国泰现金管理货币市场基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月二十一日

§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2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰现金管理货币
基金主代码	20031
交易代码	20031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月11日
报告期末基金份额总额	590,590,703.51份
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性基础上,力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	1.整体配置策略 基于对国家宏观政策(财政政策、货币政策等)和短期资金供求状况的深入研究,合理预期短期利率变化趋势,动态确定投资组合的平均剩余期限。 2.类别资产配置策略 基于对各类别资产的流动性特征分析(日均成交量、交易方式、市场流量)、收益率水平(到期收益率、利息支付方式、利息税务处理、类别资产收益差异等)和风险特征(信用等级、波动性)的分析,确定投资组合的类别资产配置比例。 3.明细资产配置策略 基于对明细资产的流动性、剩余期限和信用等级的分析,根据明细资产的收益率与剩余期限的配比、以及流动性指标等优化配置各明细资产。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国泰现金管理货币A / 国泰现金管理货币B
下属分级基金的交易代码	20031 / 20032
报告期末下属分级基金的份额总额	275,659,658.55份 / 314,931,044.96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(2015年4月1日-2015年6月30日)	
	国泰现金管理货币A	国泰现金管理货币B
1.本期已实现收益	4,070,827.30	4,857,238.56
2.本期利润	4,070,827.30	4,857,238.56
3.期末基金资产净值	275,659,658.55	314,931,044.96

注:本期已实现收益附基金本期利息收入、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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰现金管理货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0630%	0.0098%	0.3366%	0.0000%	0.7264%	0.0098%

注:本基金收益分配按月结转份额。

国泰现金管理货币B

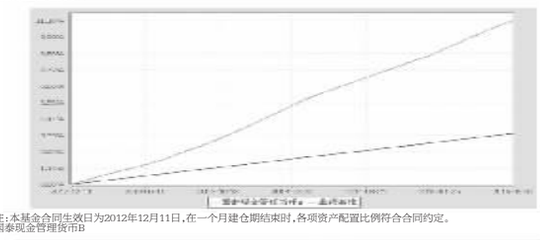
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1232%	0.0098%	0.3366%	0.0000%	0.7866%	0.0098%

注:本基金收益分配按月结转份额。

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

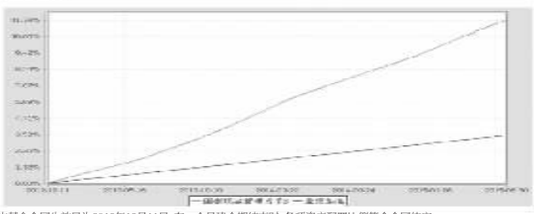
国泰现金管理货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年12月11日至2015年6月30日)

国泰现金管理货币A



注:本基金合同生效日为2012年12月11日,在一个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

国泰现金管理货币B



注:本基金合同生效日为2012年12月11日,在一个月建仓期结束时,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		
韩智昊	本基金的基金经理、国泰货币市场、国泰民安增利债券、国泰上证5年期国债ETF、国泰上证5年期国债ETF联接、国泰信用债券的基金经理	2015-6-4	-	5年	学士。2010年9月至2011年9月在昊盛投资有限公司工作,任交易员。2011年9月加入国泰基金管理有限公司,历任债券交易员、基金经理助理。2015年6月起任国泰货币市场证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金和国泰信用债券型证券投资基金的基金经理。
姜南林	本基金的基金经理、国泰货币市场、国泰剑利债券(原国泰6个月短期理财债券)、国泰保本混合、国泰金鹿保本混合、国泰策略收益灵活配置混合(原国泰保本混合)、国泰淘金互联网信息的基金经理	2012-12-11	-	7年	硕士研究生。2008年6月至2009年6月在天相投资顾问有限公司担任宏观经济和债券分析师,2009年6月至2012年8月在农银人寿保险股份有限公司(原嘉禾人寿保险股份有限公司)工作,先后担任宏观及债券研究员、固定收益投资经理。2012年8月加入国泰基金管理有限公司,2012年12月起担任国泰货币市场证券投资基金及国泰现金管理货币市场基金的基金经理,2013年3月至2014年12月30日兼任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金的基金经理,2013年9月起兼任国泰保本混合型证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理,2013年9月至2015年1月15日兼任国泰目标收益保本混合型证券投资基金的基金经理,2013年11月起任国泰淘金互联网信息型证券投资基金的基金经理,2014年12月31日起兼任国泰剑利债券型证券投资基金(原国泰6个月短期理财债券型证券投资基金)的基金经理,2015年1月16日起兼任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金(原国泰目标收益保本混合型证券投资基金)的基金经理。
王鹏	本基金的基金经理	2014-2-21	2015-5-4	8年	学士。2004年8月至2005年5月在上海诺华贸易有限公司从事财务工作,2005年5月至2007年7月在新加坡星展银行从事银行财务报表编制与分析工作,2007年8月至2013年5月在上海国际货币经纪有限公司工作,历任资金拆借部经纪人、固定收益部助理经理、并于2011年3月起担任固定收益部经理,2013年5月加入国泰基金管理有限公司,任基金经理助理,2014年2月至2015年5月任国泰现金管理货币市场基金的基金经理,2014年2月至2014年12月30日任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金的基金经理,2014年12月31日至2015年5月任国泰剑利债券型证券投资基金(原国泰6个月短期理财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管理人对投资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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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

