

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:二〇一五年三月三十一日

51 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规定,于2015年3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,保证复核数字不存在虚假记载、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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。
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2014年1月1日起至12月31日止。

52 基金简介

2.1 基金基本情况	
基金名称	国泰黄金ETF
基金代码	518800
交易场所	深圳证券交易所
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	21,419,865.00份
基金合同生效日	2013年7月18日
基金管理人网址	www.gtfund.com
上市日期	2013年7月29日

2.2 基金产品说明	
投资目标	紧密跟踪黄金资产价格变化,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采用被动式跟踪策略,为更好的实现跟踪目标,本基金的资产组合将投资于与标的指数成分基金具有相似风险收益特征的资产,并可根据基金资产组合中不同资产的风险收益特征,对标的指数成分基金进行适当调整,以实现对标的指数的有效跟踪。当基金跟踪标的指数时,本基金管理人有权对标的指数成分基金进行适当调整,以实现对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	上海黄金交易所现货黄金Au9999合约
风险收益特征	本基金为跟踪标的指数的黄金ETF基金,跟踪标的指数为上海黄金交易所现货黄金Au9999合约,属于跟踪标的指数的黄金ETF基金,风险和收益特征与标的指数一致。

2.3 基金管理人	
名称	国泰基金管理有限公司
住所	中国(上海)自由贸易试验区浦东大道1128号2层210-1101室
办公地址	上海市浦东新区世纪大道1600号1601-1602室
法定代表人	贺青
总经理	贺青
副总经理	李煜
督察长	李煜
董事会秘书	李煜
董事会	贺青、李煜、李煜、李煜、李煜、李煜、李煜、李煜、李煜、李煜

2.4 信息披露方式	
信息披露网站	www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海浦东新区世纪大道1600号1601-1602室

53 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

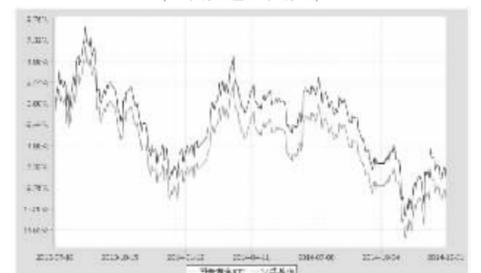
项目	2014年	2013年1-12月	2012年1-12月
1.1 期间损益总额	460,897.36	1,077,026.94	-
本期已实现收益	-701,361.42	-2,380,790.56	-
本期公允价值变动损益	6,052.22	-0.660	-
本期计提的资产减值准备	1,805	-11,101	-
1.2 基金净值增长率	2014年度	2013年度	2012年度
国泰黄金ETF净值增长率	-0.2564	-0.2093	-
国泰黄金ETF净值增长率	31.13452506	40.6075807	-
国泰黄金ETF净值增长率	1.2672	2.2501	-

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)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。

(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。
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

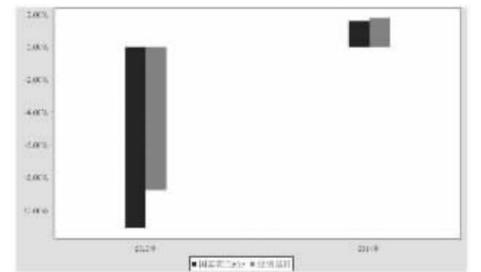
期间	国泰黄金ETF净值增长率	业绩比较基准收益率	国泰黄金ETF净值增长率-业绩比较基准收益率
最近三个月	-0.1316	1.2116	-0.2792
最近六个月	-1.8456	0.966	-0.1276
最近一年	1.266	0.876	1.736
最近二年	1.506	0.876	1.736
自基金合同生效以来	-0.2564	-0.2093	-0.0461

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
国泰黄金交易型开放式证券投资基金
自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年7月18日至2014年12月31日)



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。

3.2.3 自基金合同生效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
国泰黄金交易型开放式证券投资基金
自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注:本基金合同于2013年7月18日生效,截止至2015年12月31日未满一年,按实际存续期间计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金自2013年7月18日合同生效以来未进行利润分配。

54 管理人报告

4.1 基金管理人及基金业绩情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的情况
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金字[1998]5号文批准的全国性公募基金管理公司之一。公司注册地为上海,并在北京和深圳设有分公司。

