

# 国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金产品资料概要更新

编制日期：2024年11月8日

送出日期：2024年11月19日

**本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。**

## 一、产品概况

基金简称	国泰黄金 ETF	基金代码	518800
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
基金合同生效日	2013-07-18	上市交易所及上市日期	上海证券交易所 2013-07-29
基金类型	其他类型	交易币种	人民币
运作方式	交易型开放式	开放频率	每个开放日
基金经理	艾小军	开始担任本基金基金经理的日期	2014-01-13
		证券从业日期	2001-05-01
场内简称	黄金基金		
扩位简称	黄金基金 ETF		
其他	本基金为黄金证券投资基金。 基金合同生效后，基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的，基金管理人应当及时报告中国证监会；连续 20 个工作日出现前述情形的，基金管理人应当向中国证监会说明原因并报送解决方案。		

## 二、基金投资与净值表现

### (一) 投资目标与投资策略

详见本基金招募说明书（更新）“第十一部分 基金的投资”。

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。
投资范围	本基金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）。 法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。 本基金持有的黄金现货合约的价值不低于基金资产的90%。
主要投资策略	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。

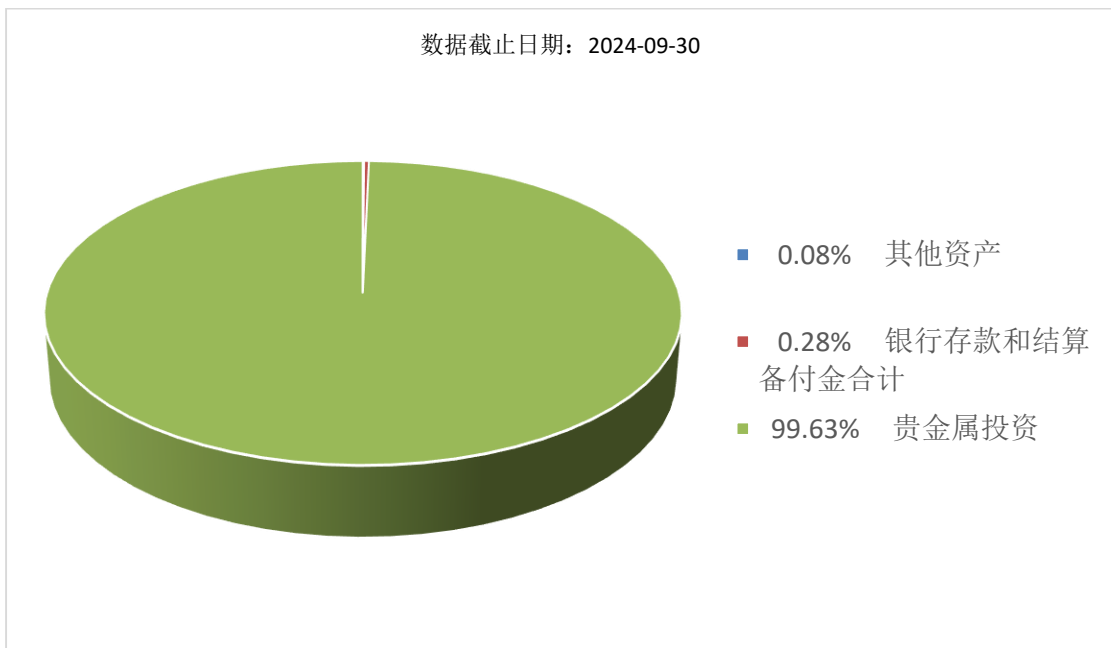
正常市场情况下，本基金的风险管理目标是追求日均跟踪偏离度不超过0.35%，年化跟踪误差不超过4%。当基金跟踪误差超过了上述范围时，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪误差的进一步扩大。

