

中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金

2013 年第 2 季度报告

2013 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年七月十八日

§ 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 7 月 16 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰中小板300成长ETF（场内简称：中小成长）
基金主代码	159917
交易代码	159917
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年3月15日
报告期末基金份额总额	64,132,924份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	1、股票投资策略 本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数成份股组成及其权重构建股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。但因特殊情况（如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股权

	重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等)导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时,基金管理人将对投资组合进行优化, 尽量降低跟踪误差。 在正常市场情况下,本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年跟踪误差不超过2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 2、债券投资策略 基于流动性管理的需要,本基金可以投资于到期日在一年期以内的政府债券、央行票据和金融债,债券投资的目的是保证基金资产流动性并提高基金资产的投资收益。 3、股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	中小板300成长指数
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,889,471.42
2.本期利润	-1,779,558.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0285
4.期末基金资产净值	64,167,071.64
5.期末基金份额净值	1.001

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

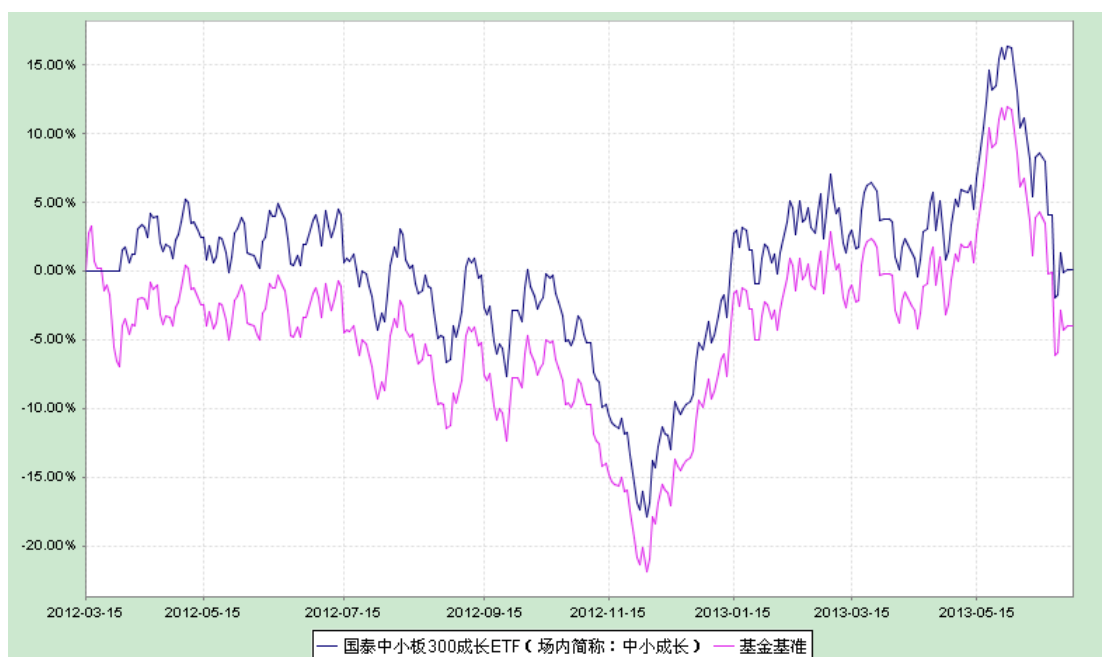
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.56%	1.69%	-3.83%	1.71%	0.27%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金

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

(2012 年 3 月 15 日至 2013 年 6 月 30 日)



注：本基金合同生效日为 2012 年 3 月 15 日。本基金在 3 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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		
章贇	本基金的 基金经理、 国泰上证 180金融 ETF、国泰 上证180金 融ETF联 接、国泰沪 深300指	2012-3-15	-	7	博士。曾任职于平安资产管理公司。2008年5月加盟国泰基金管理有限公司，任数量金融分析师，2010年3月至2011年5月任国泰沪深300指数基金的基金经理助理；2011年3月起担任上证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；2011年5月起兼