截至2014年12月31日,本基金管理人管理49只开放式证券投资基金:国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金鑫证券投资基金(包括只基金,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、国泰金泰保本增值证券投资基金、国泰金鼎价值精选证券投资基金、国泰金泰保本增值证券投资基金(由国泰金鼎价值精选证券投资基金转型而来)、国泰金牛创新成长证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金(由国泰金泰保本增值证券投资基金转型而来)、国泰可转债证券投资基金、国泰区位优势证券投资基金、国泰中小盘成长证券投资基金(LOF)(由国泰金泰保本增值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、国泰价值经典股票证券投资基金(LOF)、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小盘成长证券投资基金(LOF)(由国泰金泰保本增值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、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰金泰保本增值证券投资基金、国泰事件驱动策略股票证券投资基金、国泰信用先行分级债券证券投资基金、中小盘成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰小盘300成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰成长优选股票证券投资基金、国泰大中盘配置证券投资基金(LOF)、国泰信用债债券证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰金鑫保本增值证券投资基金(由国泰金鑫保本增值证券投资基金转型而来)、国泰金鑫保本增值证券投资基金、国泰中国内地行业龙头证券投资基金、国泰金鑫保本增值证券投资基金(LOF)(由国泰金鑫保本增值证券投资基金转型而来)、国泰金鑫保本增值证券投资基金(LOF)(由国泰金鑫保本增值证券投资基金转型而来)、于2014年2月14日,本基金管理人成为首批获准特定客户资产管理业务(专户理财)的基金管理公司之一,并于2月24日经中国证监会公告获得合格境内机构投资者(QDII)资格,成为目前业内少数拥有“金牌理财”基金公司之一,囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

4.1.2 基金业绩(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	在本基金管理人任职时间		证券从业年限	说明
		起始日期	终止日期		
文晔	基金经理	2014-01-13	-	14年	硕士研究生,2006年7月加入国泰基金管理有限公司,历任2006年7月至2007年12月担任国泰金鑫保本增值证券投资基金基金经理,2007年12月至2008年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2008年12月至2009年12月担任国泰沪深300指数证券投资基金基金经理,2009年12月至2010年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2010年12月至2011年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2011年12月至2012年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2012年12月至2013年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2013年12月至2014年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理。
杨锐	本基金的基金经理	2013-07-18	2014-08-08	16年	硕士研究生,曾任招商证券研究员,2006年1月加入国泰基金管理有限公司,历任2006年1月至2007年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2007年12月至2008年12月担任国泰沪深300指数证券投资基金基金经理,2008年12月至2009年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2009年12月至2010年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2010年12月至2011年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2011年12月至2012年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2012年12月至2013年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理,2013年12月至2014年12月担任国泰金牛创新成长证券投资基金基金经理。

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。

3. 基金管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
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、最大限度保护基金份额持有人合法权益等原则管理运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求长期利益。本报告

国泰黄金交易型开放式证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值2.3972元,基金份额总额21,419,865.00份。

