

诺安全球黄金证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 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

送出日期：2026 年 08 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、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，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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
§ 2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5	信息披露方式	6
2.6	其他相关资料	6
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
3.2	基金净值表现	7
§ 4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
4.2	境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	11
4.3	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.4	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.5	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.6	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9	报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5	托管人报告	14
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1	资产负债表	15
6.2	利润表	16
6.3	净资产变动表	17
6.4	报表附注	18
§ 7	投资组合报告	36
7.1	期末基金资产组合情况	36
7.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	37
7.3	期末按行业分类的权益投资组合	37
7.4	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	37
7.5	报告期内权益投资组合的重大变动	37
7.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合	37
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	37
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	37
7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	37

7.10	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	37
7.11	投资组合报告附注	38
§ 8	基金份额持有人信息	39
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	39
8.2	盈利投资者数量占比	39
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	40
8.4	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	40
§ 9	开放式基金份额变动	40
§ 10	重大事件揭示	40
10.1	基金份额持有人大会决议	41
10.2	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	41
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	41
10.4	基金投资策略的改变	41
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	41
10.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	41
10.7	基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	41
10.8	其他重大事件	43
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	44
11.1	报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	44
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	44
§ 12	备查文件目录	45
12.1	备查文件目录	45
12.2	存放地点	45
12.3	查阅方式	45

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安全球黄金证券投资基金	
基金简称	诺安全球黄金(QDII-FOF)	
基金主代码	320013	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011 年 01 月 13 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	
报告期末基金份额总额	391,184,056.35 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	诺安全球黄金 (QDII-FOF) A	诺安全球黄金 (QDII-FOF) C
下属分级基金的交易代码	320013	027784
报告期末下属分级基金的份额总额	391,080,239.87 份	103,816.48 份

注：自 2026 年 5 月 29 日起，本基金分设 A 类基金份额和 C 类基金份额。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于境外有实物黄金支持的黄金 ETF，紧密跟踪金价走势，为投资者提供一类可有效分散组合风险的黄金类金融工具。
投资策略	本基金主要通过投资于有实物黄金支持的黄金 ETF 的方式达成跟踪金价的投資目标。本基金遴选出在全球发达市场上市的有实物黄金支持的优质黄金 ETF，之后基本上采取买入持有的投资策略，但根据标的 ETF 跟踪误差、流动性等因素定期进行调整 and 再平衡。本基金只买卖和持有黄金 ETF 份额，不直接买卖或持有实物黄金。本基金的具体投资策略包括 ETF 组合管理策略以及现金管理策略两部分组成。
业绩比较基准	伦敦金价格折成人民币后的收益率，伦敦金每日价格采用伦敦金下午定盘价(London Gold Price PM Fix)，人民币汇率以报告期末最后一个估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价为准
风险收益特征	本基金为基金中基金，主要投资于实物黄金支持的黄金 ETF，投资目标为紧密跟踪黄金价格，预期风险收益水平与黄金价格相似，在证券投资基金中属于较高预期风险和预期收益的基金品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		诺安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李学君	郭明

	联系电话	0755-83026688	010-66105799
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95588
传真		0755-83026677	010-66105798
注册地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		夏宇	廖林

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	-	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		-	140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		-	140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		-	NY 10005

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金中期报告置备地点	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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	诺安基金管理有限公司	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日）	
	诺安全球黄金（QDII-FOF）A	诺安全球黄金（QDII-FOF）C
本期已实现收益	44,485,742.17	909.96
本期利润	-97,224,192.32	-5,096.89
加权平均基金份额本期利润	-0.2281	-0.1185
本期加权平均净值利润率	-9.98%	-6.00%
本期基金份额净值增长率	-10.03%	-6.46%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）	

	诺安全球黄金 (QDII-FOF) A	诺安全球黄金 (QDII-FOF) C
期末可供分配利润	62,581,045.78	16,574.48
期末可供分配基金份额利润	0.1600	0.1597
期末基金资产净值	761,007,822.63	202,979.68
期末基金份额净值	1.946	1.955
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026 年 06 月 30 日)	
	诺安全球黄金 (QDII-FOF) A	诺安全球黄金 (QDII-FOF) C
基金份额累计净值增长率	123.41%	-6.46%

注：1、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。

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) 扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺安全球黄金 (QDII-FOF) A

