国泰信用债券型证券投资基金

2013 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:二〇一三年四月二十二日

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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2013年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰信用债券	
基金主代码	020027	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年7月31日	
报告期末基金份额总额	1,128,279,143.32份	
投资目标	在有效控制投资风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争获取超越业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金根据对宏观经济运行周期和国内外经济形势的分析和判断,综合考察货币财政政策、证券市场走势、资金面状况、各类资产流动性等多方面因素,自上而下确定本基金的大类资产配置比例。 2、债券投资策略 本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握, 基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪,灵活运用久期策略、收益率曲线策略、信用债策略、可转债策略、回购交易套利策略等多种投资策略,构建债券资产组合,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,动态的对债券投资组合进行调整。 3、股票投资策略 本基金的股票投资包括新股申购、增发等一级市场投资以及二级市场的股票投资。 (1)一级市场申购策略 在参与股票一级市场投资的过程中, 本基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面,运用基金管理人的研究平台和股票估值体系,深入发掘新股内在价值,结合市场估值水平和股市投资环境,充分考虑中签率、锁定期等因素,有效识别并防范风险,以获取较好收益。 (2)二级市场股票投资策略 本基金适当投资于股票二级市场,以强化组合获利能力,提高预期收益水平。本基金股票投资以价值选股、组合投资为原则,通过选择高流动性股票,保证组合的高流动性;通过选择具有高安全边际的股票,保证组合的收益性;通过分散投资、组合投资,降低个股风险与集中性风险。 本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法,选取主业清晰,具有持续的核心竞争力,管理透明度较高,流动性好且估值具有高安全边际的个股构建股票组合。 4、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础, 在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,立足于无风险套利,尽力减少组合净值波动率,力求稳健的超额收益。	
业绩比较基准	中证企业债指数收益率×60%+中证国债指数收益率×30%+沪深300 指数收益率×10%	
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	国泰信用债券A类	国泰信用债券C类
下属两级基金的交易代码	020027	020028
报告期末下属两级基金的份额总额	290,703,053.24份	837,576,090.08份

§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1月1日-2013年3月31日)	
	国泰信用债券A类	国泰信用债券C类
1.本期已实现收益	18,603,721.18	17,265,687.27
2.本期利润	26,986,779.97	23,876,824.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0303	0.0281
4.期末基金资产净值	304,342,765.50	874,569,760.53
5.期末基金份额净值	1.047	1.044

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

1、国泰信用债券A类:

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	2.95%	0.08%	1.41%	0.15%	1.54%	-0.07%

2、国泰信用债券C类:

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	2.76%	0.08%	1.41%	0.15%	1.35%	-0.07%

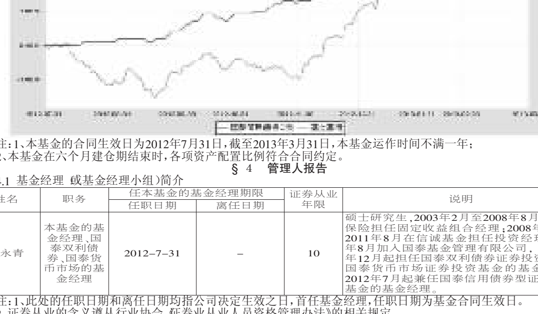
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰信用债券型证券投资基金
累计份额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7月31日至2013年3月31日)

1.国泰信用债券A类:

注:1、本基金的合同生效日为2012年7月31日,截至2013年3月31日,本基金运作时间不满一年;
2、本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

2.国泰信用债券C类:



注:1、本基金的合同生效日为2012年7月31日,截至2013年3月31日,本基金运作时间不满一年;
2、本基金在六个月建仓期结束时,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		
胡永青	本基金的基金经理、国泰双利债券、国泰货币市场的基金经理	2012-7-31	-	10	硕士研究生,2003年2月至2008年8月在天安保险担任固定收益组合经理;2008年8月至2011年8月在信诚基金担任投资经理;2011年8月加入国泰基金管理有限公司, 自2011年12月起担任国泰双利债券证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金的基金经理,2012年7月起兼任国泰信用债券型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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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所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

