	90 天(含)—180 天	4.68	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	30.64	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	105.35	7.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	49,824,027.22	5.87
3	金融债券	69,974,313.96	8.25
	其中：政策性金融债	69,974,313.96	8.25
4	企业债券	101,911,611.52	12.01
5	企业短期融资券	349,585,145.07	41.21
6	其他	-	-
7	合计	571,295,097.77	67.35
8	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	101,911,611.52	12.01

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	---------	---------	---------------

1	070417	07 农发 17	700,000	69,974,313.96	8.25
2	078058	07 华谊债	500,000	51,829,104.03	6.11
3	058017	05 首都机场债	500,000	50,082,507.49	5.90
4	0981131	09 鲁商 CP01	500,000	49,995,379.62	5.89
5	0901042	09 央行票据 42	500,000	49,824,027.22	5.87
6	1081157	10 陕高速 CP01	300,000	30,051,537.34	3.54
7	1081099	10 冀发展 CP01	200,000	20,037,504.66	2.36
8	1081141	10 浙物产 CP01	200,000	20,033,486.28	2.36
9	1081165	10 厦港务 CP01	200,000	20,026,584.24	2.36
10	1081009	10 重汽 CP01	200,000	20,010,909.12	2.36

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.20%
报告期内偏离度的最低值	0.11%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.16%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法摊销,每日计提收益。

5.8.2 本报告期内不存在“持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券”的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

5.8.3 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,本期没有出现被监管部门立案调查的情形,也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	4,168,654.29
4	应收申购款	14,825,764.32
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	18,994,418.61

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	961,740,888.20
本报告期基金总申购份额	1,112,808,583.03

减：本报告期基金总赎回份额	1,226,270,178.19
本报告期期末基金份额总额	848,279,293.04

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- ①中国证券监督管理委员会批准诺安货币市场基金募集的文件
- ②《诺安货币市场基金基金合同》。
- ③《诺安货币市场基金托管协议》。
- ④基金管理人业务资格批件、营业执照。
- ⑤诺安货币市场基金 2010 年第二季度报告正文。
- ⑥报告期内诺安货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

7.3 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电话：400-888-8998，亦可登陆基金管理人网站 www.lionfund.com.cn 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

2010 年 7 月 21 日