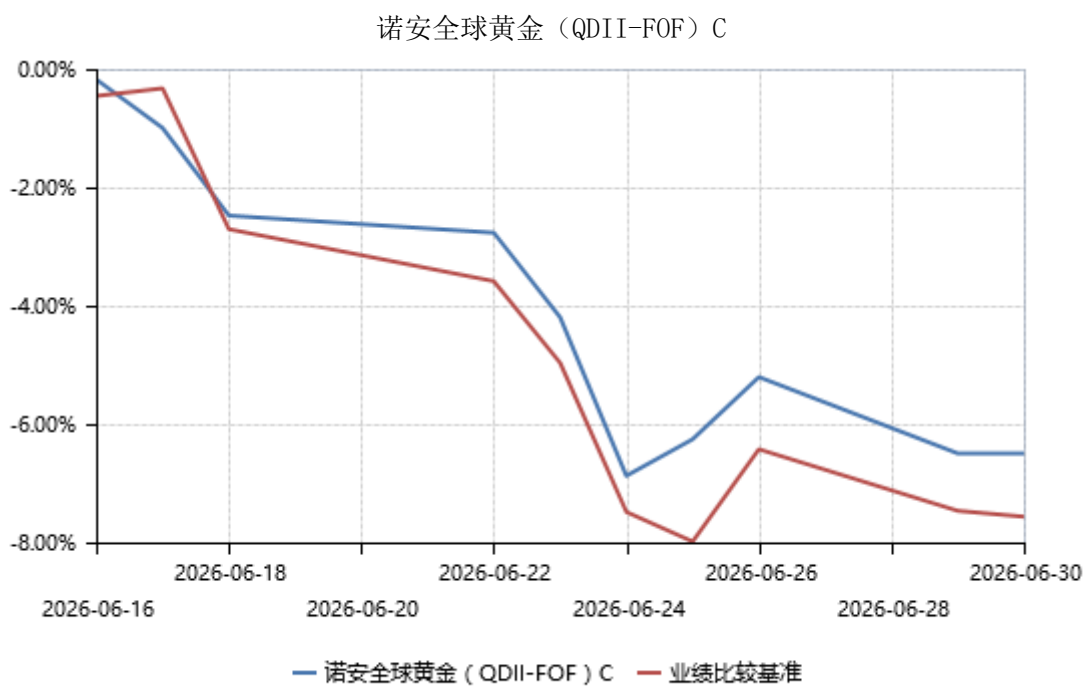
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-14.54%	1.32%	-14.01%	1.63%	-0.53%	-0.31%
过去六个月	-10.03%	1.86%	-10.68%	2.04%	0.65%	-0.18%
过去一年	13.07%	1.50%	16.52%	1.64%	-3.45%	-0.14%
过去三年	78.27%	1.12%	98.45%	1.23%	-20.18%	-0.11%
过去五年	107.26%	1.00%	140.74%	1.11%	-33.48%	-0.11%
过去七年	134.32%	1.01%	183.09%	1.13%	-48.77%	-0.12%
过去十年	146.34%	0.91%	213.09%	1.02%	-66.75%	-0.11%
自基金合同生效起至今	123.41%	0.95%	200.75%	1.07%	-77.34%	-0.12%

诺安全球黄金 (QDII-FOF) C

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
自基金合同生效起至今	-6.46%	1.17%	-7.53%	1.26%	1.07%	-0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

诺安全球黄金 (QDII-FOF) A



注：本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

截至 2026 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理六十五只开放式基金：诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安先锋混合型证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长混合型证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长混合型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证 A100 指数证券投资基金、诺安中小盘精选混合型证券投资基金、诺安主题精选混合型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、诺安沪深 300 指数增强型证券投资基金、诺安行业轮动混合型证券投资基金、诺安多策略混合型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安创业板指数增强型证券投资基金（LOF）、诺安策略精选股票型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、诺安研究精选股票型证券投资基金、诺安鸿鑫混合型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安聚鑫宝货币市场基金、诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安聚利债券型证券投资基金、诺安新经济股票型证券投资基金、诺安低碳经济股票型证券投资基金、诺安中证 500 指数增强型证券投资基金、诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、诺安先进制造股票型证券投资基金、诺安利鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安景鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安安鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安和鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安高端制造股票型证券投资基金、诺安改革趋势灵活配置混合型证券投资基金、诺安瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安圆鼎定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安鑫享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安联创顺鑫债券型证券投资基金、诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极配置混合型证券投资基金、诺安优化配置混合型证券投资基金、诺安浙享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安精选价值混合型证券投资基金、诺安鼎利混合型证券投资基金、诺安恒鑫混合型证券投资基金、诺安新兴产业混合型证券投资基金、诺安研究优选混合型证券投资基金、诺安均衡优选一年持有期混合型证券投资基金、诺安智盈优选三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、诺安智泉量化选股混合型发起式证券投资基金、诺安悦鑫 90 天持有期债券型证券投资基金、诺安科技智选混合型证券投资基金等。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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
----	----	-----------------	--------	----