**业绩比较基准** 上海黄金交易所挂牌交易的Au99.99合约

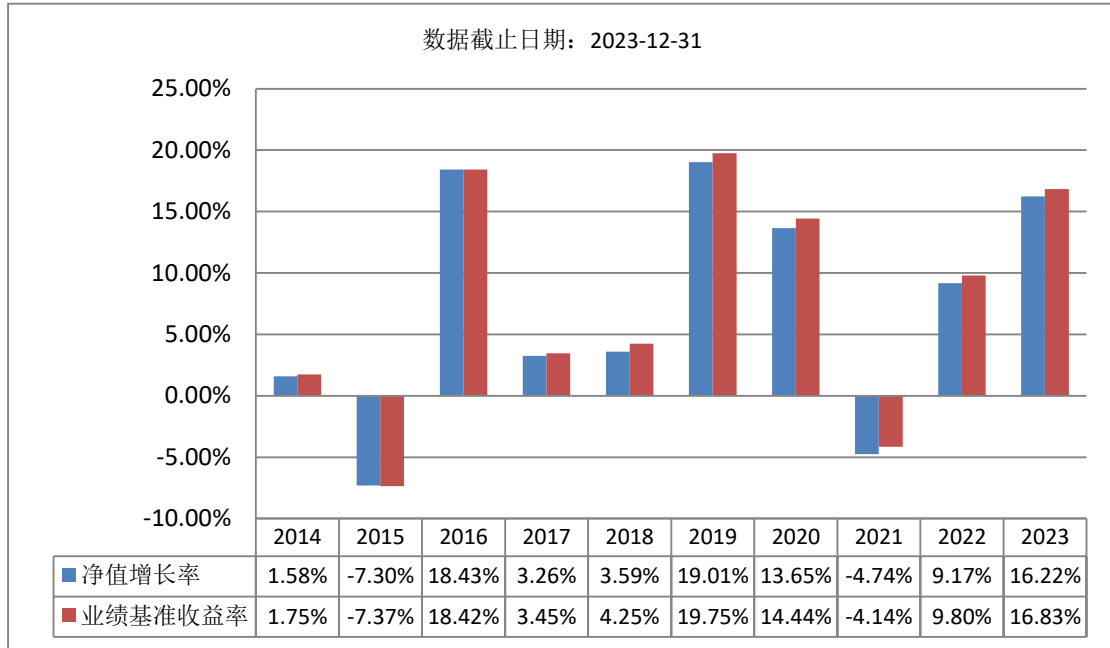
**风险收益特征** 本基金主要投资对象为黄金现货合约，预期风险收益水平与黄金资产相似，不同于股票基金、混合基金、债券基金和货币市场基金。

## (二) 投资组合资产配置图表/区域配置图表

### 投资组合资产配置图表



### (三) 最近十年基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图



注：基金的过往业绩不代表未来表现。

### 三、投资本基金涉及的费用

#### （一）基金销售相关费用

- 1、场内交易费用以证券公司实际收取为准。
- 2、合约申赎参与人及现金申赎参与人在申购、赎回本基金份额时，无申购和赎回费用。

#### （二）基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率 或金额（元）	收取方
管理费	0.50%	基金管理人、销售机构
托管费	0.10%	基金托管人
审计费用	100,000.00	会计师事务所
信息披露费	120,000.00	规定披露报刊
其他费用	其他按照国家有关规定和《基金合同》约定可以在基金财产中列支的费用	相关服务机构

注：1、本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。  
2、上表中年费用金额为基金整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以基金定期报告披露为准。

#### （三）基金运作综合费用测算

若投资者认购/申购本基金份额，在持有期间，投资者需支出的运作费率如下表：

基金运作综合费率（年化）
0.62%

注：基金管理费率、托管费率为基金现行费率，其他运作费用以最近一次基金年报披露的相关数据为基准测算。

## 四、风险揭示与重要提示

### (一) 风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的招募说明书（更新）等销售文件。

#### 1、上海黄金交易所挂盘的 Au99.99 合约价格与国际金价偏离的风险

由于受政治、经济、文化、市场参与者、汇率等因素不同的影响，上海黄金交易所挂盘的 Au99.99 合约价格与国际金价的价格走势可能存在偏离。

#### 2、黄金价格波动的风险

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、美元汇率等因素的影响而波动，从而使基金收益水平发生变化，产生风险。

