诺安全球黄金证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012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
送出日期:2012年8月29日

§1 重要提示

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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8月24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。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2012年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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1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	1,403,312,749.58份
基金合同存续期	不定期

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	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	陈勇	赵会军
	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

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	无	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	无	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		-	140 Broadway New York,NY 1005
办公地址		-	140 Broadway New York,NY 1005
邮政编码		-	NY 1005

注:本基金无境外投资顾问。

2.5 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	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

§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(2012年1月1日 - 2012年6月30日)
本期已实现收益	-3,194,849.90
本期利润	3,490,803.34
加权平均基金份额本期利润	0.0025
本期基金份额净值增长率	0.67%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0521
期末基金资产净值	1,476,443,771.19
期末基金份额净值	1.052

注:①上述基金业绩指标不包括持有人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期末可供分配利润是采用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。

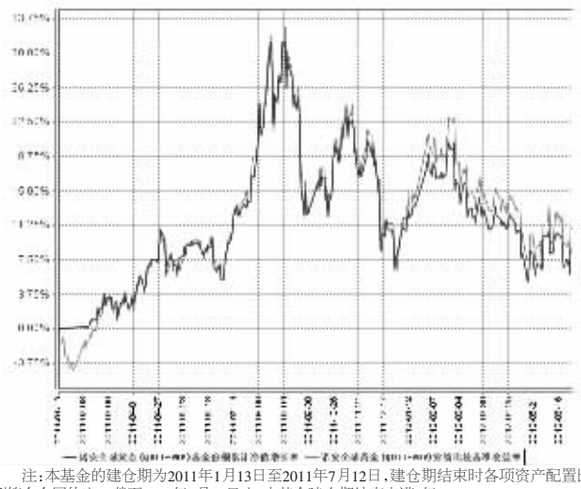
3.2 基金净值表现

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

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
过去一个月	1.84%	1.31%	2.43%	1.41%	-0.59%	-0.10%
过去三个月	-3.75%	1.09%	-3.38%	1.25%	-0.37%	-0.16%
过去六个月	0.67%	1.08%	4.56%	1.30%	-3.89%	-0.22%
过去一年	2.00%	1.31%	3.77%	1.54%	-1.77%	-0.23%
自基金合同生效起至今	8.62%	1.15%	10.89%	1.36%	-2.27%	-0.21%

注: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率,伦敦金每日价格采用伦敦金下午定盘价(London Gold Price PM Fix)。

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



注:本基金的建仓期为2011年1月13日至2011年7月12日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。截至2012年6月30日止,本基金建仓期结束未满1年。

§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2012年6月底,本基金管理人共管理二十一只开放式基金: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、上证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、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金及诺安汇鑫保本混合型证券投资基金。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
宋青	国际业务部总监、诺安全球黄金证券投资基金基金经理、诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)基金经理	2011年11月14日	-	3	学士学位,具有基金从业资格。曾先后任职于香港富海金业有限公司、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月加入诺安基金管理有限公司,任国际业务部总监。2011年11月起任诺安全球黄金证券投资基金基金经理,2012年7月起任诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)基金经理。
梅律吾	指数投资组副总监、本基金的前基金经理、诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)基金经理、诺安中证100指数证券投资基金基金经理、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理	2011年1月13日	-	14	硕士,具有基金从业资格。曾任职于长城证券公司、鹏华基金管理有限公司;2005年3月加入诺安基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理、研究部副总监、指数投资组副总监,曾于2007年11月至2009年10月担任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理,2009年3月至2010年10月担任诺安成长股票型证券投资基金基金经理,2011年1月至2012年7月担任诺安全球黄金证券投资基金基金经理,2011年9月起任诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)基金经理,2012年7月起任诺安中证100指数证券投资基金及诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理。

注:①此处梅律吾先生的任职日期为本基金合同生效之日,宋青先生的任职日期为公司作出决定并对外公告之日;

②2012年7月20日,基金管理人发布公告,梅律吾先生离任诺安全球黄金证券投资基金基金经理职务;

③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》的相关规定等。

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遵规守信情况的说明

报告期间,诺安全球黄金证券投资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《诺安全球黄金证券投资基金基金合同》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。

4.4 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,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等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,并将申购指令下达给交易中心。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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为2次,均是由于公司旗下个别基金使用量化投资策略所致。

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

市场回顾:

2012年上半年,黄金价格经历了一个先上行后下行的过程,起于1598美元/盎司,收于1598.5美元/盎司。前两个月,黄金价格整体上涨,涨幅分别为8.2%和2.37%;进入三月份后,开始下行,3-5月份,黄金价格分别下降了6.07%、0.68%和5.65%;进入六月份后,价格重新收复失地,上涨了2.6%。

纵观整个上半年,对黄金价格的走势起着关键作用的因素主要有:欧元区债务问题;美国经济的缓慢恢复以及由此带来的市场对QE3的预期;实物黄金需求尤其是官方买盘对金价的支撑。

2012年的前两个月,黄金价格延续着2011年的强势表现,两个月内上涨了逾10%。引起黄金价格上涨的因素有多方面,但主要还是市场避险情绪在延续。欧洲方面的重点依然是欧债危机的问题,在2012年第一个周,就出现西班牙考虑申请贷款援助、匈牙利遭下调评级、希腊救助资金遭推迟等事件,欧元区违约风险加大,为欧元区前景埋下一层阴影;1月13日,法国等9个欧元区国家的主权信用等级又遭下调,进一步加大违约风险。进入2月份后,欧元问题的焦点集中于希腊债务谈判的进展,虽然最后希腊勉强获得了第二轮的资金援助,但由于紧缩政策过于严厉,国内反抗情绪很大,政策实施的最终效果有待观察。

而美国方面,1、2月份实体经济表现较好,非农就业人口数据分别增长27.5万和25.9万,是自2010年6月份以来的最高水平,受此影响,市场对QE3的预期有所降低。

但在这一时期,市场的焦点集中于欧元区及欧债问题,美国经济短暂的复苏兆头并不足以完全抵御欧债危机的冲击,因此在整个1、2月份,黄金价格整体上行。

进入三月份,黄金价格开始走下坡路。欧洲方面,市场对西班牙违约的担忧持续,西班牙的经济前景疲弱,且4月将迎来偿债高峰期,国债收益率明显上升,自2011年12月以来首次突破5.75%,与德国国债利差突破400个基点,融资情况恶化。

5月份法国大选如期举行,左翼政治家奥朗德上台,其减赤决心不及萨科齐,将挑战由德国主导的紧缩方案,引起投资者对德法关系及欧债前景的担忧,欧元风险的加大促进了美元指数的走强,黄金价格受累下行。

3-5月份欧元区实体经济全面低迷,银行业又深陷泥沼,欧元区经济危机四伏。欧元区5月份综合采购经理人指数由4月的46.7下降到了45.9,创下3年最低水平。德国5月份PMI降到了45,也创下近三年最低水平;除此之外,德国5月份IFO商业景气指数自上月的109.9降至106.9,远低于市场预期,也是7个月来的首次下降。法国5月份综合PMI也从上个月的45.9下降到44.7,以近三年来最快速度下滑。雪上加霜的是,5月14日穆迪宣布下调26家意大利银行的长期债评级,18日又宣布调低16家西班牙银行的信用评级,"欧猪五国"银行体系的恶化,加大了市场对欧元区未来前景的担忧。

而美国方面,进入3月份以后,经济未能持续复苏扩张的势头,3月新增非农就业人口只有12万,是去年10月以来的最低值,4月更是下跌到7.7万;进入5月份后这一数值降为6.9万,同时费城联储制造业指数为-5.8%,远低于4月份的8.5,更低于此前的市场预期值10,各分项指数全线走弱,在这一消息公布后,市场情绪大受打击,黄金瞬间跳涨逾2%;

6月初,黄金价格小幅上涨;而美国公布的疲软的非农就业数据,则加剧了投资者对美国实体经济的担忧,黄金价格飙升4%。但随后美联储对QE3的谨慎言论又反转了市场情绪,遏制了金价的上涨趋势。6月最重要的政治经济事件莫过于月中举行的希腊大选,代表右翼势力的新民主党最终赢得大选的胜利,意味着短期内希腊将留在欧元区内,接受以紧缩政策为基础的援助计划,暂时缓解了欧元区的风险。而6月后期,各项实体经济数据表现不佳,显示了实体经济复苏的艰难形势,但这一利好消息却并未提升黄金市场价格,主要原因是美联储公开市场委员会的声明暗示近期将不会推出QE3。最后,由于在月末举行的欧盟峰会超预期的取得了重大突破,欧央行承诺将使用更为灵活有效的举措来稳定市场,这一消息缓解了欧元和黄金的压力,黄金价格大幅上涨。

供求基本面:

金价的下跌刺激了现货市场上的黄金需求,对黄金价格形成支撑。从需求面来看,来自中国和印度市场的需求是支撑金价的一个重要因素。世界黄金协会预计今年中国的黄金投资将可能增长10%以上。今年一季度,中国的黄金投资需求为98.6吨,同比增长13%。预计到2020年,中国中产阶级的人口占比将达25%,中产阶级规模的扩大,将提振中国黄金需求。各国央行增加黄金储备,提振市场情绪。根据IMF公布的数据显示,墨西哥3月份增加了约16.8吨的黄金储备,4月份又增加了2.9吨,土耳其增加了11.5吨的黄金储备,哈萨克斯坦增加了4.3吨,而年初至今已增加了16.1吨,乌克兰增加了1.2吨,俄罗斯增加16.5吨。央行储备金的增加,已成为支撑黄金需求面的一个重要因素。此外,美国对冲基金向监管部门提交的持仓报告显示,众多投资大鳄依旧保持对黄金的兴趣,索罗斯、保尔森和罗杰斯等都看好黄金的后市。

对于基金的运作,鉴于我们继续看好黄金的后市,因此今年以来我们一直维持比较高的仓位,最大限度跟踪黄金现货的价格。

在汇率保值方面,上半年我们准确判断了市场的趋势,没有叙做美元兑人民币的远期汇率合同。今年以来基金的汇兑损益获得正收益。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.052元。本报告期基金份额净值增长率为0.67%,同期业绩比较基准收益率为4.56%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从上半年的经济数据来看,世界经济虽然有所增长,依然未能走出衰退,未来一段时间内预期也仍将保持低迷,市场避险情绪依然有力支撑黄金价格。

欧洲经济哀鸿遍野,除了欧猪五国这样的老难题,连德国和法国这两个传统大国也深受影响,欧洲经济的低迷不仅表现在实体经济方面,也表现在金融业方面,西班牙、意大利等国家金融体系频传坏消息。

美国的经济表现差强人意,一度有走回衰退的迹象,随后的三个月内,各种统计数据的惨淡表现又击碎了短期走出衰退的幻想,伴随着实体经济的表现不佳,市场对QE3的预期也愈演愈烈。

我们预期欧美推出刺激经济的量化宽松政策只是迟早的问题。在未来的几个月内,市场维持较高的波动性,预计欧债问题将会越演越烈,而欧美将推出量化宽松或类宽松的刺激政策。黄金价格将维持在上升通道上。

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与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、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由研究部、财务综合部、监察稽核部和风险管理人员、固定收益人员及基金经理等组成了估值小组,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。基金经理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,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决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。

报告期内,本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的20%。若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。

本报告期内,本基金未进行利润分配。

§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

2012年上半年,本基金托管人在对诺安全球黄金证券投资基金的托管过程中,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

2012年上半年,诺安全球黄金证券投资基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安全球黄金证券投资基金的投资运作、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,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,诺安全球黄金证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、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和披露的诺安全球黄金证券投资基金2012年半年度报告中财务指标、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:2012年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	29,820,548.65	86,617,798.45
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	1,454,032,435.42	1,161,718,839.53
其中:股票投资	-	-
基金投资	1,386,195,435.42	1,161,718,839.53
债券投资	67,837,000.00	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	4,718,258.84
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	146,115,223.49
应收利息	1,474,178.13	16,935.15
应收股利	-	-
应收申购款	3,262,141.44	5,103,342.06
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,488,589,303.64	1,404,290,397.52
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负 债:		
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	10,391,721.91	36,230,454.00
应付管理人报酬	1,209,626.55	1,246,785.40
应付托管费	314,502.90	324,164.22
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	175.00	1,311.88
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	229,506.09	236,545.82
负债合计	12,145,532.45	38,039,261.32
所有者权益:		
实收基金	1,403,312,749.58	1,308,017,717.37
未分配利润	73,131,021.61	58,233,418.83
所有者权益合计	1,476,443,771.19	1,366,251,136.20
负债和所有者权益总计	1,488,589,303.64	1,404,290,397.52

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值1.052元,基金份额总额1,403,312,749.58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:2012年1月1日 至 2012年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月13日至2011年6月30日
一、收入	13,218,459.28	185,166,971.91
1.利息收入	1,655,064.46	9,087,225.78
其中:存款利息收入	179,353.20	1,503,707.36
债券利息收入	1,080,978.14	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	394,551.30	7,572,398.13
其他利息收入	181.82	11,120.29
2.投资收益(损失以"-"填列)	4,298,527.90	81,896,397.64
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-485,003.05	81,896,397.64
债券投资收益	39,070.00	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	4,744,460.95	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6,685,653.24	96,215,273.10
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	223,046.11	-4,609,603.99
5.其他收入(损失以"-"号填列)	356,167.57	2,577,679.38
减:二、费用	9,727,655.94	15,703,057.52
1.管理人报酬	7,483,083.06	11,009,420.65
2.托管费	1,945,601.57	2,862,449.39
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	90,396.83	1,622,998.27
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	208,574.48	208,189.21
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	3,490,803.34	169,463,914.39
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	3,490,803.34	169,463,914.39

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:诺安全球黄金证券投资基金

本报告期:2012年1月1日 至 2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,308,017,717.37	58,233,418.83	1,366,251,136.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,490,803.34	3,490,803.34
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	95,295,032.21	11,406,799.44	106,701,831.65
其中:1.基金申购款	403,564,161.13	41,390,229.26	444,954,390.39
2.基金赎回款	-308,269,128.92	-29,983,429.82	-338,252,558.74
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,403,312,749.58	73,131,021.61	1,476,443,771.19
项目	上年度可比期间 2011年1月13日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,196,777,691.71	-	3,196,777,691.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	169,463,914.39	169,463,914.39
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,624,264,070.54	-60,511,842.52	-1,684,775,913.06
其中:1.基金申购款	359,098,050.24	18,245,227.98	377,343,278.22
2.基金赎回款	-1,983,362,120.78	-78,757,070.50	-2,062,119,191.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-29,769,748.80	-29,769,748.80
五、期末所有者权益(基金净值)	1,572,513,621.17	79,182,323.07	1,651,695,944.24

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:

_____奥成文_____ _____薛有为_____ _____薛有为_____

基金管理公司负责人 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 重要会计政策和会计估计

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一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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

基金管理人于2012年2月25日发布公告,经诺安基金管理有限公司股东会决议通过,中国证券监督管理委员会批准,大恒新纪元科技股份有限公司受让北京中关村科学城建设股份有限公司持有的基金管理人20%的股权。

6.4.3.2 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	发起人、管理人、注册登记机构、销售机构
中国工商银行股份有限公司	托管人
布朗兄弟哈里曼银行(Brown Brothers Harriman & Co.)	境外资产托管人

注:下述关联方交易均在正常业务范围内,按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

基金交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例
Brown Brothers Harriman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)	41,854,575.44	15.11%

注:本基金上年度可比期间未通过关联方交易单元进行基金交易。

6.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
Brown Brothers Harriman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)	5,884.49	6.58%	-	-

注:本基金上年度可比期间不存在应支付关联方的佣金。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月13日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	7,483,083.06	11,009,420.65
其中:支付销售机构的客户维护费	2,889,111.35	2,843,571.12

注:A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的1%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×1%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

B. 基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月13日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,945,601.57	2,862,449.39

注:A. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.26%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×0.26%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

B. 基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间与基金托管人无银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.4.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月13日(基金合同生效日)至2011年6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	29,820,475.03	174,652.91	12,818,904.93	1,409,175.92
Brown Brothers Harriman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)	73.62	4,700.29	46,049,922.44	27,076.15

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行股份有限公司和境外托管人Brown Brothers Harriman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)保管,按适用利率或约定利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内无参与关联方承销证券的情况。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项。

6.4.5 期末(2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末不存在因认购新发或增发而于期末持有的流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末不存在因认购新发或增发而于期末持有的流通受限证券。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2012年6月30日止,本基金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为0.00元,无债券作为质押。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2012年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额0.00元。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§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	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	1,386,195,435.42	93.12
3	固定收益投资	67,837,000.00	4.56
	其中:债券	67,837,000.00	4.56
	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	29,820,548.65	2.00
8	其他各项资产	4,736,319.57	0.32
9	合计	1,488,589,303.64	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权益投资。

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权益投资。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

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

本基金本报告期末未持有权益投资。

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

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期末未持有权益投资。

7.6 期末按债券信用等级分类的