		任职日期	离任日期		
宋青	本基金基金经理	2011 年 11 月 14 日	2026 年 02 月 14 日	17 年	学士，具有基金从业资格。曾先后任职于香港富海企业有限公司、中国银行广西分行、中国银行伦敦分行、深圳航空集团公司、道富环球投资管理亚洲有限公司上海代表处，从事外汇交易、证券投资、固定收益及贵金属商品交易等投资工作。2010 年 10 月至 2026 年 3 月任职诺安基金管理有限公司，历任国际业务部总经理、投资经理。2019 年 2 月至 2024 年 6 月任诺安精选价值混合型证券投资基金基金经理，2011 年 11 月至 2026 年 2 月任诺安全球黄金证券投资基金基金经理，2012 年 7 月至 2026 年 2 月任诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）基金经理，2020 年 4 月至 2026 年 2 月任诺安全球收益不动产证券投资基金基金经理。
唐晨	研究部总经理助理、 本基金基金经理	2026 年 02 月 14 日	—	7 年	硕士，具有基金从业资格。曾任四川英祥实业集团有限公司理财顾问，2019 年 10 月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员、投资经理，现任研究部总经理助理。2022 年 12 月起任诺安精选价值混合型证券投资基金基金经理，2025 年 7 月起任诺安研究精选股票型证券投资基金基金经理，2026 年 2 月

					起任诺安全球黄金证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）及诺安全球收益不动产证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：①对于首任基金经理，上述“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对于非首任基金经理，上述“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

②证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

宋青先生已于 2026 年 2 月 14 日离任该基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期间，本基金管理人严格遵守了《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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会 2011 年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面，公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库，在此基础上，不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库；公司拥有健全的投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序；公司建立了统一的研究管理平台，所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布，并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面，对于场内交易，基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能，交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单按比例分拆到各投资组合。对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配，在参与申购之前，各投资组合经理独立地确定申购价格和数量，并下达申购指令；公司在获配额度确定后，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令，交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的情况。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度金价持续承压，虽然战争因素的影响逐步减弱，但加息预期有所抬升，而美元和 AI 产业链的短期强势表现也加剧了黄金的波动。从资金层面看，2026 年 2 月初全球黄金 ETF 持仓见顶回落，其中美国 ETF 持续流出，亚洲投资者抛售量较低；COMEX 黄金持仓量 2026 年 1 月见顶后持续下行，截至 6 月仍未止跌，市场对黄金的交易兴趣不断消散。从宏观层面看，美联储降息预期持续消散，美元指数和美债收益率存在上行可能性，部分新兴市场国家因财政压力、汇率波动存在抛售黄金的行为。

黄金短期周期性逆风明确，需满足两个条件之一或可结束下行趋势：一是美联储降息预期重新发酵，二是黄金成交量放大、COMEX 持仓量停止下行。当前的长期分歧在于：若 AI 技术能够在未来几年带来足够的生产力提升，类似 2011 年移动互联网爆发的产业周期，黄金的配置吸引力会持续下降；若 AI 投资无法兑现为实际经济增长，类似 2000 年科网泡沫破裂后的阶段，黄金将迎来配置机会。当前中美投资者对黄金的分歧核心源于对 AI 拉动经济的感知差异，美国处在 AI 投资前沿，对黄金兴趣更低，中国 AI 对经济拉动尚不明显，黄金配置意愿相对更高。黄金的结构性支撑依然明确：美元长期吸引力下降、美国战略收缩等长期叙事并未发生变化。

本基金产品维持较高仓位，遵循本基金投资原则与策略，投资于海外有实物支持的黄金 ETF。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安全球黄金（QDII-FOF）A 份额净值为 1.946 元，本报告期诺安全球黄金（QDII-FOF）A 份额净值增长率为-10.03%，同期业绩比较基准收益率为-10.68%；截至本报告期末诺安全球黄金（QDII-FOF）C 份额净值为 1.955 元，本报告期诺安全球黄金（QDII-FOF）C 份额净值增长率为-6.46%，同期业绩比较基准收益率为-7.53%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年，全球经济在高利率、地缘冲突与能源成本的三重挤压下艰难前行，却展现出超预期的韧性。这种韧性的来源正在发生深刻变化：美国经济罕见地由消费驱动转向投资驱动，人工智能产业链的资本开支爆发取代了居民部门，成为增长的第一引擎。我们认为，这不是一次寻常的周期波动，全球经济正在告别后金融危机时代“低通胀、低利率、宽货币”的旧均衡，从一个为效率优化的世界，走向一个为韧性与安全优化的世界。理解这一转换，是理解未来数年全球资产定价的钥匙。