今年以来,国内经济呈现弱复苏态势,但复苏持续性仍有待观察。两会召开后,政府人事换届完成大局已定,新一届政府强调转型和改革的意图十分明确,市场对于经济增速可能下滑以及改革提速的预期也更为强烈。股票市场先涨后跌,上涨的动力来自弱复苏、改革红利释放预期和流动性改善,下跌的导火索则源自流动性收紧的猜想、房地产调控加码和经济数据差于预期。沪深300指数先上涨超过10%,其后又下跌超过10%,全季收跌1.1%,从行业和风格来看,符合转型方向的医药、环保和中小成长性公司涨幅居前,强周期的煤炭和有色类公司跌幅较大。一季度以来,银行间市场流动性处于较为宽松状态,主要原因在于外汇占款剧增和信贷节制投放,尽管央行适度收紧,但经济下行预期下,通胀反弹幅度有限,现券收益率整体下行,信用利差进一步收窄。

本基金在一季度整体上保持了较高比例的信用债配置和较低的权益类配置,在控制产品净值波动的情形下,取得了一定的绝对回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国泰信用债券A 在2013年第一季度的净值增长率为2.95%,同期业绩比较基准收益率为1.41%。

国泰信用债券C 在2013年第一季度的净值增长率为2.76%,同期业绩比较基准收益率为1.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对2013年二季度宏观经济的判断如下:

海外经济有望在美国经济引领下继续小幅反弹,美国的劳动力和房地产两大市场回升趋势明确,企业核心竞争力继续维系,全球资本持续流入美国;欧洲经济在欧央行全力救助下,将可能在2013年下半年逐步探底,但复苏之路崎岖;日本经济则相对低迷,最激进的宽松货币政策刺激效果还有待观察。国内经济一季度可能保持最近的弱反弹态势,但难以确认进入新一轮上升周期,原因在于企业产能过剩局面仍未改观,新政府的经济政策路径倾向于低增长下的结构转型。

股票市场展望:经济尽管中期增长前景依旧不明,但环比企稳趋势已经出现,市场对于硬着陆的担忧降得以缓解,流动性整体维持中性偏宽松的格局,有利于情绪和估值的恢复,系统性行情难有,结构性机会依然较多。从行业上来看,短期内金融地产等低估值和基建等周期性行业会受到市场追捧,但长期来看还是需要选择符合经济转型,满足内需发展要求和政策支持的行业,比如医药、节能环保、农业等,而能够穿越经济周期,盈利增长能持续超预期的公司则享受较高的估值溢价。

债券市场展望:2013年债市最大的不确定可能来自通胀,短期看,农产品和猪肉价格下行,工业品价格低位徘徊,CPI的反弹压力较小,但中期如果农产品和猪禽等去产能过度,加之全球量化宽松政策的竞相发酵,将对大宗商品特别是农产品价格产生显著拉动,物价上行的压力值得警惕。类别资产表现来看,预计利率产品在经济小幅反弹和流动性宽松状态下窄幅波动,中低等级信用债则在经济复苏和配置需求的支撑下,有望维系供求平衡格局,但已经不太可能复制2012年的大幅上涨了。此外,产能过剩和盈利能力剧降的行业信用风险依然值得高度重视。

权益运作方面,本基金将继续以绝对回报为目标,保持较低的权益比例,利用相对灵活的操作,长期投资具有核心竞争力,能在经济下行周期中保持高成长性的公司,阶段性利用市场回暖机会,投资符合经济结构转型思路和改革创新方向的医药、环保和精细化工等行业,关注供给收缩和受益于资源品价格改革的公用事业等;二季度,本基金还将关注新股IPO重启后的低风险获利机会,固定收益运作方面,我们仍将把重点放在配置中低等级信用债上,以持有期高收益为目标,保持较高杠杆,但逐步缩短久期,兑现盈利,如果利率债出现一定的调整,有望提供波段运作的机会。

未来,本基金将秉持绝对收益的理念,力争在复杂多变的市场中理清大类资产配置的思路,将积极依托公司内外部研究力量,密切跟踪国内外经济形势的发展,研究分析各方面因素对市场的影响和变化,完善优化投资策略,奉行国泰基金"长期投资、价值投资、责任投资"的投资理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§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	112,771,381.67	5.53
	其中:股票	112,771,381.67	5.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,783,552,407.82	87.40
	其中:债券	1,783,552,407.82	87.40
	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	72,548,743.37	3.56
7	其他各项资产	71,700,859.55	3.51
8	合计	2,040,573,392.41	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	-	-
B	采矿业	5,912,000.00	0.50
C	制造业	70,745,237.99	6.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,982,973.66	2.80
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,131,170.02	0.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	112,771,381.67	9.57