#### 3、基金投资组合回报与上海黄金交易所挂盘的 Au99.99 合约价格偏离的风险

因管理费、托管费等运作费用的支出及黄金租借业务产生的收益等因素的影响，基金投资组合回报与上海黄金交易所挂盘的 Au99.99 合约价格存在偏离的风险。

#### 4、基金份额二级市场交易价格折溢价的风险

尽管本基金将通过有效的套利机制使基金份额二级市场交易价格的折溢价控制在一定范围内，但基金份额在证券交易所的交易价格受诸多因素影响，可能会高于（称为溢价）或低于（称为折价）基金份额净值，即存在价格折溢价的风险。

#### 5、参考 IOPV 决策和 IOPV 计算错误的风险

中证指数有限公司在上海证券交易所开市后，根据当日的计算文件和黄金现货合约最新成交价格计算基金份额参考净值，并将计算结果向上海证券交易所发送，由上海证券交易所对外发布，仅供投资人交易、申购、赎回基金份额时参考。IOPV 与实时的基金份额净值可能存在差异，IOPV 计算可能出现错误，投资人若参考 IOPV 进行投资决策可能导致损失，需投资人自行承担。

#### 6、投资黄金现货延期交收合约的风险

本基金可投资于黄金现货延期交收合约，以期降低基金运营费用的拖累，降低跟踪误差水平。在投资黄金现货延期交收合约时，主要存在延期费拖累、保证金不足等风险。延期费方面，本基金持有黄金现货延期交收合约，根据交收申报数量对比情况可能需支付延期费，其持有成本可能使本基金对金价的跟踪产生一定的负偏离。保证金方面，黄金现货延期交收合约采用保证金方式进行交易。当黄金市场波动较大时，上海黄金交易所可能临时提高保证金比例，本基金在遭遇大额现金赎回等情形下，可能面临现金资产不足，无法补足保证金的风险。

#### 7、参与黄金租赁业务的风险

本基金可从事黄金租赁业务，可能存在赎回风险及违约风险。赎回风险方面，进行黄金租赁业务后，若出现连续赎回或大额赎回，可能导致本基金持有的黄金现货实盘合约数量不足，申购赎回授权参与者面临无法及时赎回的风险。违约风险方面，存在黄金租赁业务到期后，交易对手不能在租赁到期后全额偿还黄金合约和利息的风险。

#### 8、退市风险

因本基金不再符合证券交易所上市条件被终止上市，或被基金份额持有人大会决议提前终止上市，导致基金份额不能继续进行二级市场交易的风险。

#### 9、申购赎回授权参与者申购、赎回失败的风险

(1) 申购赎回授权参与者提交申购申请时，可能因为不具有足额的申购对价等原因而导致申购申请失败。申购赎回授权参与者提交赎回申请时，如果持有的符合要求的基金份额不足或未能根据要求准备足额的现金，则赎回申请可能失败。

(2) 本基金可能在申购赎回清单中设定申购份额上限和赎回份额上限，如果申购赎回授权参与者的申购或赎回申请接受后将使当日申购或赎回总份额超过申购份额上限或赎回

份额上限，则申购赎回授权参与人的申购或赎回申请可能失败。

(3) 在现金申购赎回方式下，登记机构将按照现金申赎参与人申报时间先后顺序逐笔检查申购赎回代理机构的资金是否足额并相应确认申购份额，如果申购赎回代理机构交收资金不足，对于后申购的现金申赎参与人不论是否备足资金，都可能面临申购失败的风险。

(4) 在黄金合约申购赎回方式下，合约申赎参与人在办理黄金合约申购赎回业务前，应按照规定程序办理证券账户和黄金账户的账户备案手续。若账户备案失败，则合约申赎参与人的申购赎回申请失败；若账户备案虽然成功，但在申购赎回申请时账户状态不正常（如账户处于注销状态等），或者交易单元号码错误，则合约申赎参与人的申购赎回申请或二级市场卖出交易申请失败。

#### 10、无法赎回基金份额的风险

(1) 本基金基金管理人可以指定参与申购和赎回业务的投资人类型，并可依据实际情况增加、变更申购赎回授权参与人类型。只有申购赎回授权参与人可以参与本基金的申购赎回业务，因此，除申购赎回授权参与人以外的其他投资人认购或者上市交易买入的本基金份额，只能通过上市交易卖出，而不能赎回。

