国泰黄金交易型开放式证券投资基金2018年年度报告

2018-12-31

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019-03-30

目录全部展开 目录全部收拢

- 重要提示
- 基金简介
  - 基金基本情况
  - 基金产品说明
  - 基金管理人和基金托管人
  - 信息披露方式
  - 其他相关资料
- 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况
  - 主要会计数据和财务指标
  - 基金净值表现
    - 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
    - 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
    - 过去五年以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
    - 过去三年基金的利润分配情况
      - 过去三年基金的利润分配情况
- 管理人报告
  - 基金管理人及基金经理情况
    - 基金管理人及其管理基金的经验

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约定，于2019年3月27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。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

基金基本情况

项目	数值
基金名称	国泰黄金交易型开放式证券投资基金
基金简称	国泰黄金ETF
场内简称	
基金主代码	518800
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013-07-18
基金管理人	国泰基金管理有限公司
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	171,719,865.00
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013-07-29

基金产品说明

投资目标	紧密跟踪黄金资产的价格变化，追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取被动式管理策略。为更好地实现投资目标，紧密跟踪黄金资产的价格变化，本基金可从事黄金租赁业务、黄金互换业务及投资于黄金现货延期交收合约等，以期降低基金运营费用的拖累，降低跟踪误差水平。本基金进行保证金交易只能用于风险管理或提高资产配置效率。 正常市场情况下，本基金的风险管理目标是追求日均跟踪偏离度不超0.35%，年化跟踪误差不超过4%。当基金跟踪误差超过了上述范围时，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪误差的进一步扩大。
业绩比较基准	上海黄金交易所挂盘交易的Au99.99合约
风险收益特征	本基金主要投资对象为黄金现货合约，预期风险收益水平与黄金资产相似，不同于股票基金、混合基金、债券基金和货币市场基金。

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		国泰基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李永梅	郭明
	联系电话	021-31081600转	010-66105799
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		（021）31089000，400-888-8688	95588
传真		021-31081800	010-66105798
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东大道1200号2层225室	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200082	100140
法定代表人		陈勇胜	易会满

信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层及基金托管人住所

其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-4,722,169.40	21,726,304.06	13,481,525.48
本期利润	12,345,849.73	47,924,349.10	-11,257,879.71
加权平均基金份额本期利润	0.1369	0.3099	-0.0682
本期加权平均净值利润率	5.10 %	11.33 %	-2.51 %
本期基金份额净值增长率	3.59 %	3.26 %	18.43 %
期末数据和指标	**2018年**	**2017年**	**2016年**
期末可供分配利润	-10,953,972.42	32,528.37	-42,334,430.01
期末可供分配基金份额利润	-0.0638	0.0004	-0.1287
期末基金资产净值	481,424,738.77	239,828,364.36	862,020,340.67
期末基金份额净值	2.8035	2.7063	2.6208
累计期末指标	**2018年**	**2017年**	**2016年**
基金份额累计净值增长率	6.05 %	2.37 %	-0.86 %

注：(1)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。

(2)所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。

(3)本基金于2013年7月24日进行了基金份额折算，折算比例为0.37827706。

基金净值表现

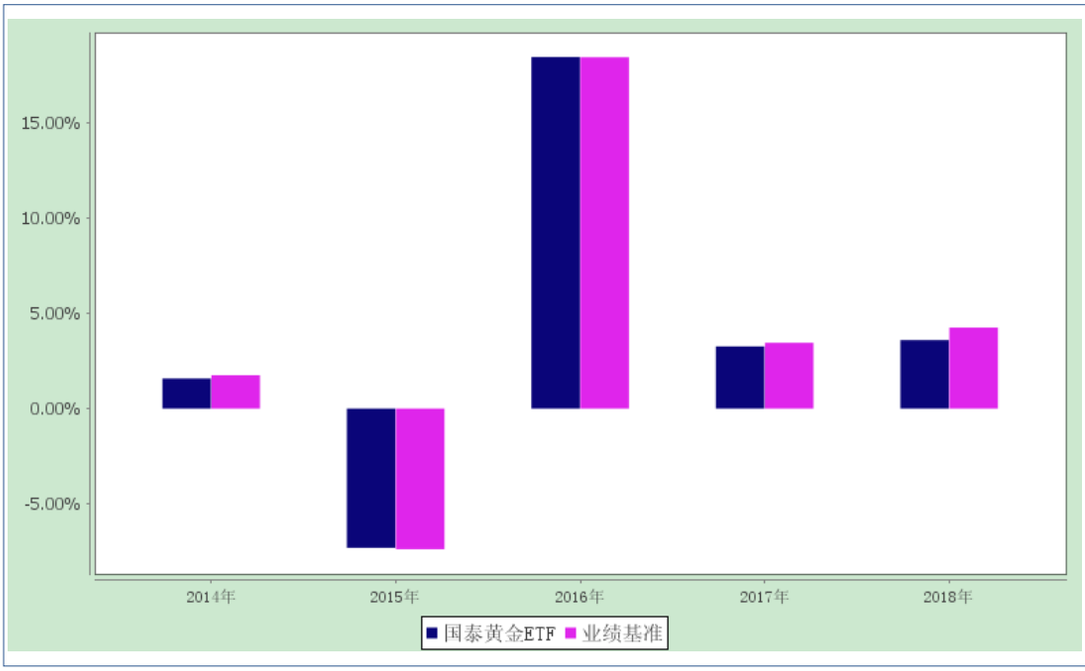
基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	7.57 %	0.44 %	7.78 %	0.44 %	-0.21 %	0.00 %
过去六个月	6.05 %	0.39 %	6.44 %	0.39 %	-0.39 %	0.00 %
过去一年	3.59 %	0.40 %	4.25 %	0.40 %	-0.66 %	0.00 %
过去三年	26.69 %	0.65 %	27.70 %	0.65 %	-1.01 %	0.00 %
过去五年	19.29 %	0.75 %	20.36 %	0.75 %	-1.07 %	0.00 %
自基金合同生效起至今	6.05 %	0.76 %	9.80 %	0.77 %	-3.75 %	-0.01 %