2015年二季度,美国经济底部企稳,房地产价格和劳动者收入进入上行通道,美联储态度较市场预期鸽派,加息时点可能延展到9月联储会议期间。欧洲经济在一季度好转的基础上继续小幅上行。

国内经济仍然处于筑底阶段,中微观数据显示工业生产企稳的基础并不牢固,基建投资保持较高增速,制造业投资疲弱,房地产销售有所好转,消费较为稳定,贸易顺差维持衰退式高位;PPI同比跌幅继续扩大,肉类价格上扬对CPI形成支撑,受到下半年基数较低影响,6月CPI或达到年内低点;财政方面,地方政府债放量发行,国务院继续加大财政投放力度;货币政策方面,央行于4月进行降准,5月进行降息,6月重启逆回购并下调逆回购利率之后,祭出降准叠加定向降息的组合拳,并继续采用逆回购、MLF、PSL等工具提供流动性。

债券市场方面,新发行IPO造成短端收益率的明显波动,中短期限品种收益率基本保持稳定,长端受制于地方债的放量,出现明显上行。收益率曲线继续陡峭化。

就本基金操作而言,由于机构投资人相对集中,加上新股申购对资金面造成的冲击,操作上,管理团队及时跟踪持有人申赎安排,以流动性管理为首要任务,按照债券期限匹配的策略构建组合,并根据资金面的波动灵活调整,顺利经受住系统性赎回冲击的考验,保护了基金份额持有人利益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金A类在2015年第二季度的净值增长率为1.0630%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

本基金B类在2015年第二季度的净值增长率为1.1232%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年三季度,美国和欧洲经济可能继续平稳增长。国内经济数据可能出现零星亮点,环比改善可期。通胀预计略会上行,但央行货币政策仍然会保持中性偏宽松,流动性整体无虞。

虽然目前收益率曲线非常陡峭,但在经济企稳的预期下,未来收益率曲线难见进一步下行,长端以及高评级债券仍然难有投资机会。IPO暂停后,短端受益于宽松的货币政策,可能创出年内新低。因此,货币基金在充分防范信用风险的前提下,仍然将保持一定位位的中低评级短融配置,保持中性的久期策略,利用高评级短融和短久期回购保持组合的流动性,继续进行积极的波段操作。

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。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	260,513,991.18	37.06
	其中:债券	260,513,991.18	37.06
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	429,212,402.39	61.07
4	其他资产	13,150,507.37	1.87
5	合计	702,876,900.94	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	5.93	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	108,999,526.50	18.46
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期末正回购的资金余额未超过基金资产的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	61
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	83
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	65.90	18.46
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.40	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	18.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	5.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	12.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	116.79	18.46

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	摊余成本(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	100,489,391.99	17.02
	其中:政策性金融债	100,489,391.99	17.02
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	160,024,599.19	27.10
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	260,513,991.18	44.11
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	071540003	15东吴证券CP003	500,000	49,991,530.52	8.46
2	071533004	15华融证券CP004	500,000	49,991,268.36	8.46
3	150206	15国开06	200,000	20,196,714.35	3.42
4	140230	14国开30	200,000	20,106,512.03	3.40
5	150211	15国开11	200,000	20,086,569.77	3.40
6	150301	15进出01	200,000	20,079,522.42	3.40
7	130317	13进出17	200,000	20,020,073.42	3.39
8	071542004	15西部证券CP004	150,000	15,014,392.71	2.54
9	011512002	15华熊SCP002	150,000	14,978,997.64	2.54
10	011580002	15蛇矿SCP002	100,000	10,031,592.84	1.70

5.6"影子定价"与"摊余成本"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.2095%
报告期内偏离度的最低值	-0.0022%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1204%

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 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.00元。

5.8.2本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本未超过基金资产净值的20%。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	4,335,469.37
4	应收申购款	8,815,038.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	13,150,507.37

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国泰现金管理货币A	国泰现金管理货币B
报告期期初基金份额总额	232,060,341.22	284,894,008.95
报告期基金总申购份额	1,456,760,220.13	1,725,712,310.43
报告期基金总赎回份额	1,413,160,902.80	1,695,675,274.42
报告期期末基金份额总额	275,659,658.55	314,931,044.96

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、关于核准国泰现金管理货币市场证券投资基金募集的批复

2.国泰现金管理货币市场证券投资基金基金合同

3.国泰现金管理货币市场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

8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

8.3 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)31089000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)31089000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一五年七月二十一日