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	600900	长江电力	4,439,162	32,982,973.66	2.80
2	002457	青龙管业	2,421,040	26,244,073.60	2.23
3	300165	天瑞仪器	1,636,999	22,279,556.39	1.89
4	300216	千山药机	1,129,600	15,622,368.00	1.33
5	600028	中国石化	800,000	5,912,000.00	0.50
6	600267	海正药业	300,000	4,401,000.00	0.37
7	002063	远光软件	199,947	3,131,170.02	0.27
8	300119	瑞普生物	99,920	2,198,240.00	0.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	84,907,500.00	7.20
	其中:政策性金融债	84,907,500.00	7.20
4	企业债券	1,277,491,023.00	108.36
5	企业短期融资券	362,504,000.00	30.75
6	中期票据	10,247,000.00	0.87
7	可转债	48,402,884.82	4.11
8	其他	-	-
9	合计	1,783,552,407.82	151.29

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122801	11焦作债	800,000	81,600,000.00	6.92
2	124104	12巢城投	600,000	61,500,000.00	5.22
3	122181	12山鹰债	599,730	61,436,341.20	5.21
4	122566	12库城建	499,800	52,454,010.00	4.45
5	122135	12宝泰隆	500,000	51,750,000.00	4.39

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

本基金本报告期末未投资股指期货。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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	80,416.21
2	应收证券清算款	31,573,475.34
3	应收股利	-
4	应收利息	39,786,958.01
5	应收申购款	260,009.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	71,700,859.55

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	39,516,508.00	3.35
2	113003	重工转债	5,782,500.00	0.49
3	125887	中鼎转债	3,042,945.22	0.26

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

项目	国泰信用债券A类	国泰信用债券C类
本报告期期初基金份额总额	1,023,682,182.87	1,054,707,723.62
本报告期基金总申购份额	36,346,736.57	172,818,724.80
减:本报告期基金总赎回份额	769,325,866.20	389,950,358.34
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	290,703,053.24	837,576,090.08

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰信用债券型证券投资基金募集的批复
2、国泰信用债券型证券投资基金基金合同
3、国泰信用债券型证券投资基金托管协议
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
二〇一三年四月二十二日

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

2013 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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§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4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	国泰中小板300成长ETF联接
基金主代码	020025
交易代码	020025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月15日
报告期末基金份额总额	65,922,407.90份
投资目标	通过投资于目标ETF,紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金,以目标ETF作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资目标ETF。本基金并不参与目标ETF的管理。 1、资产配置策略 为实现投资目标,本基金将以不低于基金资产净值90%的资产投资于目标ETF。其余资产可投资于标的指数成份股、备选成份股、非标的指数成份股、新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下,更好地跟踪标的指数。 在正常市场情况下,本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。如因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、目标ETF投资策略 (1)投资组合的构建 基金合同生效后,在建仓期内本基金将主要按照标的指数成份股的基准权重构建股票组合,在目标ETF开放申购赎回后将股票组合换购成目标ETF份额,使本基金投资于目标ETF的比例不少于基金资产净值的90%。 (2)投资组合的投资方式 本基金投资目标ETF的两种方式如下: 1)申购和赎回:目标ETF开放申购赎回后,以股票组合进行申购赎回。 2)二级市场方式:目标ETF上市交易后,在二级市场进行目标ETF基金份额的交易。 本基金可以通过申购赎回代理券商以成份股实物形式申购及赎回目标ETF基金份额,也可以在二级市场上买卖目标ETF基金份额。本基金将根据开放日申购赎回情况、综合考虑流动性、成本、效率等因素,决定目标ETF的投资方式。本基金以申购和赎回为主;当收到净申购时,构建股票组合、申购目标ETF;当收到净赎回时,赎回目标ETF、卖出股票组合。对于股票停牌或其他原因导致基金投资组合中出现的剩余成份股,本基金将选择作为后续实物申购目标ETF的基础证券或者择机在二级市场卖出。本基金在二级市场上买卖目标ETF基金份额是出于追求基金充分投资、降低跟踪误差的目的,不以套利为目的。 3、成份股、备选成份股投资策略 本基金对成份股、备选成份股的投资目的是为准备构建股票组合以申购目标ETF。因此对可投资于成份股、备选成份股的资金头寸,主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足等)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。 4、债券投资策略 债券投资的目的是保证基金资产流动性,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、短期金融工具等产品的比例。并灵活地采用收益率曲线方法、市场和品种选择方法等以组建一个有效的固定收益类证券组合。力求这些有效的固定收益类证券组合,在一定的风险度下能提供最大的预期收益,或者在确定收益率上承担最小的风险。 5、股指期货及其他金融衍生品的投资策略 本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略,根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票和目标ETF仓位频繁调整的交易成本,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	中小板300成长指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
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