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：本基金合同生效日为2013年7月18日。本基金在三个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



过去三年基金的利润分配情况

过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注

注：本基金过去三年尚未进行利润分配。

基金管理人及基金经理情况

基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于1998年3月5日，是经中国证监会证监基字[1998]5号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至2018年12月31日，本基金管理人共管理98只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括2只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长混合型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势混合型证券投资基金、国泰中小盘成长混合型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰纳斯达克100指数证券投资基金、国泰价值经典灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰事件驱动策略混合型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、国泰成长优选混合型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰灵活配置混合型证券投资基金（由国泰金泰平衡混合型证券投资基金变更注册而来，国泰金泰平衡混合型证券投资基金由金泰证券投资基金转型而来）、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势混合型证券投资基金（LOF）（由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来）、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康定期支付混合型证券投资基金（由国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金更名而来）、国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金、国泰金鑫股票型证券投资基金（由金鑫证券投资基金转型而来）、国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金、国泰深证TMT50指数分级证券投资基金、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金、国泰互联网+股票型证券投资基金、国泰央企改革股票型证券投资基金、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金、国泰大健康股票型证券投资基金、国泰民福保本混合型证券投资基金、国泰鑫保本混合型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金、国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）（由国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金转型而来，国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金由中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金转型而来）、国泰民利保本混合型证券投资基金、国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金、国泰创业板指数证券投资基金（LOF）、国泰利是宝货币市场基金、国泰安益灵活配置混合型证券投资基金、国泰普益灵活配置混合型证券投资基金、国泰润利纯债债券型证券投资基金、国泰润泰纯债债券型证券投资基金、国泰融信灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）、国泰景气行业灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证航天军工指数证券投资基金（LOF）、国泰民丰回报定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）、国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金（由国泰保本混合型证券投资基金变更而来）、国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金、国泰大农业股票型证券投资基金、国泰智能装备股票型证券投资基金、国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金、国泰润鑫纯债债券型证券投资基金、国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰智能汽车股票型证券投资基金、上证10年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰瞬利交易型货币市场基金、国泰民安增益纯债债券型证券投资基金（由国泰民安增益定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型而来）、国泰中国企业信用精选债券型证券投资基金（QDII）、国泰聚优价值灵活配置混合型证券投资基金、国泰可转债债券型证券投资基金、国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金、国泰江源优势精选灵活配置混合型证券投资基金、国泰聚利价值定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰量化成长优选混合型证券投资基金、国泰量化价值精选混合型证券投资基金、国泰优势行业混合型证券投资基金、国泰价值精选灵活配置混合型证券投资基金、国泰瑞和纯债债券型证券投资基金、国泰嘉睿纯债债券型证券投资基金、国泰恒生港股通指数证券投资基金（LOF）、国泰聚禾纯债债券型证券投资基金、国泰丰祺纯债债券型证券投资基金、国泰利享中短债债券型证券投资基金、国泰多策略收益灵活配置混合型证券投资基金（由国泰新目标收益保本混合型证券投资基金变更而来）、国泰聚享纯债债券型证券投资基金、国泰丰盈纯债债券型证券投资基金、国泰量化策略收益混合型证券投资基金（由国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金变更而来，国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金由国泰目标收益保本混合型证券投资基金转型而来）。另外，本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月14日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
艾小军	本基金的基金经理、国泰上证180金融ETF联接、国泰上证180金融ETF、国泰深证TMT50指数分级、国泰沪深300指数、国泰黄金ETF联接、国泰中证军工ETF、国泰中证全指证券公司ETF、国泰策略价值灵活配置混合、国泰量化策略收益混合、国泰国证航天军工指数（LOF）、国泰中证申万证券行业指数（LOF）、国泰宁益定期开放灵活配置混合、国泰量化成长优选混合、国泰量化价值精选混合、国泰结构转型灵活配置混合的基金经理、投资总监（量化）、金融工程总监	2014-01-13	-	18年	硕士。2001年5月至2006年9月在华安基金管理有限公司任量化分析师；2006年9月至2007年8月在汇丰晋信基金管理有限公司任应用分析师；2007年9月至2007年10月在平安资产管理有限公司任量化分析师；2007年10月加入国泰基金管理有限公司，历任金融工程分析师、高级产品经理和基金经理助理。2014年1月起任国泰黄金交易型开放式证券投资基金、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2015年3月起兼任国泰深证TMT50指数分级证券投资基金的基金经理，2015年4月起兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理，2016年4月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理，2016年7月起兼任国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2017年3月至2017年5月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月至2018年12月任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月起兼任国泰国证航天军工指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2017年4月起兼任国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2017年5月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金（由国泰保本混合型证券投资基金变更而来）的基金经理，2017年5月至2018年7月任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年8月起兼任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年5月起兼任国泰量化成长优选混合型证券投资基金和国泰量化价值精选混合型证券投资基金的基金经理，2018年8月起兼任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年12月起兼任国泰量化策略收益混合型证券投资基金（由国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金变更而来）的基金经理。2017年7月起任投资总监（量化）、金融工程总监。
徐成城	本基金的基金经理、国泰创业板指数（LOF）、国泰国证医药卫生行业指数分级、国泰国证食品饮料行业指数分级、国泰黄金ETF联接、国泰国证房地产行业指数分级、国泰国证新能源汽车指数（LOF）、国泰国证有色金属行业指数分级、国泰纳斯达克100（QDII-ETF）的基金经理	2018-01-22	-	13年	硕士研究生。曾任职于闽发证券。2011年11月加入国泰基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理。2017年2月起任国泰创业板指数证券投资基金（LOF）、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理，2018年1月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金和国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理，2018年4月至2018年8月任国泰中证国有企业改革指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2018年5月起兼任国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）和国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金的基金经理，2018年11月起兼任纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。
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。

