

国泰黄金交易型开放式证券投资基金

2013 年度 报告 摘要

(七)公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和评估分析制度,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。

4.3.2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,对各环节的投资决策和管理流程进行有效控制,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、组合间日同向交易记录配对。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96%置信度下等于0的检验。

(二)扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取 $\Delta t=3RT-6$ 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比较,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 ≥ 20)、溢价率均值大部分在1%数量级及以下。

(三)基金或组合主要溢价溢价金额分析

对于不通过溢价率均值均为零的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产生不公平交易和利益输送的行为。

4.3.3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管理的其他投资组合未发生大额同日向交易。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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内本基金投资策略和运作分析

2013年黄金在美国经济强劲复苏以及OE国家的持续打压下,国际金价持续下跌,Comex黄金期货主力合约最低触及1179.4美元/盎司,年度跌幅达到27.86%,创出1980年以来的年度最大跌幅。全球黄金ETF持仓继续净流出,截止2013年底全球最大的黄金ETF SPDR Gold Shares (GLD)持仓达798吨,年净流流出562吨。

本基金成立于2013年7月18日,为被动跟踪金价的表现,为更好的跟踪金价的表现,本基金仓位大部分时间维持在90%以上。

4.4.2报告期内基金的投资业绩

本基金在2013年7月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日期间的净值增长率为-11.10%,同期业绩比较基准收益率为-8.77%。

4.5管理人及宏观环境、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年,在金价创出自1980年以来最大年跌幅后,随着OE缩减及退出全球确定,我们预计影响金价的主要因素将逐步回归供求基本面因素,黄金将迎来阶段性投资机会。在美国经济表现强势的大背景下,我们预计金价仍将反复。长期而言,目前黄金的投资性价比仍凸显。

作为国内最便利的黄金投资工具,广大投资者可以通过国泰黄金ETF把握黄金的阶段性投资机会。

4.6管理人及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估值委员会进行复核,公司估值委员会由主管运营副经理负责,成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干,均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被扭曲或发生公允的情况,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首要原则。

4.7管理人及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。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守信托信情况

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,在各项业务方面均严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息内容的真实、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2013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。

6 审计报告

本审计2013年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师李宇出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的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:国泰黄金交易型开放式证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2013年12月31日
货币资金	76,711.92
结算备付金	24,488.62
存出保证金	-
交易性金融资产	40,434,660.00
其中:股票投资	-
基金投资	-
资产支持证券投资	-
贵金属投资	40,434,660.00
应收金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	11,755.64
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	40,549,616.18

负债和所有者权益	本期末 2013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	-
应付证券清算款	-
应付利息	-
应付管理人报酬	18,362.93
应付托管费	3,672.58
应付销售服务费	-
应付交易费用	-
应交税费	-
应付股利	-
应付利息	-
递延所得税负债	-
其他负债	-
所有者权益	40,531,253.60
实收资本	38,097.66
未分配利润	2,433,581.94
所有者权益合计	40,531,253.60

注:(1)本报告截止日2013年12月31日,基金份额净值2.3501元,基金份额总额17,219,865.00份。

注:(2)本财务报表的实际编制期间为2013年7月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日。

7.2 利润表

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:2013年7月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年7月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日	上期 2013年7月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日
一、收入	-1,446,637.53	-
1.利息收入	38,097.66	-
其中:存款利息收入	26,382.72	-
债券利息收入	-	-
公允价值变动收益	-	-
其他收入	-	-
二、费用	-3,898,162.71	-
1.管理人报酬	219,517.69	-
2.托管费	43,903.55	-
3.销售服务费	-	-
4.其他费用	-	-
5.利息支出	197,965.18	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	280,726.50	-
三、利润总额(亏损总额)以“一”号填列	-2,881,796.96	-
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损)以“一”号填列	-2,881,796.96	-

7.3 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

报告截止日:2013年7月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年7月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日	上期 2013年7月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日
一、期初所有者权益(基金净值)	410,336,800.00	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	-	-2,388,750.96
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净申购/赎回)	-36,414,634.52	-2,665,833.85
四、期末所有者权益(基金净值)	337,801,465.48	-

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从1至74,财务报表由下列人员签署:

基金管理人负责人:金旭;主管会计工作负责人:张颖;会计机构负责人:王嘉浩

7.4 报表附注

7.4.1 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”)经中国证监会监督管理委员会(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

本基金本报告期末没有除基金管理人之外的其他关联方投资本基金。

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

关联方名称	本期	
	2013年7月18日(基金合同生效日)至2013年12月31日	当期利息收入
中国工商银行	76,711.92	10,726.34

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期末没有承销期内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