7.2 会计报表
会计主体:国泰黄金交易型开放式证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

项目	本期	上期
一、收入	-273,658.99	-1,646,673.53
1.利息收入	501,007.59	3,607,064
2.投资收益	5,566.44	26,283.72
3.公允价值变动损益	-	-
4.其他收入	-	-
二、费用	-	-
1.销售费用	-	-
2.管理费用	-	-
3.托管费	-	-
4.其他费用	-	-
三、利润总额	-273,658.99	-1,646,673.53
四、净利润	-273,658.99	-1,646,673.53
五、所有者权益	-	-
1.实收资本	407,841.15	11,723,94
2.未分配利润	-407,841.15	-11,723,94
3.所有者权益合计	-	-
六、所有者权益变动	-	-
1.本期增加	-	-
2.本期减少	-	-
3.本期变动	-	-
4.本期增加	-	-
5.本期减少	-	-
6.本期变动	-	-
7.本期增加	-	-
8.本期减少	-	-
9.本期变动	-	-
10.本期增加	-	-
11.本期减少	-	-
12.本期变动	-	-
13.本期增加	-	-
14.本期减少	-	-
15.本期变动	-	-
16.本期增加	-	-
17.本期减少	-	-
18.本期变动	-	-
19.本期增加	-	-
20.本期减少	-	-
21.本期变动	-	-
22.本期增加	-	-
23.本期减少	-	-
24.本期变动	-	-
25.本期增加	-	-
26.本期减少	-	-
27.本期变动	-	-
28.本期增加	-	-
29.本期减少	-	-
30.本期变动	-	-
31.本期增加	-	-
32.本期减少	-	-
33.本期变动	-	-
34.本期增加	-	-
35.本期减少	-	-
36.本期变动	-	-
37.本期增加	-	-
38.本期减少	-	-
39.本期变动	-	-
40.本期增加	-	-
41.本期减少	-	-
42.本期变动	-	-
43.本期增加	-	-
44.本期减少	-	-
45.本期变动	-	-
46.本期增加	-	-
47.本期减少	-	-
48.本期变动	-	-
49.本期增加	-	-
50.本期减少	-	-
51.本期变动	-	-
52.本期增加	-	-
53.本期减少	-	-
54.本期变动	-	-
55.本期增加	-	-
56.本期减少	-	-
57.本期变动	-	-
58.本期增加	-	-
59.本期减少	-	-
60.本期变动	-	-
61.本期增加	-	-
62.本期减少	-	-
63.本期变动	-	-
64.本期增加	-	-
65.本期减少	-	-
66.本期变动	-	-
67.本期增加	-	-
68.本期减少	-	-
69.本期变动	-	-
70.本期增加	-	-
71.本期减少	-	-
72.本期变动	-	-
73.本期增加	-	-
74.本期减少	-	-
75.本期变动	-	-
76.本期增加	-	-
77.本期减少	-	-
78.本期变动	-	-
79.本期增加	-	-
80.本期减少	-	-
81.本期变动	-	-
82.本期增加	-	-
83.本期减少	-	-
84.本期变动	-	-
85.本期增加	-	-
86.本期减少	-	-
87.本期变动	-	-
88.本期增加	-	-
89.本期减少	-	-
90.本期变动	-	-
91.本期增加	-	-
92.本期减少	-	-
93.本期变动	-	-
94.本期增加	-	-
95.本期减少	-	-
96.本期变动	-	-
97.本期增加	-	-
98.本期减少	-	-
99.本期变动	-	-
100.本期增加	-	-
101.本期减少	-	-
102.本期变动	-	-
103.本期增加	-	-
104.本期减少	-	-
105.本期变动	-	-
106.本期增加	-	-
107.本期减少	-	-
108.本期变动	-	-
109.本期增加	-	-
110.本期减少	-	-
111.本期变动	-	-
112.本期增加	-	-
113.本期减少	-	-
114.本期变动	-	-
115.本期增加	-	-
116.本期减少	-	-
117.本期变动	-	-
118.本期增加	-	-
119.本期减少	-	-
120.本期变动	-	-
121.本期增加	-	-
122.本期减少	-	-
123.本期变动	-	-
124.本期增加	-	-
125.本期减少	-	-
126.本期变动	-	-
127.本期增加	-	-
128.本期减少	-	-
129.本期变动	-	-
130.本期增加	-	-
131.本期减少	-	-
132.本期变动	-	-
133.本期增加	-	-
134.本期减少	-	-
135.本期变动	-	-
136.本期增加	-	-
137.本期减少	-	-
138.本期变动	-	-
139.本期增加	-	-
140.本期减少	-	-
141.本期变动	-	-
142.本期增加	-	-
143.本期减少	-	-
144.本期变动	-	-
145.本期增加	-	-
146.本期减少	-	-
147.本期变动	-	-
148.本期增加	-	-
149.本期减少	-	-
150.本期变动	-	-
151.本期增加	-	-
152.本期减少	-	-
153.本期变动	-	-
154.本期增加	-	-
155.本期减少	-	-
156.本期变动	-	-
157.本期增加	-	-
158.本期减少	-	-
159.本期变动	-	-
160.本期增加	-	-
161.本期减少	-	-
162.本期变动	-	-
163.本期增加	-	-
164.本期减少	-	-
165.本期变动	-	-
166.本期增加	-	-
167.本期减少	-	-
168.本期变动	-	-
169.本期增加	-	-
170.本期减少	-	-
171.本期变动	-	-
172.本期增加	-	-
173.本期减少	-	-
174.本期变动	-	-
175.本期增加	-	-
176.本期减少	-	-
177.本期变动	-	-
178.本期增加	-	-
179.本期减少	-	-
180.本期变动	-	-
181.本期增加	-	-
182.本期减少	-	-
183.本期变动	-	-
184.本期增加	-	-
185.本期减少	-	-
186.本期变动	-	-
187.本期增加	-	-
188.本期减少	-	-
189.本期变动	-	-
190.本期增加	-	-
191.本期减少	-	-
192.本期变动	-	-
193.本期增加	-	-
194.本期减少	-	-
195.本期变动	-	-
196.本期增加	-	-
197.本期减少	-	-
198.本期变动	-	-
199.本期增加	-	-
200.本期减少	-	-
201.本期变动	-	-
202.本期增加	-	-
203.本期		