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理团队保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求，制定了《公平交易管理制度》，制度规范了公司各部门相关岗位职责，适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，包括授权、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，旨在规范交易行为，严禁利益输送，保证公平交易，保护投资者合法权益。

（一）公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

（二）公司制定投资授权机制，明确各投资决策主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的投资权限，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

（三）公司对各投资组合信息进行有效的保密管理，不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

（四）公司实行集中交易制度，严格隔离投资管理职能与交易执行职能，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

（五）公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

（六）公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析，并评估是否符合公平交易原则。

（七）公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度，对交易过程进行定期检查，并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

（一）本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见，我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析，我们发现有效配对溢价率均值大部分在1%数量级及以下，且大部分溢价率均值通过95%置信度下等于0的t检验。

（二）扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取T=3和T=5作为扩展时间窗口，将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均，并以此为依据，进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对（样本数≥30），溢价率均值大部分在1%数量级及以下。

（三）基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的t检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对，已要求基金经理对价差作出了解释，根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

报告期内基金投资策略和运作分析

2018年一至三季度，由于美国经济数据屡超预期、失业率持续下行和制造业处于强劲的扩张周期，美元指数持续上行，国际黄金现货价格则持续震荡走弱。进入四季度，随着美国税改政策效用减弱，美国经济的隐忧再现，投资者对三大股指继续上行的预期出现了分歧，股票市场开始进入调整下跌通道，加上全球经济结构持续分化，市场对美国经济走弱的担忧逐渐增强，黄金的避险价值逐渐凸显。截止至四季度末，伦敦黄金现货价格上涨7.71%，国内黄金现货价格上涨7.78%，上海黄金交易所实物黄金主力品种Au99.99的涨幅略高于国际金价的原因是四季度人民币对美元有小幅升值。数据方面，四季度美国部分经济数据有所放缓，增速略低于预期，但就业数据仍处于高位，需要进一步观察后续数据以验证经济是否出现回落。货币政策方面，美联储在12月19日货币政策会后如市场预期的宣布了今年第四次加息，并暗示明年会加息两次，相较于三季度市场预期2019年加息四次，联储的态度已经明显的在向鸽派转向。会后，美联储主席鲍威尔称已抵达中性利率区间低端，将坚持缩表，并保证联储决策不受任何政治考量影响。贸易方面，尽管此前中美两国就贸易问题达成了一定程度上的妥协，但华为首席财务官孟晚舟女士被加拿大拘留事件，为G20后中美双方刚刚开始恢复的贸易谈判蒙上了阴影，后续中美贸易摩擦仍然可能加剧，并升级为两国之间的全面对抗。贸易问题对黄金价格的影响较为复杂，一方面将会引发避险情绪，提振黄金价格，另一方面也会引发全球需求不振，打压大宗商品价格，降低通胀预期，对黄金价格不利。今年以来贸易战问题对黄金的影响更多表现为后者。短期内由于贸易战问题大多在市场预期之内，黄金价格的主要影响因素仍然为美国加息预期。本基金为被动跟踪金价的基金，为更好的跟踪金价的表现，本基金仓位大部分时间维持在99.99%左右。在严格控制基金流动性风险的前提下，本基金管理人进行了部分黄金租赁业务，积极为持有人谋求基金资产的增值。

