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】年度报告摘要

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:二〇一四年三月三十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2014年3月25日复核了本报告中的财务指标、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,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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告的财务材料经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2013年1月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	49,734,909.97份
基金合同存续期	不定期

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

2.2 基金产品说明

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,不以获利为目的。 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。

2.2.1 目标基金产品说明

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股指期货投资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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	林海中	唐州徽
	联系电话	021-31081600转	95566
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		(021)31089000,400-888-8688	95566
传真		021-31081800	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	2013年	2012年3月15日(基金合同生效日)至2012年12月31日
本期已实现收益	4,050,534.41	176,500.57
本期利润	9,112,561.21	-2,707,467.22
加权平均基金份额本期利润	0.1427	-0.0234
本期基金份额净值增长率	9.05%	-6.10%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0237	-0.0613
期末基金资产净值	50,914,510.94	69,577,749.00
期末基金份额净值	1.024	0.939

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)对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

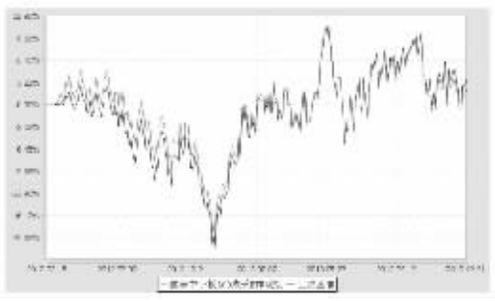
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.21%	1.26%	-3.30%	1.26%	-0.91%	0.00%
过去六个月	5.79%	1.35%	7.71%	1.37%	-1.92%	-0.02%
过去一年	9.05%	1.41%	12.16%	1.44%	-3.11%	-0.03%
自基金合同生效起至今	2.40%	1.28%	3.80%	1.37%	-1.40%	-0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金

自基金合同生效以来基金份额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12月31日)

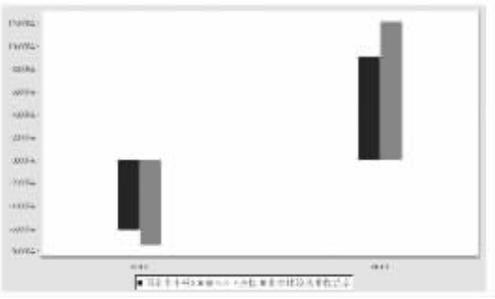


注:本基金合同生效日为2012年3月15日。本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注:本基金合同于2012 年3 月15 日生效,2012年数据按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金成立至今尚未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于1998年3月5日,是经中国证监会证监基字[1998]5号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币,公司注册地为上海,并在北京和深圳设有分公司。

截至2013年12月31日,本基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金:金鑫证券投资基金,以及42只开放式证券投资基金:国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金(包括2只子基金,分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金)、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金(由金鼎证券投资基金转型而来)、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金(由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来)、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)(由金盛证券投资基金转型而来)、国泰纳斯达克100指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)、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、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、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、国泰成长优选股票型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰信用债券型证券投资基金、国泰6个月短期理财债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰平衡混合型证券投资基金(由金泰证券投资基金转型而来)、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)(由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来)、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰目标收益保本混合型证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)。另外,本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格,目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日,本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月14日,本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务(专户理财)的基金公司之一,并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者(QDII)资格,成为目前业内少数拥有"全牌照"的基金公司之一,囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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、国泰国证医药卫生行业指数分级的基金经理	2012-03-15	-	8	复旦大学理论物理学博士,英国剑桥大学管理学研究生。曾任平安资产管理公司资产配置经理、量化投资经理。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月起担任国泰上证180金融ETF及联接基金的基金经理;2011年5月起兼任国泰沪深300指数基金的基金经理;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及联接基金的基金经理;2013年2月起兼任国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金的基金经理;2013年8月起兼任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金的基金经理。
徐皓	本基金的基金经理助理、国泰上证180金融ETF、国泰上证180金融ETF联接、国泰中小板300成长ETF、国泰沪深300指数基金的基金经理助理	2012-03-15	-	7	硕士,FRM,中级经济师,注册黄金投资分析师。曾任职于中国工商银行总行资产托管部。2010年5月加盟国泰基金,任高级风控经理。2011年6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及国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理助理;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助理。公司创新ETF运作工作小组成员。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求,制定了《公平交易管理制度》,制度规范了公司各部门相关岗位职责,适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,旨在规范交易行为,严禁利益输送,保证公平交易,保护投资者合法权益。

