

诺安货币市场基金 2007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:中国工商银行股份有限公司

一、重要提示
基金管理人、基金托管人及会计师事务所均不存在虚假记载、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股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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,也不保证基金份额净值不出现波动,投资者须自行承担投资风险,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。

二、基金简介
(一)基金名称:诺安货币市场基金
基金简称:诺安货币基金
交易代码:320002
基金运作方式:契约开放式
基金合同生效日:2004年12月6日
期末基金份额总额:1,149,170,288.24份

(二)投资目标:确保本金安全性和资产的流动性,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、货币市场政策及近期货币市场供求情况,判断短期利率的走势,进行自上而下的整体资产配置策略和资产组合配置;同时,根据确定性和方法,在个别品种、债券品种和申购赎回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,风险低并且收益稳定。

(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@noanfund.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)指数名称和报告正文的托管人互联网网址: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。

三、主要财务数据和基金净值表现
(一)主要财务指标

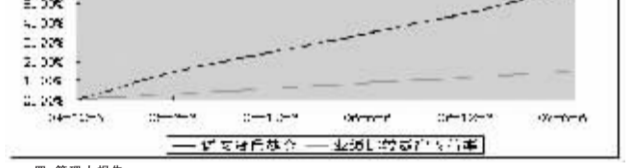
基金本期净收益	20,660,760.72
加权平均基金份额本期净收益	0.0114
期末基金资产净值	1,149,170,288.24
期末基金份额净值	1.0000
基金本期净收益率	1.14%
基金累计净值收益率	5.94%

诺安:本基金收益分配是按月结转份额。
(二)基金净值表现

1. 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益对比表					
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	净值比较基准收益超越标准	(1)-(3)	(2)-(4)

过去1个月	0.1533%	0.0068%	0.0473%	0.0000%	0.1465%
过去3个月	0.5775%	0.0007%	0.1536%	0.0000%	0.4239%
过去6个月	1.1427%	0.0068%	0.2567%	0.0000%	0.8860%
过去1年	2.1823%	0.0014%	0.5070%	0.0000%	1.6753%
自基金合同生效至今	5.8767%	0.0021%	1.4767%	0.0000%	4.3988%

2. 自基金合同生效以来本基金累计净值收益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[2000]112号文批准,公司股东为中国对外经济贸易信托投资有限公司、深圳市捷隆投资有限公司、北京中关村科技建设股份有限公司,公司注册资本为1.1亿元人民币,公司建立了完善的风险内部控制制度、投资管理制度、监督稽核制度、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、紧急应变制度、投权管理制度、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:诺安证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安证券投资基金、诺安中短期债券投资基金、诺安价值增长证券投资基金。

(二)基金经理介绍
张乐先先生,基金经理,毕业于南京财经大学金融学院。2001年7月至2004年12月在任职于南京市商业银行资金营运中心。2004年12月加入诺安基金管理有限公司,现任诺安货币市场基金基金经理。

(三)基金运作分析
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,勤勉尽责地履行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《诺安货币市场基金合同》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)基金投资策略和业绩表现说明
2007年上半年中国股票市场行情火爆,新股申购仍可获得稳定的高回报,资金持续流向股票市场,导致货币市场基金面临净赎回的状态,流动性风险依旧存在。在此期间,诺安货币市场基金保持了较强的流动性,保障了投资者申购、赎回的需求,突出体现了诺安货币市场基金作为投资者“现金管理工具”的本色。诺安货币市场基金取得的投资回报,大大超过业绩比较基准,为持有人取得了良好的投资回报。

针对2007年上半年经济过热的局面,央行出台了一系列的紧缩措施,意在抑制经济过热和流动性过剩的现象。债券,尤其是中长期债券的收益率一路抬高,诺安货币市场基金继续坚持“确保本金安全性、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,始终将投资安全性作为基金运作的出发点,在投资管理过程中严格控制投资与货币政策取向,注重资产的流动性管理,对基金资产进行了合理配置。

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,并持续对各投资品种进行分散投资。

(五)基金风险管理
自2007年上半年,中国宏观经济将继续保持快速增长态势,中国金融市场将进一步加速发展和活跃,流动性依然保持充裕,面对当前过热的经济状况,央行仍将出台一定的紧缩措施,加上调整准备金率、灵活运用公开市场操作、提高存款和贷款利率等等,债券收益率将在高位震荡,短期债券品种的利率水平随着一年期央行票据发行利率的变化而变化,短期债券仍是规避利率风险的良好投资品种。

下一阶段,诺安货币市场基金将继续注重宏观分析宏观经济变化与货币政策取向,根据短期债券市场结构的变化,积极寻找投资机会,在保证基金投资安全、保障基金资产流动性的前提下,为基金份额持有人争取较好的投资回报,实现其“现金管理工具”的理想。

五、托管人报告
2007年上半年,本基金托管人在对诺安货币市场基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关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。

2007年上半年,诺安货币市场基金的托管人——诺安基金管理有限公司在诺安货币市场基金的投资运作、每份基金份额净收益和7日年化收益率、基金收益分配、基金费用开支等问题上,严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规,切实履行了诺安基金管理有限公司在2007年上半年所承担的诺安货币市场基金半年度报告中财务指标、净值收益率、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8月20日

六、财务会计报告(未经审计)
(一)基金会计报表

资产	2007年6月30日	2006年12月31日
银行存款	5,944,897.28	318,796,000.63
应收利息	9,261,690.96	6,363,960.01
应收申购款	8,391,223.52	0.00
债权投资	1,336,816,933.32	2,023,844,687.12
买入返售证券	0.00	0.00
资产总计	1,353,414,083.18	2,348,962,732.92

负债	2007年6月30日	2006年12月31日
应付管理人报酬	383,978.10	558,397.29
应付托管费	116,366.98	169,213.54
应付利息	200,826.24	422,023.34
应付收益	37,238.10	0.00
应付赎回款	763,608.65	1,248,906.26
其他应付款	448,877.61	31,581.60
其他应付证券款	202,000,000.00	0.00
预提费用	202,720.01	204,500.00
负债合计	204,243,794.94	2,765,624.94

所有者权益	2007年6月30日	2006年12月31日
实收基金	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

净资产	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
基金份额总计	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益合计	2007年6月30日	2006年12月31日
基金份额	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83
未实现利得	1,149,170,288.24	2,346,227,112.83

所有者权益