报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年的净值增长率为3.59%，同期业绩比较基准收益率为4.25%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年，全球经济预料将持续分化与回落的局面，在美国经济下行的巨大压力下，美联储降低加息频率将是大概率事件。历史上看，美联储从加息周期转入降息周期的速度越来越快，如若美国经济有步入长期衰退的风险，美联储可能会毫不犹豫的选择停止加息，甚至降息。全球方面，欧盟正在面对英国脱欧带来的不确定性、中东局势仍然悬而未决、包括中国在内的新兴经济体也并未走出经济阴霾。而在本届美国政府坚持美国优先的政策主导下，全球贸易谈判的前景也不容乐观。以上诸多因素，都将导致未来一段时间美元资产的不确定性和波动的加大，而黄金作为对冲美元的工具之一，避险价值将会凸显，在资产组合中加入一定权重的黄金，也能够有效降低组合波动率。同时，国内黄金能够有效对冲人民币相对美元的贬值，我们对2019年前期国内黄金的走势更为乐观，投资者或可充分利用国泰黄金ETF基金积极把握金价的波段性投资机会。

管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

今后本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营的公司领导负责，成员包括基金核算、风险管理、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

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

无。

报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对国泰黄金交易型开放式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。

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，国泰黄金交易型开放式证券投资基金的管理人——国泰基金管理有限公司在国泰黄金交易型开放式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，国泰黄金交易型开放式证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对国泰基金管理有限公司编制和披露的国泰黄金交易型开放式证券投资基金2017年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。

审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2019)第21056号

审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	国泰黄金交易型开放式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	(一)我们审计的内容 我们审计了国泰黄金交易型开放式证券投资基金(以下简称“国泰黄金ETF基金”)的财务报表，包括2018年12月31日的资产负债表，2018年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。 (二)我们的意见 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了国泰黄金ETF基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。 按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国泰黄金ETF基金，并履行了职业道德方面的其他责任。
强调事项	
其他事项	
其他信息	
管理层和治理层对财务报表的责任	国泰黄金ETF基金的基金管理人国泰基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估国泰黄金ETF基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算国泰黄金ETF基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督国泰黄金ETF基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： (一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国泰黄金ETF基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国泰黄金ETF基金不能持续经营。 (五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	许康玮　　魏佳亮
会计师事务所的地址	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

审计报告日期	2019-03-27

资产负债表

会计主体：国泰黄金交易型开放式证券投资基金
报告截止日：2018-12-31

单位：人民币元

资产	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
资产：		
银行存款	5,785,935.61	156,196.50
结算备付金	27,181,700.59	652,875.37
存出保证金	50,983.20	57,416.10
交易性金融资产	456,806,750.00	239,011,500.00
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	456,806,750.00	239,011,500.00
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	15,534.25
应收利息	95,998.03	113,851.72
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	489,921,367.43	240,007,373.94
负债和所有者权益	**本期末 2018-12-31**	**上年度末 2017-12-31**
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	29,749.09
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	1,282,020.82	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	159,825.40	99,383.74
应付托管费	31,965.08	19,876.75
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	7,022,817.36	30,000.00
负债合计	8,496,628.66	179,009.58
所有者权益：	-	-
实收基金	453,955,948.22	234,274,087.33
未分配利润	27,468,790.55	5,554,277.03
所有者权益合计	481,424,738.77	239,828,364.36
负债和所有者权益总计	489,921,367.43	240,007,373.94

注：报告截止日2018 年12 月31日，基金份额净值2.8035元，基金份额总额171,719,865.00份。

利润表

会计主体：国泰黄金交易型开放式证券投资基金
本报告期：2018-01-01至2018-12-31

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
一、收入	14,391,183.20	51,443,107.72
1.利息收入	500,804.42	2,883,784.03
其中：存款利息收入	14,815.88	64,250.55
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	485,988.54	2,819,533.48
2.投资收益（损失以“-”填列）	-3,616,525.71	21,990,198.06
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-3,616,525.71	22,036,298.97
衍生工具收益	-	-46,100.91
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	17,068,019.13	26,198,045.04
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	438,885.36	371,080.59
减：二、费用	2,045,333.47	3,518,758.62

1．管理人报酬	1,205,148.79	2,137,648.96
2．托管费	241,029.70	427,529.68
3．销售服务费	-	-
4．交易费用	388,695.74	743,089.98
5．利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6．税金及附加	41.24	-
7．其他费用	210,418.00	210,490.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,345,849.73	47,924,349.10
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,345,849.73	47,924,349.10

所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰黄金交易型开放式证券投资基金
本报告期：2018-01-01至2018-12-31

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31		
	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）	234,274,087.33	5,554,277.03	239,828,364.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	12,345,849.73	12,345,849.73
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）	219,681,860.89	9,568,663.79	229,250,524.68
其中：1.基金申购款	590,048,027.57	14,578,055.36	604,626,082.93
2.基金赎回款	-370,366,166.68	-5,009,391.57	-375,375,558.25
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）	453,955,948.22	27,468,790.55	481,424,738.77

项目	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31		
	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）	869,527,401.94	-7,507,061.27	862,020,340.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	47,924,349.10	47,924,349.10
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）	-635,253,314.61	-34,863,010.80	-670,116,325.41
其中：1.基金申购款	835,108,291.51	25,815,734.88	860,924,026.39
2.基金赎回款	-1,470,361,606.12	-60,678,745.68	-1,531,040,351.80
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）	234,274,087.33	5,554,277.03	239,828,364.36

本报告第7.1页至第7.4页财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：周向勇　　主管会计工作负责人：倪莹　　会计机构负责人：吴洪涛

注：此处为PDF文件中的章节数或者页数。

报表附注

基金基本情况

国泰黄金交易型开放式证券投资基金(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”)证监许可[2013]770号《关于核准国泰黄金交易型开放式证券投资基金及联接基金募集的批复》核准，由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型的交易型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币410,325,000.00元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)429号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》于2013年7月18日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为410,336,800.00份基金份额，其中认购资金利息折合11,800.00份基金份额。根据《国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》和《国泰黄金交易型开放式证券投资基金招募说明书》的有关规定，国泰基金管理有限公司以2013年7月24日为折算基准日对本基金进行基金份额折算，本基金的登记机构中国证券登记结算有限责任公司于2013年7月25日进行了变更登记。本基金折算前基金份额总额为410,336,800.00份，折算前基金份额净值为1.0165元；根据本基金的基金份额折算方法，折算后基金份额总额为155,219,865.00份，折算后基金份额净值为2.6873元。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证基字[2013]146号文审核同意，本基金于2013年7月29日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于在上海黄金交易所挂牌交易的黄金现货合约、债券、回购、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金持有的黄金现货合约的价值不低于基金资产的90%。本基金的业绩比较基准：上海黄金交易所挂牌交易的Au99.99合约。

本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司以本基金为目标ETF，募集成立了国泰黄金交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“国泰黄金 ETF联接基金”)。国泰黄金ETF联接基金为交易型开放式基金，投资目标与本基金类似，将绝大多数基金资产投资于本基金。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于2019年3月27日批准报出。

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日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年度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2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

重要会计政策和会计估计

-

会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类
金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资、贵金属投资和衍生工具(主要为黄金现货延期交收合约投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类
金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金在投资人申购、赎回过程中而待与投资人结算的可退替代款分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，在资产负债表中的其他负债科目下列示。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。
金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资、贵金属投资和衍生工具(主要为黄金现货延期交收合约投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2)交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。
黄金现货延期交收合约投资收益/(损失)于平仓日确认，并按平仓成交总额与其初始合约价值的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额入账；黄金租赁在租约持有期间按租赁合同约定的费率计算的利息扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额逐日确认为利息收入。
应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。
其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，在收益评价日，当基金净值增长率超过业绩比较基准同期增长率达到1%以上时，基金管理人可进行收益分配。收益分配后基金净值增长率尽可能贴近业绩比较基准同期增长率，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值。
经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。
本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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》、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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

重要财务报表项目的说明

银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
活期存款	5,785,935.61	156,196.50
定期存款	-	-
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	-	-
合计	5,785,935.61	156,196.50

交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2018-12-31		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		440,890,005.11	456,806,750.00	15,916,744.89
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		440,890,005.11	456,806,750.00	15,916,744.89
项目		上年度末 2017-12-31		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		240,133,284.24	239,011,500.00	-1,121,784.24
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		240,133,284.24	239,011,500.00	-1,121,784.24

注：于2018年12月31日，贵金属投资-金交所黄金合约均为在上海黄金交易所挂牌交易的AU99.99和AU99.95黄金现货实盘合约。

衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	849,979.09	-	-	-
合计	849,979.09	-	-	-
项目	上年度末 2017-12-31			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	849,979.09	-	29,749.09	-
合计	849,979.09	-	29,749.09	-

注：于2018年12月31日，本基金持有黄金延期合约AU(T+D),持仓为3,000.00，合约市值为849,720.00，公允价值变动为-259.09。

买入返售金融资产

各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
项目	上年度末 2017-12-31	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

期末买断式逆回购交易中取得的债券

单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31						
	债券代码	债券名称	约定返售日	估值单价	数量（张）	估值总额	其中：已出售或再质押总额
项目	上年度末 2017-12-31						
	债券代码	债券名称	约定返售日	估值单价	数量（张）	估值总额	其中：已出售或再质押总额

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
应收活期存款利息	415.80	35.25
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	6,417.26	89.39
应收债券利息	-	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	89,164.97	113,727.08
其他	-	-
合计	95,998.03	113,851.72

其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	-

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	-	-

注：本基金本报告期末及上年度末均无应付交易费用。

其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
其他应付款	-	-
预提费用	90,000.00	30,000.00
可退替代款	2,230,788.00	-
应付替代款	4,702,029.36	-
合计	7,022,817.36	30,000.00

实收基金

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	88,619,865.00	234,274,087.33
本期申购	223,200,000.00	590,048,027.57
本期赎回（以“-”号填列）	-140,100,000.00	-370,366,166.68
本期末	171,719,865.00	453,955,948.22

未分配利润

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	32,528.37	5,521,748.66	5,554,277.03
本期利润	-4,722,169.40	17,068,019.13	12,345,849.73
本期基金份额交易产生的变动数	-6,264,331.39	15,832,995.18	9,568,663.79
其中：基金申购款	-10,305,111.14	24,883,166.50	14,578,055.36
基金赎回款	4,040,779.75	-9,050,171.32	-5,009,391.57
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-10,953,972.42	38,422,762.97	27,468,790.55

存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
活期存款利息收入	2,400.93	33,300.72
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	12,414.95	30,949.83
其他	-	-
合计	14,815.88	64,250.55

股票投资收益

股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
卖出股票成交总额	-	-
减：卖出股票成本总额	-	-
买卖股票差价收入	-	-

债券投资收益

债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-	-
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-	-

债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	-	-
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	-	-
减：应收利息总额	-	-
买卖债券差价收入	-	-

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益。

债券投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
赎回基金份额对价总额	-	-
减：现金支付赎回款总额	-	-
减：赎回债券成本总额	-	-
减：赎回债券应收利息总额	-	-
赎回差价收入	-	-

债券投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
申购基金份额对价总额	-	-
减：现金支付申购款总额	-	-
减：申购债券成本总额	-	-
减：申购债券应收利息总额	-	-
申购差价收入	-	-

资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
卖出资产支持证券成交总额	-	-
减：卖出资产支持证券成本总额	-	-
减：应收利息总额	-	-
资产支持证券投资收益	-	-

贵金属投资收益

贵金属投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入	-345,153.49	18,627,124.97
贵金属投资收益——赎回差价收入	-3,271,372.22	3,409,174.00
贵金属投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-3,616,525.71	22,036,298.97

贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
卖出贵金属成交总额	22,241,534.80	1,079,081,905.30
减：卖出贵金属成本总额	22,586,344.61	1,060,454,780.33
减：买卖贵金属差价收入应缴纳增值税额	343.68	-
买卖贵金属差价收入	-345,153.49	18,627,124.97

贵金属投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
赎回贵金属份额对价总额	356,178,527.13	1,531,040,351.80
减：现金支付赎回款总额	-4,061,382.87	1,082,492,501.80
减：赎回贵金属成本总额	363,511,282.22	445,138,676.00
赎回差价收入	-3,271,372.22	3,409,174.00

贵金属投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
申购贵金属份额总额	-	-
减：现金支付申购款总额	-	-
减：申购贵金属成本总额	-	-
申购差价收入	-	-

衍生工具收益

衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
卖出权证成交总额	-	-
减：卖出权证成本总额	-	-
减：买卖权证差价收入应缴纳增值税额	-	-
买卖权证差价收入	-	-

衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间收益金额 2017-01-01至2017-12-31
Au(T+D)	-	-46,100.91

股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
股票投资产生的股利收益	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	-	-

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无股利收益。

公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
1.交易性金融资产	17,038,529.13	26,227,794.13
——股票投资	-	-
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	17,038,529.13	26,227,794.13
——其他	-	-
2.衍生工具	29,490.00	-29,749.09
——权证投资	29,490.00	-29,749.09
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	17,068,019.13	26,198,045.04

其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
基金赎回费收入	-	-
ETF替代损益	438,885.36	371,080.59
合计	438,885.36	371,080.59

注：替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代黄金合约的实际买入成本与申购确认日估值的差额，或强制退款的被替代黄金合约在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
交易所市场交易费用	388,695.74	743,089.98
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	388,695.74	743,089.98

注：交易所市场交易费用为上海黄金交易所交易费用。

其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	90,000.00	90,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
银行汇划费用	418.00	490.00
合计	210,418.00	210,490.00

或有事项、资产负债表日后事项的说明

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。

资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东
国泰元鑫资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)	基金管理人的控股股东
国泰全球投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司
国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金	本基金的基金管理人管理的其他基金
申万宏源集团股份有限公司(“申万宏源”)	基金销售机构、受基金管理人的控股股东中国建投控制的公司

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。

本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的交易。

通过关联方交易单元进行的交易

股票交易

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018-01-01至2018-12-31		上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例

权证交易

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018-01-01至2018-12-31		上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例

应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018-01-01至2018-12-31			
	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
关联方名称	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31			
	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

关联方报酬

基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
当期发生的基金应支付的管理费	1,205,148.79	2,137,648.96
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：支付基金管理人国泰基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 0.5% / 当年天数。

基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
当期发生的基金应支付的托管费	241,029.70	427,529.68

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.1% / 当年天数。

销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018-01-01至2018-12-31
	当期发生的基金应支付的销售服务费
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31 当期应支付的销售服务费

与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2018-01-01至2018-12-31						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

各关联方投资本基金的情况

报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2018-01-01至2018-12-31	上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31
基金合同生效日（2013-07-18）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-%	-%

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

份额单位：份

项目	本期末 2018-12-31		上年度末 2017-12-31	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金	24,873,440.00	14.48 %	32,586,740.00	36.77 %
申万宏源	100.00	0.00 %	-	-%

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 2018-01-01至2018-12-31		上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31	
	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	5,785,935.61	2,400.93	156,196.50	33,300.72

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2018-01-01至2018-12-31					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
上年度可比期间 2017-01-01至2017-12-31					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

利润分配情况

利润分配情况——非货币市场基金

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注

注：本基金本报告期内无利润分配。

期末（2018-12-31）本基金持有的流通受限证券

因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
受限证券类别：债券									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注

注：本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

期末债券正回购交易中作为抵押的债券

银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额

交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

金融工具风险及管理

-

风险管理政策和组织架构

本基金紧密跟踪黄金资产的价格变化，具有黄金资产相似的风险收益特征，不同于股票型基金、混合基金、债券基金和货币市场基金。本基金以黄金现货合约为主要投资对象，采取被动式管理策略，并辅以从事黄金租赁业务、黄金互换业务及黄金现货延期交收合约等以达到紧密跟踪黄金资产的价格变化、降低运营费用的目的。当在因特殊情况导致跟踪偏离度和跟踪误差超过风险控制目标，基金管理人将搭配使用其他合理方法采取合理措施，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由风险管理部、审计部和稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。风险管理部、审计部和稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，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以上海黄金交易所为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制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2018年12月31日，本基金未持有信用类债券(2017年12月31日：本基金未持有信用类债券)。

按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险来自调整基金投资组合时，由于部分成分股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。
于2018年12月31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(所有者权益)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。

金融资产和金融负债的到期期限分析

单位：人民币元

本期末 2018-12-31	合计
资产	
资产总计	-
负债	
负债总计	-
流动性净额	-

上年度末 2017-12-31	合计
资产	
资产总计	-
负债	
负债总计	-
流动性净额	-

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》(自2017年10月1日起施行)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时间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。
本基金所持证券均在证券交易所交易，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7.4.12。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%。

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。

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。

本基金持有及承担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很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和存出保证金等。

利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018-12-31	1年以内	不计息	合计
资产			
银行存款	5,785,935.61	-	5,785,935.61
结算备付金	27,181,700.59	-	27,181,700.59
存出保证金	50,983.20	-	50,983.20
交易性金融资产	-	456,806,750.00	456,806,750.00
应收证券清算款	-	0.00	0.00
应收利息	-	95,998.03	95,998.03
资产总计	33,018,619.40	456,902,748.03	489,921,367.43
负债			
衍生金融负债	-	-	-
应付证券清算款	-	1,282,020.82	1,282,020.82
应付管理人报酬	-	159,825.40	159,825.40
应付托管费	-	31,965.08	31,965.08
其他负债	-	7,022,817.36	7,022,817.36
负债总计	-	8,496,628.66	8,496,628.66
利率敏感度缺口	33,018,619.40	448,406,119.37	481,424,738.77

上年度末 2017-12-31	1年以内	不计息	合计
资产			
银行存款	156,196.50	-	156,196.50
结算备付金	652,875.37	-	652,875.37
存出保证金	57,416.10	-	57,416.10
交易性金融资产	-	239,011,500.00	239,011,500.00
应收证券清算款	-	15,534.25	15,534.25
应收利息	-	113,851.72	113,851.72
资产总计	866,487.97	239,140,885.97	240,007,373.94
负债			
衍生金融负债	-	29,749.09	29,749.09
应付证券清算款	-	-	-
应付管理人报酬	-	99,383.74	99,383.74
应付托管费	-	19,876.75	19,876.75

其他负债	-	30,000.00	30,000.00
负债总计	-	179,009.58	179,009.58
利率敏感度缺口	866,487.97	238,961,876.39	239,828,364.36

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

利率风险的敏感性分析

假设	-		
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 2018-12-31	上年度末 2017-12-31

注：于2018年12月31日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例:0.00%(2017年12月31日:0.00%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017年12月31日：同)。

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31			
	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				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	-	-	-
项目	上期末 2017-12-31			
	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				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	-	-	-

外汇风险的敏感性分析

假设	-		
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 2018-12-31	上年度末 2017-12-31

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。本基金主要投资于上海黄金交易所挂牌交易的黄金现货合约，所面临的其他价格风险来源于黄金价格的波动，黄金价格可能受到国际黄金存量、黄金生产国的政治、军事和经济的变动状况、各国央行的黄金储备政策、黄金的工业及首饰加工业的需求、黄金的保值需求、主要国家的货币政策和美元汇率等因素的影响。

本基金以黄金现货合约为主要投资对象，采取被动式管理策略，并辅以从事黄金租赁业务、黄金互换业务及黄金现货延期交收合约等以紧密跟踪黄金资产的价格变化。当在因特殊情况导致跟踪偏离度和跟踪误差超过风险控制目标，基金管理人将搭配使用其他合理方法采取合理措施，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中，黄金现货合约的价值不低于基金资产的90%。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，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018-12-31		上年度末 2017-12-31	
	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	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	456,806,750.00	94.89	239,011,500.00	99.66
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	456,806,750.00	94.89	239,011,500.00	99.66

注： 其他包含黄金延期合约AU(T+D)，于2018年12月31日，持仓数量为3,000.00，合约市值849,720.00(附注7.4.7.3)。在当日无负债结算制度下，证券清算款已包括所持黄金延期合约投资产生的持仓损益，则其他中包含的黄金延期合约投资与相关的暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

其他价格风险的敏感性分析

假设	除上海黄金交易所挂牌交易的Au99.99合约外的其他市场变量不变		
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 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
	上海黄金交易所挂牌交易的Au99.99合约上升5%	23,997,987.23	11,983,735.72
	上海黄金交易所挂牌交易的Au99.99合约下降5%	-23,997,987.23	-11,983,735.72

采用风险价值法管理风险

-

假设	-		
	-		
分析	风险价值（金额单位：人民币元）	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31

有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)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。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为456,806,750.00元，无属于第二层级、第三层级的余额(2017年12月31日：第一层次的余额为239,011,500.00元，无属于第二层级、第三层级的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017年12月31日：未持有)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)基金申购款

于本会计期间，本基金申购基金份额的对价总额为 604,626,082.93 元，其中包括以黄金合约支付的申购款 489,311,250.00 元和以现金支付的申购款 115,314,832.93 元。

(3)除公允价值、基金申购款外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	456,806,750.00	93.24
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	32,967,636.20	6.73
8	其他各项资产	146,981.23	0.03
9	合计	489,921,367.43	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		-	-

注：本基金本报告期末未持有股票。

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有股票。

报告期内股票投资组合的重大变动

累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期内未进行股票投资。

累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期内未进行股票投资。

买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	-
卖出股票收入（成交）总额	-

注：本基金本报告期内未进行股票投资。

期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注： 本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	AU9999	AU9999	1,545,250.00	439,778,150.00	91.35
2	AU9995	AU9995	60,000.00	17,028,600.00	3.54

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注： 本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动	风险说明
公允价值变动总额合计				-	
股指期货投资本期收益				-	
股指期货投资本期公允价值变动				-	

注：根据本基金基金合同，本基金不能投资于股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

-

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
公允价值变动总额合计(元)				-	
国债期货投资本期收益（元）				-	
国债期货投资本期公允价值变动(元)				-	

本期国债期货投资评价

-

投资组合报告附注

本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚情况的说明

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

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	50,983.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	95,998.03
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	146,981.23

期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有可转换债券。

期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
2,077	82,676.87	143,726,292.00	83.70 %	27,993,573.00	16.30 %

期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	华润深国投信托有限公司－赤子之心成长集合资金信托计划	27,310,200.00	15.90 %
2	华润深国投信托有限公司－赤子之心价值集合资金信托计划	26,057,000.00	15.17 %
3	中信证券股份有限公司	21,663,691.00	12.62 %
4	方正证券股份有限公司	9,526,990.00	5.55 %
5	国泰君安证券股份有限公司	6,453,501.00	3.76 %
6	广发证券股份有限公司	5,546,700.00	3.23 %
7	光大证券股份有限公司	5,300,000.00	3.09 %
8	华润深国投信托有限公司－赤子之心招商单一信托计划	3,192,000.00	1.86 %
9	清华大学教育基金会	2,700,000.00	1.57 %
10	东方证券股份有限公司	2,100,000.00	1.22 %
-	国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金	24,873,440.00	14.48 %

注：以上信息是根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的名册编制。

期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额（份）	占上市总份额比例

期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	0.00	0.00 %

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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-%	-	-%	-
基金管理人高级管理人员	-	-%	-	-%	-
基金经理等人员	-	-%	-	-%	-
基金管理人股东	-	-%	-	-%	-
其他	-	-%	-	-%	-
合计	-	-%	-	-%	-

开放式基金份额变动

单位：份

项目	数值
基金合同生效日（2013-07-18）的基金份额总额	410,336,800.00
本报告期期初基金份额总额	88,619,865.00
本报告期期间基金总申购份额	223,200,000.00
减：本报告期期间基金总赎回份额	140,100,000.00
本报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	171,719,865.00

基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

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

报告期内，本基金管理人重大人事变动如下：

2018年7月28日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司副总经理任职公告》，经本基金管理人第七届董事会第十六次会议审议通过，聘任封雪梅女士担任公司副总经理；

2018年12月13日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第七届董事会第十九次会议审议通过，陈星德先生不再担任公司副总经理。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为60,000元。

管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

基金租用证券公司交易单元的有关情况

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

券商名称	交易单元数量	股票交易		基金交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		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	成交金额	占当期基金成交总额的比例	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	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	1	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-	-%	-

注：基金租用席位的选择标准是：

（1）资力雄厚，信誉良好；

（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，在最近一年内无重大违规经营行为；

（4）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

（5）公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各证券公司提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合交易席位租用标准的，由公司投研业务部门提出租用证券公司交易席位的调整意见（包括调整名单及调整原因等），并经公司批准。 -

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	国泰基金管理有限公司关于国泰元鑫资产管理有限公司股权结构等事项变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018-01-11
2	国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2018-01-23
3	关于国泰基金管理有限公司旗下证券投资基金修改基金合同和托管协议的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018-03-23
4	国泰基金管理有限公司住所变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018-03-28
5	国泰基金管理有限公司副总经理任职公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018-07-28
6	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2018-12-13

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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比	
机构	1	2018年12月24日至2018年12月25日		28,477,900.00	1,167,700.00	27,310,200.00	15.90 %	
个人	-	-	-	-	-	-	-	
国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金	1	2018年1月1日至2018年11月12日	32,586,740.00	11,163,800.00	18,877,100.00	24,873,440.00	14.48 %	
产品特有风险								
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。								

影响投资者决策的其他重要信息

-

备查文件目录

1、国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金合同

2、国泰黄金交易型开放式证券投资基金托管协议

3、关于同意国泰黄金交易型开放式证券投资基金募集的批复

4、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层

查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：（021）31089000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）31089000

公司网址：http://www.gtfund.com