(一)公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

(二)公司制定投资授权机制,明确各投资决策主体的职责和权限划分,合理确定各投资组合经理的投资权限,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

(三)公司对各投资组合信息进行有效的保密管理,不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

(四)公司实行集中交易制度,严格隔离投资管理职能与交易执行职能,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

(五)公司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。

(六)公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析,并评估是否符合公平交易原则。

(七)公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度,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,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,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同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见,我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。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95%置信度下等于0的t检验。

(二)扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取T=3和T=5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平均,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)基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的t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导致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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2013年A股市场经历了很多大事件,国务院正式批准设立中国(上海)自由贸易试验区,我国政府颁布一系列简政放权措施,金融机构贷款利率管制全面放开,利率市场化更进一步,党的十八届三中全会胜利召开,审议并通过了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》等事件显示了新一届政府转变经济发展模式、调结构、改革升级的坚定决心;与此同时,在经济增速整体下行,资金利率不断上行的情况,地产调控与基本面转差,美国逐步退出QE的情况下,大盘指数及权重板块尤其是金融、地产、有色、采掘虽不乏波段性机会,但全年整体来看表现低迷,震荡下行趋势明显。上证指数在6月下旬"钱荒"影响下,最低下探1849.65点,全年下跌6.75%。

与此对应,由于IPO全年停摆,结合上述宏观环境,代表着未来经济转型、升级风向标的创业板块、TMT、医药等高成长、高增长以及热点主题板块出现了明显的结构性牛市行情,且超额收益长期持续,体现了2013年强者恒强的特点,给2013年的资本市场及各投资者留下了深刻的印记。跟踪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为标的指数的国泰中小板成长ETF联接基金,2013年取得了9.05%的正向收益,一定程度上体现了国泰中小板300成长ETF联接基金在我国经济改革转型进程中较好的配置价值。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年期间的净值增长率为9.05%,同期业绩比较基准收益率为12.16%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年宏观经济运行整体上将更为复杂,国内经济整体下行延续、资金利率高位震荡与货币政策从紧、工业过剩产能、地产调控与基本面走弱、IPO再启动对市场节奏及情绪的干扰、实体经济积聚的债务及信用风险隐患以及美国QE退出、债务上限以及经济复苏反复等不确定因素的影响下,将极大程度压缩短期内A股整体上行的空间,短期内结构性差异走势或将延续,投资的驱动效应与消费的驱动效应更加均衡,去年跑赢大盘指数的板块在一定时期内仍具有较好的配置价值。

虽然短期内不看好大盘指数及权重蓝筹股的走势,但2014年A股整体上或不乏波动性操作机会,并很大程度上取决于上述板块调整的幅度,目前上述板块估值已经具备较大的安全边际,随着投资者由预期转向实体经济走势以及改革措施的落地,政策红利如能较好兑现,那么2014年年中或下半年将出现较好的介入时点。结构方面,更看好消费升级、医疗服务、节能环保、国企改革、军工、信息技术与安全等热点主题板块的投资机会。

399602(中小成长)指数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指标为选取标准,成份股基本面良好,成长性突出,结合2013年表现以及对2014年市场走势的展望,国泰中小板300成长ETF联接基金具备十分合理的风险收益比和配置价值,在顺应经济转型特征的同时,估值方面相对去年涨幅过高的板块或指数优势明显,投资者2014年可积极利用国泰中小板300成长ETF联接基金这一优良的资产配置工具。