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年4月6日
基金管理人名称	国泰基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品概况

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。

§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1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	754,148.90
2.本期利润	5,502,166.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0759
4.期末基金资产净值	65,998,435.42
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。

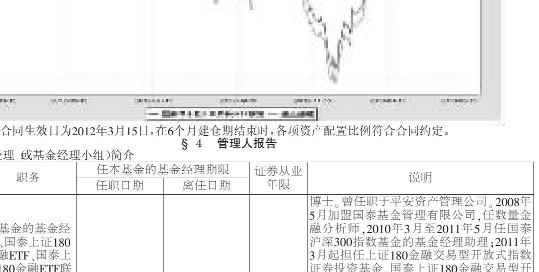
3.2 基金净值表现

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	6.60%	1.37%	8.02%	1.40%	-1.42%	-0.03%

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

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
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3月31日)



注:本基金合同生效日为2012年3月15日,在6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		
章赟	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指数、国泰中小板300成长ETF、国泰国证房地产行业指数分级的基金经理	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月起兼任国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遵规守信情况的说明

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所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年一季度A股行情整体呈现冲高回落态势。受新领导层的改革预期推动,大盘延续去年12月份以来的反弹行情,上证指数最高触及2444.80点,个股出现普涨行情。但在国五条房地产调控以及银监会8号文关于规范影子银行等超预期的政策影响下,投资者的信心受到打击,对经济复苏的担忧使得市场震荡下跌。不过,医药生物、电子等成长型股票表现抢眼,以中小盘成长股为主的中小板300成长指数一季度上涨8.42%。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第一季度的净值增长率为6.60%,同期业绩比较基准收益率为8.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度在地方政府落实国五条政策以及银监会8号文的持续发酵下,预计房地产成交量将持续萎缩、社会融资总量将逐步回落,从而对经济复苏形成制约,核心通胀水平仍然处于较高水平。在反腐的压力下,社会零售品消费全面下滑。在悲观的经济预期下,预计二季度证券市场难有系统性机会,整体表现偏弱。

行业来看,预计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、医药将有望获得超越市场平均的收益。以中小板成长型股票为主的中小板300指数将受益于经济机构转型带来的投资机会。

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联接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	2,269,138.00	3.42
	其中:股票	2,269,138.00	3.42
2	基金投资	57,940,641.00	87.28
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	5,058,152.19	7.62
7	其他各项资产	1,115,386.61	1.68
8	合计	66,383,317.80	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	国泰基金管理有限公司	57,940,641.00	87.79

5.3 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	57,024.00	0.09
B	采矿业	130,920.00	0.20
C	制造业	1,406,338.00	2.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	194,204.00	0.29
F	批发和零售业	135,906.00	0.21
G	交通运输、仓储和邮政业	4,200.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	179,126.00	0.27
J	金融业	59,304.00	0.09
K	房地产业	64,720.00	0.10
L	租赁和商务服务业	37,396.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	2,269,138.00	3.44

5.4 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	002024	苏宁云商	19,400	123,578.00	0.19
2	002153	石基信息	4,700	100,110.00	0.15
3	002128	露天煤业	7,000	89,880.00	0.14
4	002236	大华股份	1,200	83,400.00	0.13
5	002415	海康威视	2,000	77,080.00	0.12
6	002167	东方锆业	4,900	75,754.00	0.11
7	002038	双鹭药业	1,000	62,500.00	0.09
8	002353	杰瑞股份	800	62,440.00	0.09
9	002304	洋河股份	1,000	62,370.00	0.09
10	002241	歌尔声学	1,200	60,480.00	0.09

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,387.40
2	应收证券清算款	2,414.08
3	应收股利	-
4	应收利息	1,177.90
5	应收申购款	1,095,407.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,115,386.61

5.10.4 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。

5.10.5 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	74,121,729.94
本报告期基金总申购份额	42,189,007.79
减:本报告期基金总赎回份额	50,388,329.83
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	65,922,407.90

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、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基金合同
2、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托管协议
3、关于同意国泰中小板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
二〇一三年四月二十二日

中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金

2013 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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§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4月17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1月1日起至3月31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	61,132,924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1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	1,080,236.82
2.本期利润	6,025,732.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0843
4.期末基金资产净值	63,431,731.23
5.期末基金份额净值	1.038

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。

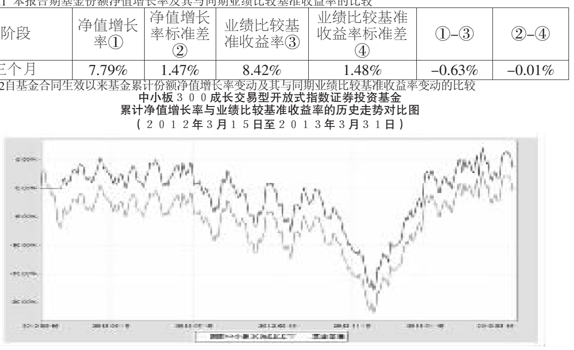
3.2 基金净值表现

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	7.79%	1.47%	8.42%	1.48%	-0.63%	-0.01%

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3月31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		
章赟	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指数、国泰中小板300成长ETF联接、国泰国证房地产行业指数分级的基金经理	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月起兼任国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遵规守信情况的说明

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所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年一季度A股行情整体呈现冲高回落态势。受新领导层的改革预期推动,大盘延续去年12月份以来的反弹行情,上证指数最高触及2444.80点,个股出现普涨行情。但在国五条房地产调控以及银监会8号文关于规范影子银行等超预期的政策影响下,投资者的信心受到打击,对经济复苏的担忧使得市场震荡下跌。不过,医药生物、电子等成长型股票表现抢眼,以中小盘成长股为主的中小板300成长指数一季度上涨8.42%。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第一季度的净值增长率为7.79%,同期业绩比较基准收益率为8.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度在地方政府落实国五条政策以及银监会8号文的持续发酵下,预计房地产成交量将持续萎缩、社会融资总量将逐步回落,从而对经济复苏形成制约,核心通胀水平仍然处于较高水平。在反腐的压力下,社会零售品消费全面下滑。在悲观的经济预期下,预计二季度证券市场难有系统性机会,整体表现偏弱。

行业来看,预计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、医药将有望获得超越市场平均的收益。以中小板成长型股票为主的中小板300指数将受益于经济机构转型带来的投资机会。

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	62,942,635.20	97.62
	其中:股票	62,942,635.20	97.62
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	1,531,112.53	2.37
7	其他各项资产	1,271.95	0.00
8	合计	64,475,019.68	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	1,719,639.60	2.71
B	采矿业	1,767,019.20	2.79
C	制造业	41,060,500.83	64.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,308,563.08	9.95
F	批发和零售业	4,083,355.51	6.44
G	交通运输、仓储和邮政业	125,475.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,967,112.16	4.68
J	金融业	1,865,958.00	2.94
K	房地产业	1,930,243.18	3.04
L	租赁和商务服务业	1,114,768.64	1.76
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	62,942,635.20	99.23

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	002024	苏宁云商	583,163	3,714,748.31	5.86
2	002236	大华股份	35,854	2,491,853.00	3.93
3	002415	海康威视	59,932	2,309,779.28	3.64
4	002304	洋河股份	36,609	2,283,303.33	3.60
5	002038	双鹭药业	30,000	1,875,000.00	2.96
6	002142	宁波银行	176,200	1,865,958.00	2.94
7	002353	杰瑞股份	23,862	1,862,429.10	2.94
8	002241	歌尔声学	35,826	1,805,630.40	2.85
9	002450	康得新	54,300	1,737,600.00	2.74
10	002081	金螳螂	49,200	1,707,240.00	2.69

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

注: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

本基金本报告期末未投资股指期货。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	954.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	317.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,271.95

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	75,132,924
本报告期基金总申购份额	10,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	24,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	61,132,924

§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
二〇一三年四月二十二日