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

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

7.4.9.3期末未上市流通的权证

7.4.9.4期末未上市流通的权证

7.4.9.5期末未上市流通的权证

7.4.9.6期末未上市流通的权证

7.4.9.7期末未上市流通的权证

7.4.9.8期末未上市流通的权证

7.4.9.9期末未上市流通的权证

7.4.10.1期末未上市流通的权证

7.4.10.2期末未上市流通的权证

7.4.10.3期末未上市流通的权证

7.4.10.4期末未上市流通的权证

7.4.10.5期末未上市流通的权证

7.4.10.6期末未上市流通的权证

7.4.10.7期末未上市流通的权证

7.4.10.8期末未上市流通的权证

7.4.10.9期末未上市流通的权证

7.4.10.10期末未上市流通的权证

7.4.10.11期末未上市流通的权证

7.4.10.12期末未上市流通的权证

7.4.10.13期末未上市流通的权证

7.4.10.14期末未上市流通的权证

7.4.10.15期末未上市流通的权证

7.4.10.16期末未上市流通的权证

7.4.10.17期末未上市流通的权证

7.4.10.18期末未上市流通的权证

7.4.10.19期末未上市流通的权证

7.4.10.20期末未上市流通的权证

7.4.10.21期末未上市流通的权证

7.4.10.22期末未上市流通的权证

7.4.10.23期末未上市流通的权证

7.4.10.24期末未上市流通的权证

7.4.10.25期末未上市流通的权证

7.4.10.26期末未上市流通的权证

7.4.10.27期末未上市流通的权证

7.4.10.28期末未上市流通的权证

7.4.10.29期末未上市流通的权证

7.4.10.30期末未上市流通的权证

7.4.10.31期末未上市流通的权证

7.4.10.32期末未上市流通的权证

7.4.10.33期末未上市流通的权证

7.4.10.34期末未上市流通的权证

7.4.10.35期末未上市流通的权证

7.4.10.36期末未上市流通的权证

7.4.10.37期末未上市流通的权证

7.4.10.38期末未上市流通的权证

7.4.10.39期末未上市流通的权证

7.4.10.40期末未上市流通的权证

7.4.10.41期末未上市流通的权证

7.4.10.42期末未上市流通的权证

7.4.10.43期末未上市流通的权证

7.4.10.44期末未上市流通的权证

7.4.10.45期末未上市流通的权证

7.4.10.46期末未上市流通的权证

7.4.10.47期末未上市流通的权证

7.4.10.48期末未上市流通的权证

7.4.10.49期末未上市流通的权证

7.4.10.50期末未上市流通的权证

7.4.10.51期末未上市流通的权证

7.4.10.52期末未上市流通的权证

7.4.10.53期末未上市流通的权证

7.4.10.54期末未上市流通的权证

7.4.10.55期末未上市流通的权证

7.4.10.56期末未上市流通的权证

7.4.10.57期末未上市流通的权证

7.4.10.58期末未上市流通的权证

7.4.10.59期末未上市流通的权证

7.4.10.60期末未上市流通的权证

7.4.10.61期末未上市流通的权证

7.4.10.62期末未上市流通的权证

7.4.10.63期末未上市流通的权证

7.4.10.64期末未上市流通的权证

7.4.10.65期末未上市流通的权证

7.4.10.66期末未上市流通的权证

7.4.10.67期末未上市流通的权证

7.4.10.68期末未上市流通的权证

7.4.10.69期末未上市流通的权证

7.4.10.70期末未上市流通的权证

7.4.10.71期末未上市流通的权证

7.4.10.72期末未上市流通的权证

7.4.10.73期末未上市流通的权证

7.4.10.74期末未上市流通的权证

7.4.10.75期末未上市流通的权证

7.4.10.76期末未上市流通的权证

7.4.10.77期末未上市流通的权证

7.4.10.78期末未上市流通的权证

7.4.10.79期末未上市流通的权证

7.4.10.80期末未上市流通的权证

7.4.10.81期末未上市流通的权证

7.4.10.82期末未上市流通的权证

7.4.10.83期末未上市流通的权证

7.4.10.84期末未上市流通的权证

7.4.10.85期末未上市流通的权证

7.4.10.86期末未上市流通的权证

7.4.10.87期末未上市流通的权证

7.4.10.88期末未上市流通的权证

7.4.10.89期末未上市流通的权证

7.4.10.90期末未上市流通的权证

7.4.10.91期末未上市流通的权证

7.4.10.92期末未上市流通的权证

7.4.10.93期末未上市流通的权证

7.4.10.94期末未上市流通的权证

7.4.10.95期末未上市流通的权证

7.4.10.96期末未上市流通的权证

7.4.10.97期末未上市流通的权证

7.4.10.98期末未上市流通的权证

7.4.10.99期末未上市流通的权证

7.4.10.100期末未上市流通的权证

7.4.10.101期末未上市流通的权证

7.4.10.102期末未上市流通的权证

7.4.10.103期末未上市流通的权证

7.4.10.104期末未上市流通的权证

7.4.10.105期末未上市流通的权证

7.4.10.106期末未上市流通的权证

7.4.10.107期末未上市流通的权证

7.4.10.108期末未上市流通的权证

7.4.10.109期末未上市流通的权证

7.4.10.110期末未上市流通的权证

7.4.10.111期末未上市流通的权证

7.4.10.112期末未上市流通的权证

7.4.10.113期末未上市流通的权证

7.4.10.114期末未上市流通的权证

7.4.10.115期末未上市流通的权证

7.4.10.116期末未上市流通的权证

7.4.10.117期末未上市流通的权证

7.4.10.118期末未上市流通的权证

7.4.10.119期末未上市流通的权证

7.4.10.120期末未上市流通的权证

7.4.10.121期末未上市流通的权证

7.4.10.122期末未上市流通的权证

7.4.10.123期末未上市流通的权证

7.4.10.124期末未上市流通的权证

7.4.10.125期末未上市流通的权证

7.4.10.126期末未上市流通的权证

7.4.10.127期末未上市流通的权证

7.4.10.128期末未上市流通的权证

7.4.10.129期末未上市流通的权证

7.4.10.130期末未上市流通的权证

7.4.10.131期末未上市流通的权证

7.4.10.132期末未上市流通的权证

7.4.10.133期末未上市流通的权证

7.4.10.134期末未上市流通的权证

7.4.10.135期末未上市流通的权证

7.4.10.136期末未上市流通的权证

7.4.10.137期末未上市流通的权证

7.4.10.138期末未上市流通的权证

7.4.10.139期末未上市流通的权证