	数、国泰中小板300成长ETF联接、国泰上证房地产行业指数分级的基金经理				任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理；2012年3月起兼任中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2013年2月起兼任上证房地产行业指数分级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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，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，基金管理小组保持独立运作，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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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，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，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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013 年二季度 A 股行情整体呈现单边下跌态势。受持续低迷的经济指标的不利影响，尤其是受资金面紧张以及 IPO 可能开闸等多重利空因素影响，6 月份 A 股市场大幅下挫，上证指数最低触及 1849.65 点。个股行情出现分化，以 TMT 为主的创业板股票屡创新高，而以传统行业为主的大盘股表现较差。以中小盘成长型股票为主的中小 300 成长指数期间实现了较大的超额收益。

作为完全跟踪标的指数的被动型基金，本基金避免了不必要的主动操作，减少了交易冲击成本，并通过精细化管理确保基金组合与指数权重基本一致。本基金年化跟踪误差为 0.56%，符合基金合同年化跟踪误差不超过 2%的规定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2013 年第二季度的净值增长率为-3.56%，同期业绩比较基准收益率为-3.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013 年下半年随着美国经济的强劲复苏，预期美联储将逐步收紧货币宽松的政策，QE 退出将只是时间问题，资金外流预期将对资金面形成不利影响。国内经济方面，在银行降杠杆的过程中预期难有明显改善。将于四季度召开的十八届三中全会，将是市场期盼的改革红利。在市场大幅下挫的情况下，估值屡创新低，未来或有阶段性机会。

行业方面，预计成长性较确定的转型类股票如环保工程与服务、传媒以及消费类股票如电子、食品、医药仍将获得超越市场平均的收益。

中小板 300 成长指数从中小板 300 指数中，以主营业务收入增长率、净利润增长率、净资产收益率三大成长型指标精选出 100 家高成长的中小板上市公司，成份股基本面良好，成长性突出。投资者可积极利用国泰中小成长 ETF 基金这一

优良的资产配置工具，分享中国优质中小企业高速成长的成果。

§ 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	权益投资	63,206,847.27	97.37
	其中：股票	63,206,847.27	97.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,703,748.99	2.62
7	其他各项资产	3,728.93	0.01
8	合计	64,914,325.19	100.00

5.2 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	1,311,577.94	2.04
B	采矿业	1,162,684.04	1.81
C	制造业	41,948,099.87	65.37
D	电力、热力、燃气及水生产和	461,916.00	0.72

	供应业		
E	建筑业	7,894,027.66	12.30
F	批发和零售业	1,065,738.00	1.66
G	交通运输、仓储和邮政业	128,531.34	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,026,193.04	4.72
J	金融业	1,446,676.00	2.25
K	房地产业	2,272,679.68	3.54
L	租赁和商务服务业	2,361,499.70	3.68
M	科学研究和技术服务业	127,224.00	0.20
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	63,206,847.27	98.50

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

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 (%)
1	002241	歌尔声学	97,096	3,523,613.84	5.49
2	002450	康得新	96,550	2,701,469.00	4.21
3	002415	海康威视	73,032	2,580,950.88	4.02
4	002236	大华股份	67,508	2,580,830.84	4.02

5	002353	杰瑞股份	36,418	2,512,842.00	3.92
6	002038	双鹭药业	37,753	2,212,325.80	3.45
7	002081	金螳螂	77,242	2,199,079.74	3.43
8	002304	洋河股份	36,427	1,977,986.10	3.08
9	002142	宁波银行	170,800	1,446,676.00	2.25
10	002570	贝因美	49,200	1,375,140.00	2.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、

品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,083.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	301.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	2,343.30
9	合计	3,728.93

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	61,132,924
--------------	------------

本报告期基金总申购份额	16,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	13,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	64,132,924

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 2、中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 3、关于同意中小板 300 成长交易型开放式指数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

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道 100 号
上海环球金融中心 39 楼

7.3 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）38569000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）38569000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

二〇一三年七月十八日

