诺安全球黄金证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 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：2026 年 10 月 27 日

§1 重要提示

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。

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 10 月 26 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	414,930,011.23 份
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资目标。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和再平衡。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。		
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		
境外资产托管人	英文名称：	Brown Brothers Harriman & Co.	
	中文名称：	布朗兄弟哈里曼银行	
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	411,595,541.85 份		3,334,469.38 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。

§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（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	诺安全球黄金（QDII-FOF）A	诺安全球黄金（QDII-FOF）C
1.本期已实现收益	252,084.38	-6,870.04
2.本期利润	10,423,033.69	-423,938.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0261	-0.2587
4.期末基金资产净值	814,526,656.86	6,626,830.18
5.期末基金份额净值	1.979	1.987

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。

3.2 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	净值增长率①	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	1.70%	1.34%	2.58%	1.42%	-0.88%	-0.08%
过去六个月	-13.09%	1.33%	-11.79%	1.53%	-1.30%	-0.20%
过去一年	0.66%	1.61%	3.48%	1.75%	-2.82%	-0.14%
过去三年	88.45%	1.18%	109.44%	1.28%	-20.99%	-0.10%
过去五年	112.27%	1.03%	148.86%	1.14%	-36.59%	-0.11%
过去七年	123.10%	1.03%	167.75%	1.14%	-44.65%	-0.11%
过去十年	150.22%	0.93%	218.50%	1.04%	-68.28%	-0.11%
自基金合同生效起至今	127.19%	0.95%	208.51%	1.07%	-81.32%	-0.12%

诺安全球黄金（QDII-FOF）C

阶段	净值增长率①	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	1.64%	1.34%	2.58%	1.42%	-0.94%	-0.08%
自基金合同生效起至今	-4.93%	1.33%	-5.15%	1.42%	0.22%	-0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



诺安全球黄金（QDII-FOF）C



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		
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。

4.2 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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 公平交易专项说明

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都自动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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度，全球市场剧烈波动。美联储于 9 月实施三年来首次加息，10 年期美债收益率不断创新高，“更高更久”的利率重定价成为全球资产波动的源头之一；伴随美伊停火破裂、霍尔木兹海峡与曼德海峡风险再起，国际油价节节攀升，输入性通胀与避险需求交替主导市场情绪。2022 年之后，传统“实际利率—美元指数”双因子框架仍然有效，但不再足以单独解释金价；对于黄金，我们仍然以“央行购金+ETF/私人部门流量+投机仓位”的需求流量为研判框架。央行购金仍视为具备较高“黏性”的底层需求，今年二三季度央行黄金储备节节攀升。从全球黄金 ETF 交易层面看，三季度企稳回升，以净流入为主。这两点所代表的是中长期趋势，而我们观察到 8 月下旬以来，决定短期波动的因素是呈反方向的，其核心原因在于美元走强和实际利率的攀升，因此三季度国际金价先涨后回落，维持宽幅震荡格局。

报告期内，本基金产品维持较高仓位运作，保持“区间思维、两端下注”的思路，关注央行买盘、ETF 回流成本区与 6 月恐慌低点构成的支撑，关注实际利率趋势与战争动态的变化。

截至本报告期末诺安全球黄金（QDII-FOF）A 份额净值为 1.979 元，本报告期诺安全球黄金（QDII-FOF）A 份额净值增长率为 1.70%，同期业绩比较基准收益率为 2.58%；截至本报告期末诺安全球黄金（QDII-FOF）C 份额净值为 1.987 元，本报告期诺安全球黄金（QDII-FOF）C 份额净值增长率为 1.64%，同期业绩比较基准收益率为 2.58%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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（人民币元）	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	768,095,819.51	92.84
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	55,532,644.12	6.71
8	其他资产	3,719,757.39	0.45
9	合计	827,348,221.02	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告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。

5.6 报告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。

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 报告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。

5.9 报告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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	CSETF GOLD	ETF	契约型开放式	BlackRock Asset Management Schweiz AG	147,736,206.67	17.99
2	UBS GOLD ETF	ETF	契约型开放式	UBS Fund Management (Switzerland) AG	140,368,152.34	17.09
3	Aberdeen Standard Physical Swiss Gold Shares ETF	ETF	契约型开放式	Aberdeen Asset Management PLC	135,948,096.41	16.56
4	ISHARES GOLD TRU	ETF	契约型开放式	BlackRock Fund Advisor	129,763,308.10	15.80
5	SPDR GOLD TRUST	ETF	契约型开放式	State Street Global Advisors Funds Management Inc	128,024,054.60	15.59
6	SWISSCANTO (CH) GOLD ETF	ETF	契约型开放式	Swisscanto Fondsleitung AG	86,256,001.39	10.50

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,719,757.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,719,757.39

5.10.4 报告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。

5.10.5 报告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。

5.10.6 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。

§6 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
报告期期初基金份额总额	391,080,239.87	103,816.48
报告期期间基金总申购份额	58,815,621.92	4,024,690.46

减：报告期期间基金总赎回份额	38,300,319.94	794,037.56
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	411,595,541.85	3,334,469.38

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 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 10 月 27 日