宏观层面，我们对下半年持“修复与分化并存”的判断。其一，随着中东局势缓和、能源通道疏通，油价对全球通胀的脉冲式冲击有望消退，这为各经济体腾挪出喘息空间。其二，通胀的性质正在改变：成本冲击退潮后，通胀能否回落将取决于工资、服务价格与 AI 投资拉动的内生需求，其黏性不宜低估。其三，货币政策进入“分化收紧”的新阶段——美联储在新主席治下重回鹰派叙事，不排除再度紧缩；欧洲央行在滞胀两难中被迫抬升抗通胀优先级；日本则告别廉价日元时代，延续利率正常化。全球央行的政策锚从“托底增长”转向“捍卫币值”，这意味着流动性宽松不再是风险资产的默认前提。

市场层面，我们的核心判断是：AI 是最大的确定性，也是最集中的脆弱性；其他资产包括黄金、油气、REITs，与 AI 产业链的比价关系或许是行情研判的一个视角。全球 AI 投资规模已上升至可影响宏观总量的量级，其资本开支的持续性与投入产出的验证，将同时决定美股盈利、全球科技链景气与利率中枢。若巨头开支兑现且商业回报逐步显现，科技资产的盈利韧性仍可对冲估值压力；反之，一旦资本开支增速放缓的信号出现，高度拥挤的科技交易将面临剧烈的重定价。我们同样警惕：一是美联储若再度紧缩，长久期资产的折现率风险将重燃；二是日元套息交易的集中平仓，其速度而非方向决定了对全球风险资产的杀伤力；三是美国中期选举驱动的关税与地缘叙事，可能随时扰动风险偏好。

潮水的方向已然改变，我们不预测风暴，但选择加固船身——以盈利兑现为锚，以分散与纪律为帆，在范式转换的湍流中稳健前行。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，负责研究、指导基金估值业务，制定和适时修订基金的估值程序和技术。估值委员会成员具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行过利润分配。该处理符合相关法律法规及《诺安全球黄金证券投资基金基金合同》约定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

截至本报告期末，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 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

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，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

本报告期内，本基金的管理人——诺安基金管理有限公司在本基金的投资运作、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，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、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和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：诺安全球黄金证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	63,948,115.01	64,515,648.97
结算备付金		—	—
存出保证金		—	—
交易性金融资产	6.4.7.2	715,310,441.86	852,052,356.61
其中：股票投资		—	—
基金投资		715,310,441.86	852,052,356.61
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
其他投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收清算款		2,022,680.24	—
应收股利		—	—
应收申购款		3,331,464.26	17,619,827.88
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.5	—	—
资产总计		784,612,701.37	934,187,833.46
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付清算款		—	8,826,658.66
应付赎回款		21,932,418.06	19,404,616.12
应付管理人报酬		678,415.84	759,306.34
应付托管费		176,388.10	197,419.66
应付销售服务费		7.08	—
应付投资顾问费		—	—

应交税费		460,940.73	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	153,729.25	239,155.32
负债合计		23,401,899.06	29,427,156.10
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	391,184,056.35	418,367,925.66
未分配利润	6.4.7.8	370,026,745.96	486,392,751.70
净资产合计		761,210,802.31	904,760,677.36
负债和净资产总计		784,612,701.37	934,187,833.46

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，诺安全球黄金（QDII-FOF）A 基金份额净值 1.946 元，基金份额总额 391,080,239.87 份；诺安全球黄金（QDII-FOF）C 基金份额净值 1.955 元，基金份额总额 103,816.48 份。诺安全球黄金（QDII-FOF）份额总额合计为 391,184,056.35 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安全球黄金证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日 至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		-90,864,896.97	107,796,399.05
1. 利息收入		458,541.75	312,540.74
其中：存款利息收入	6.4.7.9	458,541.75	312,540.74
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		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		50,836,614.05	13,034,012.52
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益	6.4.7.11	50,836,614.05	13,368,090.19
债券投资收益	6.4.7.12	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-334,077.67
股利收益	6.4.7.14	-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-141,715,941.34	95,857,043.53
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,183,472.38	-1,832,757.92
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	739,360.95	425,560.18
减：二、营业总支出		6,364,392.24	3,623,857.61

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,838,361.18	2,775,155.55
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,257,973.97	721,540.47
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	7.08	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		183,540.45	47,488.43
8. 其他费用	6.4.7.18	84,509.56	79,673.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-97,229,289.21	104,172,541.44
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-97,229,289.21	104,172,541.44
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-97,229,289.21	104,172,541.44