4.6管理人对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托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营副总经理负责,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、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,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最高准则。

4.7管理人对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规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金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,注册会计师签字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:国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

姓名	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产:	-	-
银行存款	2,914,622.54	6,473,037.25
结算备付金	19,266.12	-
存出保证金	31,009.68	250,000.00
交易性金融资产	48,111,091.25	65,693,905.50
其中:股票投资	364,532.85	94,827.00
基金投资	47,746,558.40	65,599,078.50
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	5,784.18	25,058.28
应收利息	666.80	965.22
应收股利	-	-
应收申购款	23,787.04	328,069.19
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	51,106,227.61	72,771,035.44
负债和所有者权益	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负 债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	15.41	2,997,977.90
应付赎回款	112,519.09	25,567.16
应付管理人报酬	1,856.01	1,826.23
应付托管费	371.20	365.24
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	16,532.83	2,570.98
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	60,422.13	164,978.93
负债合计	191,716.67	3,193,286.44
所有者权益:	-	-
实收基金	49,734,909.97	74,121,729.94
未分配利润	1,179,600.97	-4,543,980.94
所有者权益合计	50,914,510.94	69,577,749.00
负债和所有者权益总计	51,106,227.61	72,771,035.44

注:报告截止日2013年12月31日,基金单位份额净值1.024元,基金份额总额49,734,909.97份。

7.2 利润表

会计主体: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

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年3月15日(基金合同生效日)至2012年12月31日
一、收入	9,718,458.57	-1,937,934.25
1.利息收入	40,509.36	951,062.76
其中:存款利息收入	40,509.36	242,234.55
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	708,828.21
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	4,410,076.25	-830,070.99
其中:股票投资收益	106,082.21	-648,512.12
基金投资收益	4,290,575.35	-190,727.97
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	13,418.69	9,169.10
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	5,062,026.80	-2,883,967.79
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	205,846.16	825,041.77
减:二、费用	605,897.36	769,532.97
1.管理人报酬	27,007.87	246,934.20
2.托管费	5,401.61	49,386.84
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	208,264.04	107,841.42
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	365,223.84	365,370.51
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	9,112,561.21	-2,707,467.22
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	9,112,561.21	-2,707,467.22

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: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

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	74,121,729.94	-4,543,980.94	69,577,749.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,112,561.21	9,112,561.21
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-24,386,819.97	-3,388,979.30	-27,775,799.27
其中:1.基金申购款	146,190,791.90	2,469,044.84	148,659,836.74
2.基金赎回款	-170,577,611.87	-5,858,024.14	-176,435,636.01
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	49,734,909.97	1,179,600.97	50,914,510.94
项目	上年度可比期间 2012年3月15日(基金合同生效日)至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	693,297,939.72	-	693,297,939.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,707,467.22	-2,707,467.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-619,176,209.78	-1,836,513.72	-621,012,723.50
其中:1.基金申购款	40,280,000.32	-1,264,147.22	39,015,853.10
2.基金赎回款	-659,456,210.10	-572,366.50	-660,028,576.60
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	74,121,729.94	-4,543,980.94	69,577,749.00

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:金旭,主管会计工作负责人:张琼,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

国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2011]1206号《关于核准国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》核准,由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集692,888,521.82元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第055号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《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》于2012年3月15日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为693,297,939.72份基金份额,其中认购资金利息折合409,417.90元份基金份额。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金是中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金(以下简称"目标ETF")的联接基金。目标ETF是主要采用完全复制法实现对中小板300成长指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争将年化跟踪误差控制在4%以内。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》的有关规定,本基金的投资范围为目标ETF、标的指数国中小板300成长指数成份股和备选成份股,少量投资于非标的指数成份股、新股、债券、股指期货及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%;现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的5%。本基金业绩比较基准为中小板300成长指数收益率X95%+银行活期存款税后利率X5%。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于2014年3月27日批准报出。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2013年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下: