

国泰黄金交易型开放式证券投资基金

[2016] 第一季度报告

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：二〇一六年四月二十二日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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、完整性和完整性承担个别及连带责任。

基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等全部内容，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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 国泰黄金ETF

基金主代码 618900

基金类别 交易型开放式

基金经理生效日 2013年7月18日

报告期末基金份额总额 85,919,860.00份

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。

本基金紧密跟踪黄金资产的价格变化,本基金从黄金租赁业务、黄金互换业务及投资业务黄金现货延期交收业务,以及降低黄金租赁业务的租赁期限,降低租赁成本等方面进行综合考虑,从而实现对金价的准确跟踪。本基金的风向标类资产占比均不超过30%,货币化投资类资产不超过4%。

本基金最近一年跟踪误差为0.0517%。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。

4.4.1报告期内本基金投资策略和运作分析

2016年一季度期间,随着全球股市暴跌,汇率大幅波动以及美联储加息利空释放,在避险需求的推动下,国际黄金价格持续上涨。在短短2个多月的时间里,国际黄金价格涨幅超过了18%,一度突破1284美元/盎司。截止2016年3月31日全球最大的黄金ETF SPDR Gold Shares (GLD) 持仓19.28吨,单季净值增长率为17.72%。进入一季度后,国际金价持续高位盘整,金价创出的新高除了避险情绪,美联储对加息态度以及全球经济复苏前景都使得金价面临回调压力。

本基金为场内认购的基金,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%以上。

截至2016年3月31日全球最大的黄金ETF SPDR Gold Shares (GLD) 持仓19.28吨,单季净值增长率为17.72%。进入一季度后,国际金价持续高位盘整,金价创出的新高除了避险情绪,美联储对加息态度以及全球经济复苏前景都使得金价面临回调压力。

本基金为场内认购的基金,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%以上。

截至2016年3月31日,本基金最近一年跟踪误差为0.0517%。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。

4.4.2报告期内本基金的净值表现

本基金在2016年第一季度的净增值率为14.69%,同期业绩比较基准收益率为14.74%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

长期来看,影响金价的因素除了避险和保值需求,美元走强、通胀水平、全球经济表现都会对金价产生较大影响,虽然美国已进入加息周期,但美联储近期一再发表鸽派言论减缓加息步伐。同时,近期美国发布的经济数据好坏参半,欧洲经济、政治安全形势动荡,都使得美国及全球经济复苏出现不明朗趋势,金价短期将更加支撑。在全球主要国家货币政策宽松的背景下,中期金价仍有想象空间,或存在在相对的阶段性交易机会。而随着中国通胀预期的上升,黄金这一资产仍然是资产配置中不可或缺的部分。建议投资者可以充分利用国泰黄金ETF的T+0的交易优势积极把握金价的波段性投资机会。

4.6报告期内本基金持有人数或基金份额净值预警说明

本报告期内,本基金出现过连续二十个工作日基金资产净值低于五千元的情形,截至本报告期末,本基金的资产净值已恢复至五万元以上。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权属投资	-	-
其中：股票	-	-	
2	固定收益投资	-	-
其中：债券	-	-	
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	218,060,960.00	98.13
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	4,033,369.81	1.82
8	其他各项资产	116,820.26	0.06
9	合计	222,211,140.07	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按照行业分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金报告期末未持有贵金属。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金报告期末未持有贵金属。

5.8 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权重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.9 报告期末未持有的股票按品种分类的股票投资情况

根据本基金合同,本基金不投资于股指期货。

5.10 报告期末未持有的股票按品种分类的股票投资情况

根据本基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11 报告组合投资的公告附注

5.12 报告期内基金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行政处罚的情况。

5.13 其他资产构成

5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有债券。

5.15 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末未持有股票。

5.16 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.17 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

本基金报告期末未持有贵金属。

5.18 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.19 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.20 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.21 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.22 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.23 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.24 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.25 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.26 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.27 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.28 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.29 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.30 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.31 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.32 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.33 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.34 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.35 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.36 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.37 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.38 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.39 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.40 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.41 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.42 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.43 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.44 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.45 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.46 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.47 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.48 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.49 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.50 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.51 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.52 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.53 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.54 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.55 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.56 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属。

5.57 报告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重投资明细

本基金报告期末未持有权重投资。

5.58 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细