6.3 净资产变动表

会计主体：诺安全球黄金证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配 利润	净资产合计
一、上期期末净资产	418,367,925.66	486,392,751.70	904,760,677.36
二、本期期初净资产	418,367,925.66	486,392,751.70	904,760,677.36
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-27,183,869.31	-116,366,005.74	-143,549,875.05
（一）、综合收益总额	-	-97,229,289.21	-97,229,289.21
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-27,183,869.31	-19,136,716.53	-46,320,585.84
其中：1. 基金申购款	200,787,673.34	272,770,247.21	473,557,920.55
2. 基金赎回款	-227,971,542.65	-291,906,963.74	-519,878,506.39
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	391,184,056.35	370,026,745.96	761,210,802.31
项目	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配 利润	净资产合计
一、上期期末净资产	300,381,092.92	121,407,541.17	421,788,634.09
二、本期期初净资产	300,381,092.92	121,407,541.17	421,788,634.09
三、本期增减变动额（减少以“-”号	68,701,653.43	144,562,752.43	213,264,405.86

填列)			
(一)、综合收益总额	-	104,172,541.44	104,172,541.44
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	68,701,653.43	40,390,210.99	109,091,864.42
其中: 1. 基金申购款	280,675,962.06	179,122,648.23	459,798,610.29
2. 基金赎回款	-211,974,308.63	-138,732,437.24	-350,706,745.87
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	369,082,746.35	265,970,293.60	635,053,039.95

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

刘翔

田冲

何柳姿

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

诺安全球黄金证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准诺安全球黄金证券投资基金募集的批复》(证监许可〔2010〕1712号)批准,由诺安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《诺安全球黄金证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2011 年 1 月 13 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为 3,196,777,691.71 份基金份额,其中认购资金利息折合 581,923.41 份基金份额。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司,境外资产托管人为 Brown Brothers Harriman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)。

根据本基金的基金管理人诺安基金管理有限公司于 2026 年 5 月 29 日发布的《诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加基金份额类别并修改基金合同、托管协议等法律文件部分条款的公告》以及更新的《诺安全球黄金证券投资基金基金合同》的有关规定,自 2026 年 5 月 29 日起,本基金增加基金份额类别。本基金增加基金份额类别后,将设 A 类基金份额和 C 类基金份额两类基金份额。其中,在申购时收取申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用,但不从该类别基金资产中计提销售服务费,称为 A 类基金份额;从直销机构以外的其他销售机构保有的本类别基金资产中计提销售服务费,但不收取申购费用的基金份额,称为 C 类基金份额,本基金各类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《诺安全球黄金证券投资基金基金合同》

和《诺安全球黄金证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围主要包括已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金中有实物黄金支持的黄金交易所交易基金、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。此外，本基金为对冲本外币的汇率风险，可以投资于外汇远期合约、外汇互换协议、期权等金融工具。实物黄金支持（Physical gold underlying）的黄金 ETF 是指以标准化的实物黄金为基础资产，并可以用实物黄金申购赎回基金份额的黄金 ETF。本基金投资于有实物黄金支持的黄金 ETF 不低于基金资产的 80%；现金或者到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例限制的，基金管理人在与基金托管人协商一致并履行相关程序后，可相应调整本基金的投资比例限制规定，不需经基金份额持有人大会审议。本基金的业绩比较基准为伦敦金价格折成人民币后的收益，伦敦金每日价格采用伦敦金下午定盘价（London Gold Price PM Fix），人民币汇率以报告期末最后一个估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价为准。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号〈会计报表附注的编制及披露〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

（1）增值税及附加

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定：资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人。自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税；公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入免征增值税；金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入。取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2004〕78号《财政部 国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕1号《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕132号《关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2012〕85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2015〕101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（4）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2014〕81号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税〔2016〕127号《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
活期存款	63,948,115.01
等于：本金	63,944,379.90
加：应计利息	3,735.11
定期存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
其中：存款期限 1 个月以内	—
存款期限 1-3 个月	—
存款期限 3 个月以上	—
其他存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
合计	63,948,115.01

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	—	—	—	—
贵金属投资—金交所黄金合约	—	—	—	—
债券	交易所市场	—	—	—
	银行间市场	—	—	—
	合计	—	—	—
资产支持证券	—	—	—	—
基金	476,611,533.09	—	715,310,441.86	238,698,908.77
其他	—	—	—	—
合计	476,611,533.09	—	715,310,441.86	238,698,908.77

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	69,426.69
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	—
其中：交易所市场	—
银行间市场	—
应付利息	—
预提费用	84,302.56
合计	153,729.25

6.4.7.7 实收基金

诺安全球黄金（QDII-FOF）A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	418,367,925.66	418,367,925.66
本期申购	200,677,292.37	200,677,292.37
本期赎回（以“-”号填列）	-227,964,978.16	-227,964,978.16
本期末	391,080,239.87	391,080,239.87

诺安全球黄金（QDII-FOF）C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	—	—

本期申购	110,380.97	110,380.97
本期赎回（以“-”号填列）	-6,564.49	-6,564.49
本期末	103,816.48	103,816.48

6.4.7.8 未分配利润

诺安全球黄金（QDII-FOF）A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	22,418,438.10	463,974,313.60	486,392,751.70
本期期初	22,418,438.10	463,974,313.60	486,392,751.70
本期利润	44,485,742.17	-141,709,934.49	-97,224,192.32
本期基金份额交易产生的变动数	-4,323,134.49	-14,917,842.13	-19,240,976.62
其中：基金申购款	15,793,506.93	256,865,790.09	272,659,297.02
基金赎回款	-20,116,641.42	-271,783,632.22	-291,900,273.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	62,581,045.78	307,346,536.98	369,927,582.76

诺安全球黄金（QDII-FOF）C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	909.96	-6,006.85	-5,096.89
本期基金份额交易产生的变动数	15,664.52	88,595.57	104,260.09
其中：基金申购款	16,659.24	94,290.95	110,950.19
基金赎回款	-994.72	-5,695.38	-6,690.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16,574.48	82,588.72	99,163.20

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	458,541.75
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	458,541.75

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益—买卖股票差价收入

本基金本报告期内无股票投资收益。

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	153,698,916.29
减：卖出/赎回基金成本总额	101,185,955.71
减：买卖基金差价收入应缴纳增值 税额	1,529,503.70
减：交易费用	146,842.83
基金投资收益	50,836,614.05

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益—买卖债券差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.13 衍生工具收益

6.4.7.13.1 衍生工具收益—买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.14 股利收益

本基金本报告期内无股利收益。

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	-141,715,941.34
—股票投资	—
—债券投资	—
—资产支持证券投资	—
—基金投资	-141,715,941.34
—贵金属投资	—
—其他	—
2. 衍生工具	—
—权证投资	—
3. 其他	—
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	—
合计	-141,715,941.34

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	739,360.95
合计	739,360.95

6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	207.00
合计	84,509.56

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，本基金管理人子公司诺安控股（香港）有限公司、诺安基金（香港）有限公司已注销。除上述变化外，本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
诺安基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
Brown Brothers Harriman & Co.（布朗兄弟哈里曼银行）	基金境外托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,838,361.18	2,775,155.55
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,008,313.74	1,117,614.25
应支付基金管理人的净管理费	2,830,047.44	1,657,541.30

注：本基金的管理费率为年费率 1.00%。

基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,257,973.97	721,540.47

注：本基金的托管费率为年费率 0.26%。

基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.26\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期内及上年度可比期间内未与关联方发生应支付的销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司-活期存款	42,435,704.42	78,109.38	37,403,589.26	54,008.47
Brown	21,512,410.59	380,432.37	11,987,644.67	258,041.86

Brothers Harriman & Co.（布朗兄弟 哈里曼银行）— 活期存款				
---	--	--	--	--

注：本基金由基金托管人保管的银行存款，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是基金中基金，本基金主要投资于已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金中有实物黄金支持的黄金交易所交易基金、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。此外，本基金为对冲本外币的汇率风险，可以投资于外汇远期合约、外汇互换协议、期权等金融工具。本基金在日常经营活动面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规风控委员会、监察稽核部、风险控制部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司和布朗兄弟哈里曼银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；基金在场外交易市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金无债券投资和资产支持证券投资（2025 年 12 月 31 日：同）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内每日对本基金的申购赎回情

况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人可在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于同一机构（政府、国际金融组织除外）发行的证券（不包括境外基金）市值不得超过基金净值的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例低于 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在一定程度上独立于市场利率变化。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 06 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	63,948,115.01	-	-	-	-	63,948,115.01
交易性金融资产	-	-	-	-	715,310,441.86	715,310,441.86
应收清算款	-	-	-	-	2,022,680.24	2,022,680.24
应收申购款	-	-	-	-	3,331,464.26	3,331,464.26
资产总计	63,948,115.01	-	-	-	720,664,586.36	784,612,701.37
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	21,932,418.06	21,932,418.06
应付管理人报酬	-	-	-	-	678,415.84	678,415.84
应付托管费	-	-	-	-	176,388.10	176,388.10
应付销售服务费	-	-	-	-	7.08	7.08
应交税费	-	-	-	-	460,940.73	460,940.73
其他负债	-	-	-	-	153,729.25	153,729.25
负债总计	-	-	-	-	23,401,899.06	23,401,899.06
利率敏感度缺口	63,948,115.01	-	-	-	-697,262,687.30	761,210,802.31
上年度末 2025 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	64,515,648.97	-	-	-	-	64,515,648.97
交易性金融资产	-	-	-	-	852,052,356.61	852,052,356.61
应收申购款	-	-	-	-	17,619,827.88	17,619,827.88
资产总计	64,515,648.97	-	-	-	869,672,184.49	934,187,833.46

负债						
应付清算款	-	-	-	-	8,826,658.66	8,826,658.66
应付赎回款	-	-	-	-	19,404,616.12	19,404,616.12
应付管理人报酬	-	-	-	-	759,306.34	759,306.34
应付托管费	-	-	-	-	197,419.66	197,419.66
其他负债	-	-	-	-	239,155.32	239,155.32
负债总计	-	-	-	-	29,427,156.10	29,427,156.10
利率敏感度缺口	64,515,648.97	-	-	-	-840,245,028.39	904,760,677.36

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的利率重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2025 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2025 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	21,804,503.67	-	-	21,804,503.67
交易性金融资产	715,310,441.86	-	-	715,310,441.86
应收清算款	2,022,680.24	-	-	2,022,680.24
资产合计	739,137,625.77	-	-	739,137,625.77
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	739,137,625.77	-	-	739,137,625.77
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计

以外币计价的资产				
货币资金	29,860,626.27	-	-	29,860,626.27
交易性金融资产	835,457,271.55	16,595,085.06	-	852,052,356.61
资产合计	865,317,897.82	16,595,085.06	-	881,912,982.88
以外币计价的负债				
应付清算款	8,826,658.66	-	-	8,826,658.66
负债合计	8,826,658.66	-	-	8,826,658.66
资产负债表外汇风险敞口净额	856,491,239.16	16,595,085.06	-	873,086,324.22

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	所有外币相对人民币升值 5%	36,956,881.29	43,654,316.21
	所有外币相对人民币贬值 5%	-36,956,881.29	-43,654,316.21

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价格风险。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR（Value at Risk）指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	—	—	—	—
交易性金融资产—基金投资	715,310,441.86	93.97	852,052,356.61	94.17
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	715,310,441.86	93.97	852,052,356.61	94.17

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额(单位: 人民币元)	
		本期末(2026 年 06 月 30 日)	上年度末(2025 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准上升 5%	30,064,771.10	34,741,520.79
	业绩比较基准下降 5%	-30,064,771.10	-34,741,520.79

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	715,310,441.86	852,052,356.61
第二层次	—	—
第三层次	—	—
合计	715,310,441.86	852,052,356.61

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，其剩余期限较短，账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金无需说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	—	—
	其中：普通股	—	—
	存托凭证	—	—
2	基金投资	715,310,441.86	91.17
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
	其中：远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
	权证	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	货币市场工具	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	63,948,115.01	8.15
8	其他各项资产	5,354,144.50	0.68

9	合计	784,612,701.37	100.00
---	----	----------------	--------

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期内未发生权益投资买入交易。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期内未发生权益投资卖出交易。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期内未发生权益投资买卖交易。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	CSETF GOLD	ETF	契约型开	BlackRock As	139,390,581.	18.31

			放式	set Manageme nt Schweiz A G	92	
2	UBS GOLD ETF	ETF	契约型开 放式	UBS Fund Man agement (Swi tzerland) AG	131,630,184. 16	17.29
3	Aberdeen Sta ndard Physic al Swiss Gol d Shares ETF	ETF	契约型开 放式	Aberdeen Ass et Managemen t PLC	126,432,278. 76	16.61
4	ISHARES GOLD TRU	ETF	契约型开 放式	BlackRock Fu nd Advisor	120,150,220. 08	15.78
5	SPDR GOLD TR UST	ETF	契约型开 放式	State Street Global Advi sors Funds M anagement In c	118,778,537. 85	15.60
6	SWISSCANTO (CH) GOLD ET F	ETF	契约型开 放式	Swisscanto F ondsleitung AG	78,928,639.0 9	10.37

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体，本报告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。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	2,022,680.24
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,331,464.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	5,354,144.50

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.11.6 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，投资组合报告中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
诺安全球黄金（QDII-FOF）A	47,122	8,299.31	13,488,056.34	3.45%	377,592,183.53	96.55%
诺安全球黄金（QDII-FOF）C	77	1,348.27	-	-	103,816.48	100.00%
合计	47,199	8,287.97	13,488,056.34	3.45%	377,696,000.01	96.55%

注：1、分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

2、户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 07 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）
盈利投资者数量占比	53.89%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	诺安全球黄金（QDII-FOF）A	129,926.07	0.0332%
	诺安全球黄金（QDII-FOF）C	—	—
	合计	129,926.07	0.0332%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	诺安全球黄金（QDII-FOF）A	0
	诺安全球黄金（QDII-FOF）C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	诺安全球黄金（QDII-FOF）A	0
	诺安全球黄金（QDII-FOF）C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	诺安全球黄金（QDII-FOF）A	诺安全球黄金（QDII-FOF）C
基金合同生效日（2011年01月13日）基金份额总额	3,196,777,691.71	—
本报告期期初基金份额总额	418,367,925.66	—
本报告期基金总申购份额	200,677,292.37	110,380.97
减：本报告期基金总赎回份额	227,964,978.16	6,564.49
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	391,080,239.87	103,816.48

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会，没有基金份额持有人大会决议。

10.2 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

本基金管理人重大人事变动情况如下：

截至本报告披露日，本基金管理人董事长（法定代表人）由李强先生变更为夏宇先生，总经理由齐斌先生变更为刘翔先生。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金的投资策略没有重大改变。

10.5 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。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交 总额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
BOCI Securities Limited	—	—	—	25,233.21	17.55%	—
CLSA Limited	—	—	—	16,016.77	11.14%	—
China Galaxy International Securities	—	—	—	39,244.23	27.30%	—
高盛	—	—	—	63,276.55	44.01%	—
广发证券（香港）经纪有限公司	—	—	—	—	—	—

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：无

2、券商选择标准和程序

获取优秀券商进行境外投资，主要标准有以下几个方面：

- （1）全球眼光。具备优秀的全球投资经验，拥有丰富的地区市场知识和国际运作能力。
- （2）良好的交易执行能力。对投资交易指令能够有效执行以及取得较高质量的成交结果。
- （3）高水平的研究能力。能够为客户提供高水平的综合资本市场研究方案，掌握宏观市场的发展趋势，深入的行业分析，有效地实施方案。
- （4）杰出的服务意识。投资交易中出现问题能够认真对待，尽可能保证交易的及时性、保证成交价格的确性以及防范市场风险。
- （5）良好的合规风控能力。信誉良好，财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力较强。

基金管理人根据以上标准进行充分评估后，选定证券公司，并在完成公司内部审批流程后，与之签订相关协议。

10.7.2 基金租用或者通过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

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例

BOCI Securities Limited	-	-	-	-	-	-	12,616,610.65	4.86%
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	16,016,748.83	6.16%
China Galaxy International Securities	-	-	-	-	-	-	19,622,111.81	7.55%
高盛	-	-	-	-	-	-	211,603,427.30	81.43%
广发证券(香港)经纪有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	诺安全球黄金证券投资基金招募说明书、基金产品资料概要(更新)的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月14日
2	诺安全球黄金证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月14日
3	诺安全球黄金证券投资基金招募说明书(更新) 2026 年第 1 期	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月14日
4	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加万和证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月20日
5	诺安基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月22日
6	诺安全球黄金证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月22日
7	诺安全球黄金证券投资基金限制大额申购(含定投)业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月31日
8	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金变更基金经理的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年02月14日
9	诺安全球黄金证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2026年02月26日
10	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金招募说明书、基金产品资料概要(更新)的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年02月26日
11	诺安全球黄金证券投资基金招募说明书(更新) 2026 年第 2 期	中国证监会规定报刊及网站	2026年02月26日
12	诺安基金管理有限公司旗下公募基金通	中国证监会规定报刊及	2026年03月31日

	过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	网站	
13	诺安基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月31日
14	诺安全球黄金证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月31日
15	诺安基金管理有限公司关于“诺安基金”APP 业务迁移的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月03日
16	诺安全球黄金证券投资基金恢复大额申购（含定投）业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月07日
17	诺安全球黄金证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月22日
18	诺安基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月22日
19	2025 年度诺安基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月30日
20	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加基金份额类别并修改基金合同、托管协议等法律文件部分条款的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年05月29日
21	诺安全球黄金证券投资基金基金合同	中国证监会规定报刊及网站	2026年05月29日
22	诺安全球黄金证券投资基金托管协议	中国证监会规定报刊及网站	2026年05月29日
23	诺安基金管理有限公司关于终止中证金牛办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年05月29日
24	诺安全球黄金证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2026年05月29日
25	诺安全球黄金证券投资基金招募说明书（更新）2026 年第 3 期	中国证监会规定报刊及网站	2026年05月29日
26	诺安全球黄金证券投资基金 C 暂停非直销渠道机构投资者申购、定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年06月08日
27	诺安基金管理有限公司关于调整旗下公募基金风险等级划分方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年06月13日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有本基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- ①中国证券监督管理委员会批准诺安全球黄金证券投资基金募集的文件。
- ②《诺安全球黄金证券投资基金基金合同》。
- ③《诺安全球黄金证券投资基金托管协议》。
- ④《诺安全球黄金证券投资基金招募说明书》。
- ⑤基金管理人业务资格批件、营业执照。
- ⑥报告期内诺安全球黄金证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

12.3 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全国统一客户服务电话：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

2026 年 08 月 31 日