

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
送出日期:2012年3月26日

§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构不存在虚假记载、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的法律责任。
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2012年3月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。
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预示其未来表现。投资者有风险,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及其更新。
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。
本报告自2011年1月1日起至12月31日止。

2.1 基金基本情况

Table with 2 columns: 基金简称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 基金管理人, 基金托管人, 报告期末基金份额总额, 基金合同存续期, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征.

2.2 基金主要人员情况

Table with 3 columns: 项目, 基金管理人, 基金托管人. Rows include 名称, 信息披露负责人, 客户服务电话.

2.3 信息披露方式

Table with 2 columns: 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址, 基金年度报告报告备置地点.

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标
金额单位:人民币元

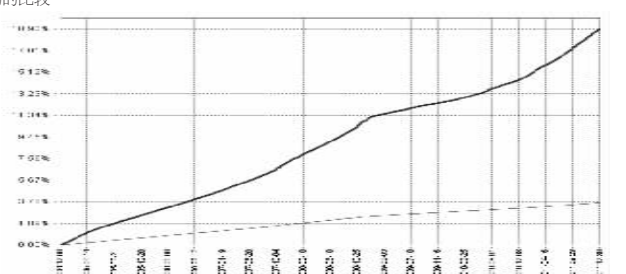
Table with 4 columns: 3.1.1 期间数据和指标, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 本期实现收益, 本期利润, 本期净收益, 期末基金份额净值, 期末基金资产净值.

注:① 本基金的利润分配是按月结转份额。
② 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。

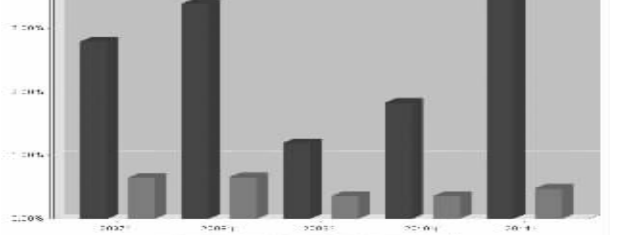
3.2 基金净值表现

Table with 5 columns: 阶段, 份额净值增长率①, 份额净值增长率标准差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. Rows include 过去三个月, 过去六个月, 过去一年, 过去三年, 过去五年, 自基金合同生效起至今.

注:① 本基金的利润分配是按月结转份额。
② 本基金的业绩比较基准为:当期银行个人活期储蓄利率(税后)。
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



3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况
单位:人民币元

Table with 6 columns: 年度, 已按再投资方式转收基金份额, 直接通过应付赎回款转出金额, 应付利润本年变动, 年度利润分配合计, 备注.

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其基金经理情况
4.1.1 基金管理人及其基金经理的经验
截至2011年12月,本基金管理人共管理18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、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长股票证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长股票型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证100指数证券投资基金、诺安中小盘精选股票型证券投资基金、诺安主题精选股票型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、诺安新兴产业交易型开放式指数证券投资基金、诺安上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安保本混合型证券投资基金、诺安多策略股票型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金、诺安沪安全球收益不动产证券投资基金。

4.1.2 基金业绩比较基金经理小组及基金助理简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理(助理)期限, 证券从业年限, 说明. Row for 张乐荣.

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《证券业从业人员资格管理办法》等相关规定。
4.2 管理人报告期内基金运作遵规守信情况的说明
报告期内,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《货币市场基金基金合同》的规定,遵守了公司管理制度、本基金投资管理法律法规及行业规范。
4.3 管理人报告期内公平交易情况的专项说明
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《证券投资基金管理公司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项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 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2011年,受到通胀因素的影响,抗通胀成为宏观经济调控的主要目标。前三个季度,一系列的紧缩性货币政策占市场主导,例如:重启三年期央票发行、上调央票利率、连续上调准备金率、上调存贷款利率以及扩大再融资的缴款额度。银行体系的资金被深度锁定,货币市场流动性不断收紧,回购利率中概不断创新高,资金面几度面临断流。在这样的市场环境下,诺安货币市场基金合理安排债券仓位,灵活运用逆回购和定期存款,合理安排资金的到期和债券的兑付,有效地进行流动性管理,满足了广大投资者随时申购和赎回需求,突出体现了诺安货币市场基金在流动性管理方面的特色。
4.4.2 报告期内基金净值表现
诺安货币市场基金在报告期内净值表现良好,前三个季度,债券的一级发行利率攀升至历史高位,具备了一定的投资价值,二级市场收益率亦水涨船高。而对此环境,诺安货币市场基金把握住了市场机会,加仓了部分票面利率较高的利率产品和短期融资券。对于短期融资券的投资,诺安货币市场基金坚持按照外部评级和内部评级的选券原则,严格把关发债机构的行业、地域和企业所属性质,精确挑选出资质优良的债券,在确保安全的基础上,适度增加收益,最大限度挖掘信用“黑天鹅事件”,保证基金本金的安全。诺安货币市场基金取得的投资回报远远超过业绩比较基准,为持有人取得了较为满意的投资回报。诺安货币市场基金坚持“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

诺安货币市场基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31日

Table with 4 columns: 项目, 2010年12月31日, 2011年12月31日, 2011年12月31日/2010年12月31日. Rows include 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动, 五、期末所有者权益(基金净值), 一、期初所有者权益(基金净值), 二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润), 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动, 四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动, 五、期末所有者权益(基金净值).

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。在2011年的最后一个季度,通胀水平开始回落,宏观调控的重点点转向,货币政策开始稳中转松,货币市场资金面逐渐宽松,回购利率有所回落,债券收益率也出现明显下行。诺安货币市场基金之前的积极配置在此阶段取得了良好的投资回报。
在投资组合方面,诺安货币市场基金以逆回购、短期定存、央行票据、短期政策性金融债以及资质优良的短期融资券为主要投资标的,并坚持对各投资品种的分散投资。
4.4.2 报告期内基金的投资表现
截至报告期末,本基金基金投资组合的剩余期限为94天,影子定价偏离度为正的0.03%。本报告期内基金净值收益率为3.7540%,同期业绩比较基准收益率为0.4732%。
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
2012年,通胀水平将进入下行通道,治理通胀不再是宏观调控的主要矛盾。经济增速缓慢下行,基本面利好债市走向。货币政策稳中转松,更具灵活性、针对性和前瞻性。流动性压力较大,将有明显的缓解,回购利率中概将逐步回落。资金成本降低,收益曲线将整体下移,一级发行利率有望逐步走低。
在下阶段,诺安货币市场基金将继续注重跟踪和分析宏观经济的变化和货币政策的走向,根据短期债券市场的形势变化,积极研究投资品种与投资组合,在确保基金投资安全、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目的。
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》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行企业会计准则估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范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。月末、年中度和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。
4.7 报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由财务部、财务综合部、监察稽核部和风险管理部、固定收益人员及基金运营等组成了估值小组,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。基金估值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,可以提议调整某一投资品种的估值调整影响,并有表决权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。
4.8 报告期内,本基金未签约与估值相关的定价服务。
4.9 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
根据本基金基金合同约定,本基金收益“每日分配,按月支付”。本基金本期实现收益为67,412,045.85元,应分配利润67,412,045.85元,实际利润分配67,412,045.85元,符合本基金基金合同约定。

§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
2011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。
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
2011年,诺安货币市场基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安货币市场基金的投资运作,每万份基金净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等方面上,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》等相关法律法规。
5.3 托管人对本年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人依法对诺安基金管理有限公司编制的诺安货币市场基金2011年年度报告中财务数据、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

利安达会计师事务所及其经办注册会计师李雪、赵伟于2012年3月15日出具了利安达审字[2012]第1008号“无保留意见的审计报告”。投资者可通过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:诺安货币市场基金
报告截止日:2011年12月31日

Table with 4 columns: 资产, 负债和所有者权益, 本期期末, 上年度末. Rows include 货币存款, 结算备付金, 存出保证金, 交易性金融资产, 其中:股票投资, 基金投资, 债券投资, 资产支持证券投资, 衍生金融资产, 买入返售金融资产, 应收证券清算款, 应收利息, 应收股利, 应收申购款, 递延所得税资产, 其他资产, 资产总计, 负债和所有者权益, 短期借款, 交易性金融负债, 衍生金融负债, 卖出回购金融资产款, 应付证券清算款, 应付赎回款, 应付管理人报酬, 应付托管费, 应付销售服务费, 应付交易费, 应交税费, 应付利息, 应付利润, 递延所得税负债, 其他负债, 负债合计, 所有者权益, 实收基金, 未分配利润, 所有者权益合计, 负债和所有者权益总计.

注:本报告截止日2011年12月31日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额2,969,811,713.64份。
7.2 利润表
会计主体:诺安货币市场基金
本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

Table with 4 columns: 项目, 本期, 上年度. Rows include 一、收入, 利息收入, 其中:存款利息收入, 债券利息收入, 资产支持证券利息收入, 买入返售金融资产收入, 其他利息收入, 二、投资交易成本, 其中:股票投资收益, 债券投资收益, 资产支持证券投资收益, 衍生工具收益, 股利收益, 公允价值变动收益(损失以“-”号填列), 三、公允价值变动收益(损失以“-”号填列), 四、汇兑收益(损失以“-”号填列), 五、其他收入(损失以“-”号填列), 六、费用, 其中:管理费用, 销售费用, 销售服务费, 利息支出, 其中:卖出回购金融资产支出, 其他费用, 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列), 减:所得税费用, 四、净利润(净亏损以“-”号填列).

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:诺安货币市场基金
本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

Table with 4 columns: 项目, 本期, 2010年12月31日, 2011年12月31日. Rows include 一、期初所有者权益(基金净值), 二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润), 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动, 四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动, 五、期末所有者权益(基金净值), 六、其他各项资产, 七、其他各项负债, 八、其他各项资产, 九、其他各项负债.

§8 投资组合报告

8.1 期末基金投资组合情况
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额, 占基金总资产的比例(%). Rows include 1. 期初固定收益资产, 其中:债券, 2. 买入返售金融资产, 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, 4. 其他各项资产, 5. 合计.

8.2 债券回购融资情况
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额, 占基金资产净值的比例(%). Rows include 1. 报告期内债券回购融资余额, 其中:买断式回购融资, 2. 报告期末债券回购融资余额, 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占报告期内每个交易日融资金额占资产净值比例的平均值。
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%。
8.3 基金投资组合平均剩余期限
8.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

Table with 2 columns: 项目, 天数. Rows include 报告期末投资组合平均剩余期限, 报告期内投资组合平均剩余期限最高值, 报告期内投资组合平均剩余期限最低值.

报告期末投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

8.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布

Table with 4 columns: 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(%). Rows include 1. 30天以内, 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券, 2. 30天<=60天, 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券, 3. 60天<=90天, 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券, 4. 90天<=180天, 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券, 5. 180天<=397天(含), 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券, 合计.

8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 摊余成本, 占基金资产净值比例(%). Rows include 1. 国家债券, 2. 央行票据, 3. 金融债, 其中:政策性金融债, 4. 企业债, 5. 金融短期融资券, 6. 中期票据, 7. 其他, 8. 合计, 9. 剩余存续期超过397天的浮动利率债券.

8.5 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

Table with 4 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 债券数量(张), 摊余成本, 占基金资产净值比例(%). Rows include 1. 070311, 07进出11, 2. 110414, 11安发14, 3. 070808, 07国债债, 4. 080717, 08国债债, 5. 110221, 11国开21, 6. 110249, 11国开49, 7. 110245, 11国开45, 8. 110122, 11央行票据22, 9. 1181279, 11北银债CP01, 10. 1181338, 11凤凰CP01.

8.6 影子定价与摊余成本法确定的基金资产净值的偏离

Table with 2 columns: 项目, 偏离情况. Rows include 报告期内偏离度的绝对值在0.25%~0.5%间的次数, 报告期内偏离度的最高值, 报告期内偏离度的最低值, 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值.

8.7 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。

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按照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。
8.8.2 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天的浮动利率债券占本基金期末资产净值的20%的情况。
8.8.3 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,本报告期内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。
8.8.4 期末其他各项资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额. Rows include 1. 存出保证金, 2. 应收证券清算款, 3. 应收利息, 4. 应收申购款, 5. 其他应收款, 6. 待摊费用, 7. 其他, 8. 合计.

8.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构
份额单位:份

Table with 4 columns: 持有人户数(户), 户均持有的基金份额, 机构投资者持有基金份额, 个人投资者持有基金份额, 机构投资者持有基金份额占基金份额总额比例, 个人投资者持有基金份额占基金份额总额比例.

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

Table with 2 columns: 项目, 占基金总份额比例. Rows include 基金管理人所有从业人员持有本基金, 开放式基金基金经理.

§10 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目, 基金份额总额. Rows include 基金合同生效日 2004年12月6日, 本报告期初基金份额总额, 本报告期基金总申购份额, 减:本报告期基金总赎回份额, 本报告期基金拆分变动份额, 本报告期末基金份额总额.

注:申购份额含红利再投、转换入份额,赎回份额含转换转出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金持有人持有大会决议
本报告期内,未召开本基金的基金份额持有人大会,也没有基金份额持有人大会决议。
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动
本报告期内,本基金管理人、基金托管人无重大人事变动。
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务诉讼
本报告期内,无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。
11.4 基金投资策略的改变
本报告期内,基金的投资策略未发生重大变化。
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况
本报告期内本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。
本年度度审计师事务所的审计费用为10万元,其已提供审计服务的连续年限:7年。
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况
本基金的管理人、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。
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况
11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 券商名称, 交易单元数量, 交易金额, 占当期股票交易成交总额的比例. Rows include 国信证券, 1, 930,000,000.00, 100.00%.

注:1、本基金租用证券公司交易单元未发生变更。
2、本报告期租用证券公司交易单元没有发生变更。
3、专用交易单元的选择标准和程序
基金管理人选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准为:
(1) 实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币。
(2) 财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定。
(3) 经营行为规范,最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
(4) 内部管理规范,严格,具备健全的内控制度,并能满足基金业务高度保密的要求。
(5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。
(6) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的投资服务。
基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择,与被选择的券商签订《租用证券公司交易单元服务协议》。
11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: 券商名称, 成交金额, 占当期股票交易成交总额的比例. Rows include 国信证券, 930,000,000.00, 100.00%.

注:1、诺安货币市场基金于2012年2月21日进行份额分级,并对基金招募说明书和基金合同进行了修改,分级后本基金将设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额。其中原基金份额代码300020为A级基金份额,新设代码300021为B级基金份额,两级基金份额赎回费均按基金份额赎回费及持有期限计算。
2、诺安货币市场基金的A、B级基金份额共同受《诺安货币市场基金基金合同》约束,享有同等权利,凡基金合同及相关法律文件中对基金份额的提及,其份额的计算均为A、B级二类基金份额之总和。
具体情况详见基金管理人于2012年2月16日发布的《诺安基金管理有限公司关于诺安货币市场基金实施基金份额修改基金合同、招募说明书和申购赎回的公告》。
3、诺安货币市场基金于2012年2月25日发布公告,经诺安基金管理有限公司股东会审议通过,中国证券监督管理委员会核准,大信国际会计师事务所(北京)有限公司(北京中关村材料城建设股份有限公司持有的基金份额)20%的股权。

投资者对本报告如有疑问,可致电本基金管理人全国统一客户服务热线:400-888-8998,亦可至基金管理人网站 www.lionfund.com.cn查阅详情。
诺安基金管理有限公司
2012年3月26日