(2) 本基金基金管理人可以调整最小申购、赎回单位，由此导致申购赎回授权参与人按原最小申购、赎回单位申购并持有的基金份额，可能无法按照调整后的最小申购、赎回单位全部赎回，而只能在二级市场卖出全部或部分基金份额。

(3) 当发生不可抗力、上海黄金交易所非正常停市或其他异常情况时，本基金可能暂停办理赎回，申购赎回授权参与人面临无法及时赎回的风险。

#### 11、基金份额赎回对价的变现风险

在黄金合约申购赎回方式下，本基金赎回对价主要为黄金现货合约。在上海黄金交易所进行黄金现货合约的变现过程中，由于市场变化、流动性等因素，导致合约申赎参与人变现后的价值与赎回时赎回对价的价值有差异，存在变现风险。

#### 12、现金申购赎回的价格风险

在现金申购赎回方式下，现金申赎参与人的申购、赎回价格依据招募说明书约定的代理买卖原则确定，可能受资金交收效率、黄金现货合约买卖价格等的影响，与申请当日的基金份额净值或有不同，现金申赎参与人须承担其中的交易费用和冲击成本等，也可能因买卖期间的市场波动遭遇损失。

#### 13、流动性风险

##### (1) 本基金的申购、赎回安排

本基金为黄金证券投资基金，现采用黄金合约申购赎回和现金申购赎回两种方式，其中，黄金合约申购赎回通过上海黄金交易所办理，现金申购赎回通过上海证券交易所办理。为切实保护存量基金份额持有人的合法权益，遵循基金份额持有人利益优先原则，本基金管理人将合理控制基金份额持有人集中度，审慎确认申购赎回业务申请，提示投资人注意本基金的申购赎回安排和相应的流动性风险，合理安排投资计划。

##### (2) 本基金拟投资市场、行业及资产的流动性风险

本基金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）。其中，本基金持有的黄金现货合约的价值不低于基金资产的90%。因此，黄金现货合约的流动性风险是本基金主要面临的流动性风险。在黄金现货合约流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。

基金管理人将密切关注各类资产及投资标的的交易活跃程度与价格的连续性情况，评估各类资产及投资标的占基金资产的比例并进行动态调整，以满足基金运作过程中的流动性要求，应对流动性风险。

##### (3) 备用的流动性风险管理工具的实施情形、程序及对投资者的潜在影响

基金管理人经与基金托管人协商，在确保投资者得到公平对待的前提下，可依照法律法规及基金合同的约定，综合运用各类流动性风险管理工具，对赎回申请进行适度调整，作为特定情形下基金管理人流动性风险管理的辅助措施。采取备用流动性风险管理工具，可能对投资者造成无法赎回、赎回时承担冲击成本产生资金损失等影响。

#### 14、账户备案差错风险

目前由基金管理人负责校验、匹配合约申赎参与人账户备案信息，并确保绑定的每对证券账户和黄金账户属同一投资人。在账户匹配过程中，如基金管理人内部系统或流程出现问题，或配对校验信息出现错误等情况，可能导致账户备案差错风险。

#### 15、第三方机构服务的风险

#### 16、管理风险与操作风险

#### 17、技术风险

#### 18、政策变更风险

#### 19、不可抗力

#### 20、法律文件风险收益特征表述与销售机构基金风险评级可能不一致的风险

### **(二) 重要提示**

中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

因《基金合同》而产生的或与《基金合同》有关的一切争议，应经友好协商解决，如经友好协商未能解决的，则任何一方有权按《基金合同》的约定提交仲裁，仲裁机构见《基金合同》。

基金产品资料概要信息发生重大变更的，基金管理人将在三个工作日内更新，其他信息发生变更的，基金管理人每年更新一次。因此，本文件内容相比基金的实际情况可能存在一定的滞后，如需及时、准确获取基金的相关信息，敬请同时关注基金管理人发布的相关临时公告等。

## **五、其他资料查询方式**

以下资料详见基金管理人网站 [www.gtfund.com](http://www.gtfund.com) 或咨询客服电话：400-888-8688

- 1、基金合同、托管协议、招募说明书及更新
- 2、定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
- 3、基金份额净值
- 4、基金销售机构及联系方式
- 5、其他重要资料