中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月二十一日

§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2015年7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2015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	11,132,924.00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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	18,877,716.48
2.本期利润	18,877,716.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.2662
4.期末基金资产净值	22,079,829.36
5.期末基金份额净值	1.983

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。

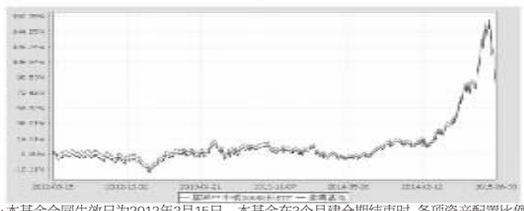
3.2 基金净值表现

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	17.48%	2.97%	19.41%	2.96%	-1.93%	0.01%

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

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2015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		
徐皓	本基金的基金经理、国泰中小板300成长ETF、国泰证券地产行业指数分级、国泰纳斯达克100指数、国泰国证房地产行业指数分级的基金经理	2014-1-13	-	8年	硕士研究生,FRM,注册黄金投资分析师(国家一级)。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月至2014年1月担任上证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月至2014年1月兼任中小板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及国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理助理,2014年1月起任中小板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,2014年6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,2014年11月起兼任国泰纳斯达克100指数证券投资基金和纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2015年3月起兼任国泰国证有色金属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 管理人对投资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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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

2015年二季度本基金经历了大幅拉升再回调的过程,区间波动较大。验证了我们一季报中"A股仍将震荡走强,但波动可能进一步加大"的观点。本基金跟踪的标的指数走出了极强的趋势行情,表现靓丽。

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2015年第二季度的净值增长率为17.48%,同期业绩比较基准收益率为19.41%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本轮牛市由杠杆增量资金推动,近期当流动性丧失时去杠杆资金,恐慌盘争相踩踏。今年以来各板块快速单边上涨累积了过多获利盘,股票价格亦脱离企业价值运行。过高的价格造就了单边下跌的基础。我们预计本轮暴跌后,股价将逐渐向企业价值回归,与经济转型关联密切的板块有望重新获得资金青睐,相对创业板及大盘指数目前的情况而言中小板块兼具成长与蓝筹双重属性,配置价值较强。

399602(中小成长)指数涵盖行业及主题广泛,风险分散,配置均衡,主要权重股经过深幅调整安全边际较明显。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,结合近期走势以及对2015年后续市场走势的展望,中小板300成长ETF具备合理的风险收益比。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金出现过超过连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形,本公司已于2015年6月29日披露《关于以通讯方式召开中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金基金份额持有人大会的公告》,审议关于终止国泰中小板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有关事项的议案。截至本报告披露日,持有人大会表决仍在进行中。

§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	18,877,716.48	76.27
	其中:股票	18,877,716.48	76.27
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	5,208,789.13	21.04
7	其他资产	664,687.37	2.69
8	合计	24,751,192.98	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	262,108.35	1.19
B	采矿业	130,017.80	0.59
C	制造业	11,749,420.06	53.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	73,400.00	0.33
E	建筑业	2,064,574.74	9.35
F	批发和零售业	204,086.02	0.92
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	1,866,268.39	8.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	396,268.41	1.79
L	租赁和商务服务业	2,090,848.71	9.47
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	41,340.00	0.19
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	18,878,332.48	85.50

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	002183	怡亚通	23,247	1,700,518.05	7.70
2	002353	杰瑞股份	15,796	700,552.60	3.17
3	002223	鱼跃医疗	8,542	574,022.40	2.60
4	002375	亚厦股份	19,499	569,565.79	2.58
5	002415	海康威视	10,873	487,110.40	2.21
6	002310	东方园林	12,176	466,340.80	2.11
7	002303	美盈森	9,700	462,690.00	2.10
8	002325	洪涛股份	13,240	412,426.00	1.87
9	002308	威创股份	11,350	351,850.00	1.59
10	002065	东华软件	10,800	310,500.00	1.41

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本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

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

本基金本报告期末投资股指期货。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。

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报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,262.89
2	应收证券清算款	659,942.36
3	应收股利	-
4	应收利息	482.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	664,687.37

5.11.4报告期未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可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002183	怡亚通	1,700,518.05	7.70	重大事项
2	002353	杰瑞股份	700,552.60	3.17	重大事项
3	002223	鱼跃医疗	574,022.40	2.60	重大事项
4	002375	亚厦股份	569,565.79	2.58	重大事项
5	002310	东方园林	466,340.80	2.11	重大事项
6	002303	美盈森	462,690.00	2.10	重大事项
7	002325	洪涛股份	412,426.00	1.87	重大事项
8	002308	威创股份	351,850.00	1.59	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	34,132,924.00
报告期基金总申购份额	46,000,000.00
减:报告期基金总赎回份额	69,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	11,132,924.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金。