

诺安全球黄金证券投资基金

2016年年度报告摘要

诺安优选回报灵活配置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	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
宋清	诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理、诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2011年11月14日	—	男，2007年，具有基金从业资格，曾任中国工商银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司上海总行交易、从事外汇交易、证券交易、固定收益交易、资产管理等工作，2011年11月加入诺安基金管理有限公司，任诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2012年7月起兼任诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：①此处基金经理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》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 管理人对于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》及其他法律法规，遵守了《诺安全球黄金证券投资基金合同》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 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度和控制方法

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，基金管理人投资交易系统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交易指令，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申报单自动按比例拆分到各投资组合；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投资分配，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所对手询价、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。

4.4.2 公平交易制度的执行情况

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。此外，公司对连续四个季度期间内，公司管理的不同投资组合在日内、3日内、5日内的同向交易的交易价差进行了分析，未发现同向交易价差在上述时间窗口下出现异常的情况。

4.4.3 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 管理人对于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

国际黄金价格在2016年扭转了过去三年的跌势，上半年气势如虹，涨幅近30%，显现出了牛市走势；下半年价格大幅回调，国际金价全年涨幅近8%，2016年黄金均价为1249美元/盎司，而2015年黄金均价1160美元/盎司。

2016年上半年黄金价格的上涨主要得益于以下几方面：年初公布的美及中国经济数据大失所望，美联储在美国经济数据参差不齐以及担忧加息影响外溢，表现疲软，加息以引导市场预期为主。各国货币的货币宽松政策，低利率甚至负利率，降低了黄金的持有成本。新兴市场货币大幅贬值影响金市稳定；德银的大幅亏损反映了欧洲银行的债务风险；加上英国公债的出人意料的市场决定，使得投资者风险偏好下降，加上负利率利好黄金持有，资金流入黄金市场，金价上涨。而到了2016年下半年，3季度金价在英国退欧预期下一度攀高至过去两年半高点，而随后区间盘整。但到了4季度，随着美国经济、就业数据的稳健好转，多位美联储官员释放将加息信号，加上G20峰会后全球央行对货币政策口径表述趋一致，欧央行传出可能逐步收紧货币政策的信号，市场对央行货币政策转向的担忧不利于黄金的持有，黄金价格国庆期间下调明显。而后美国总统大选的不确定性对金价造成一定利好扰动。但随着以特朗普获胜的总统大选落地，以及市场预期特朗普的执政政策能为美国经济增长注入新动力，市场风险偏好上升，美联储12月再次加息并上调了2017年预期加息次数至3次，黄金遭到抛售价格下跌。

回顾运作情况，全年我们基本维持仓位跟踪价格，但是没有叙做汇率套保，享受了一些本币期货的好处。

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0.767元。本报告期基金份额净值增长率为13.80%，同期业绩比较基准收益率为15.49%。

4.6 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2017年，欧洲主要国家的总统大选、美国总统特朗普经济政策的不确定，以及中国经济下行人民币贬值预期等多重风险下，我们认为投资者应更加注重资产的分散配置来应对全球市场风险。对黄金配置而言，特朗普上台后市场对美国经济预期好转，但关于扩大基础设施投资、减税以及引导海外资金回流等经济政策具体如何实施仍待确定，市场在政策不明朗情况下存在避险需求。而目前已执行的逆流动性政策如退出太平洋伙伴贸易协定（TPP）等也会影响美元走强从而对黄金形成利好。持有成本方面，虽然利率政策逐渐正常化，但主要欧洲央行以及日本仍在低利率环境；美联储虽然将2017预期加息次数从2次上调至3次，考虑到特朗普政策具体细节的公布及执行时间，我们认为2017年最多两次加息，如果美国通胀预期在特朗普政策刺激下以及原油价格上涨情况下上升，也利好黄金的配置。央行方面预期中国及俄罗斯等会继续增持黄金以对冲美元债务的上升，目前中国黄金持有占外总外储备的2.4%，而美国、德国等黄金储备占比为75.6%和70.1%，中国央行仍有较大的增持空间。总体而言我们认为黄金在2017年上半年仍具较高配置价值。长期随着美国经济的持续复苏，经济活动的扩张，预期黄金将与其他大宗商品价格走稳。

4.7 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，日常估值由基金管理人会计与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由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薄的核对同时进行。

报告期间，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、风险控制部、固定收益事业部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，并有权发表有关意见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 管理人对于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4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个月可不对进行收益分配。

本基金本报告期内未进行利润分配，符合合同约定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值

预警情况的说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

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，本基金托管人在对诺安全球黄金ODII基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

本报告期内，诺安全球黄金ODII基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ODII基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、基金费用开支等方面，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，亦不存在任何按照基金合同的规定进行。本报告期内，诺安全球黄金ODII基金证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本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ODII基金证券投资基金2016年年度报告中财务报告指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 审计报告

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)及其经办注册会计师王明静、江丽雅于2017年3月29日出具了德师报(审)字(17)第P00712号“无保留意见的审计报告”。投资者可以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：诺安全球黄金证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

资产	本期 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
货币资金	56,511,402.28	40,628,062.72
结算备付金	—	—
存出保证金	—	—
交易性金融资产	640,102,713.62	524,111,867.23
其中：股票投资	—	—
债券投资	640,102,713.62	524,111,867.23
基金投资	—	—
资产支持证券投资	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收金融资产	—	—
买入返售金融资产	3,468,100.43	—
应收利息	6,739.22	1,946.71
应收股利	—	—
应收申购款	1,006,401.59	576,100.02
递延所得税资产	—	—
其他资产	10,000,000.00	27,000,000.00
资产总计	711,620,126.31	568,555,022.59
负债和所有者权益	本期 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负债：		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
应付金融负债	—	—
应付赎回款	2,969,406.27	2,217,236.56
应付管理人报酬	586,702.51	474,450.04
应付托管费	152,344.88	123,367.41
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	—	—
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	—	—
其他负债	—	—
负债合计	3,708,453.66	2,815,054.01
所有者权益：		
实收基金	911,103,890.33	880,241,053.15
未分配利润	-212,613,003.10	-279,517,212.96
所有者权益合计	698,480,887.23	600,723,840.19
负债和所有者权益总计	711,620,126.31	568,555,022.59

注：报告截止日2016年12月31日，基金份额净值0.767元，基金份额总额911,103,890.33份。

7.2 利润表

会计主体：诺安全球黄金证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

资产	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
一、收入	62,170,430.41	-26,011,343.14
利息收入	156,362.29	88,521.29
其中：存款利息收入	156,362.29	88,521.29
债券利息收入	—	—
公允价值变动收益：损失以“-”号填列	—	—
其他收入	—	—
二、费用	9,007,366.43	7,807,366.43
1. 管理人报酬	6,900,320.39	5,859,502.59
2. 托管费	1,794,239.41	1,515,470.49
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	56,772.28	33,344.55
5. 利息支出	—	—
6. 其他费用	—	—
三、利润总额：亏损以“-”号填列	53,163,063.98	-33,538,207.34
四、净利润：亏损以“-”号填列	53,163,063.98	-33,538,207.34
五、其他综合收益	—	—
六、综合收益总额	53,163,063.98	-33,538,207.34

7.3 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：2016年1月1日至2016年12月31日

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
一、期初所有者权益（基金净值）	830,241,053.15	-279,517,212.96
二、本期投资运作产生的基金净值变动（本期净收益）	—	73,261,558.02
三、本期基金份额发行产生的基金净值变动（本期净申购）	80,882,827.18	-15,353,346.18
四、本期基金份额赎回产生的基金净值变动（本期净赎回）	-400,410,196.01	-59,570,145.19
五、本期基金份额持有人申购/赎回款产生的基金净值变动（本期净申购/赎回）	-321,547,318.83	68,255,267.23
六、期末所有者权益（基金净值）	911,103,890.33	-212,613,003.10
七、其他综合收益	—	—
八、综合收益总额	53,163,063.98	-33,538,207.34

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

薛有为 薛有为

基金管理人负责人 主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

诺安全球黄金证券投资基金(简称“本基金”),经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监许可[2010]1712号文《关于核准诺安全球黄金证券投资基金募集的批复》批准,于2010年12月10日至2011年1月10日向社会进行公开募集,经利安达会计师事务所验资,募集的有效认购金额为人民币3,209,667,460.52元,其中申购款为人民币3,196,195,768.30元,折合3,196,195,768.30份基金份额。有效认购户数为人民币581,923.41份,折合581,923.41份基金份额于基金合同生效后计入本基金。基金合同生效日为2011年1月13日,合同生效日基金份额为3,196,771,691.71份基金份额。

本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金

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

Hartman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)。《诺安全球黄金证券投资基金合同》、《诺安全球黄金证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

本基金的财务报表按于2017年3月29日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)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、债券免征营业税或增值税。

(2)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,暂不缴纳企业所得税。

(3)基金取得的源自境外的收入,其涉及的境外所得税按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行股份有限公司	管理人股东
深圳市诺安基金管理有限公司	管理人股东
大新国际信托股份有限公司	管理人股东
诺安基金销售有限公司	管理人、管理人、注册登记与过户机构、直销机构
中国工商银行股份有限公司	托管人、代销机构
Brown Brothers Hartman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)	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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的基金交易。

7.4.8.1.3 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内不存在应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
支付给基金托管人的支付费	6,000,000.00	5,820,500.00
其中:支付销售机构的客户维护费	3,033,054.49	2,962,400.04

注:基金管理费按前一日基金资产净值的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为前一日基金资产净值

基金的管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期应付基金托管费	1,794,239.41	1,515,470.49

注:基金托管费按前一日基金资产净值的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为前一日基金资产净值

基金的管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 本基金与关联方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。

7.4.8.4.2 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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5 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

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。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

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 Hartman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)保管,适用利率和约定利率一致。

7.4.8.6 本基金在承销期间参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内无在承销期间参与关联方承销证券的情况。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金与境外资产托管人Brown Brothers Hartman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)进行外汇掉期交易,按合同约定汇率即期卖出人民币买入美元,远期卖出美元买入人民币。截至本报告期末2016年12月31日止,本基金未结算的外汇掉期交易为2017年1月6日卖出美元1,434,967.28元,买入人民币10,000,000.00元。

7.4.9 期末(2016年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末2016年12月31日止,本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票