国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

2015 第二季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	国泰中小盘成长股票(LOF)
场内简称	国泰小盘
基金主代码	160211
交易代码	160211
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月19日
报告期末基金份额总额	178,506,202.41份
投资目标	本基金主要投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析,评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。其中,股票资产投资主要以具有较好的成长性和基本面良好的中小盘股票为投资对象,采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。
业绩比较基准	本基金的业绩基准=35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于具有良好成长性的上市公司,属于高风险的证券投资基金品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	415,873,215.17
2.本期利润	145,071,956.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.5151
4.期末基金资产净值	418,615,715.88
5.期末基金份额净值	2.345

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	22.58%	3.18%	16.58%	2.24%	6.00%	0.94%

3.2.2自基金转型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

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

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

(2009年10月19日至2015年6月30日)

注:本基金的合同生效日为2009年10月19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。

§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		
杨飞	本基金的基金经理、国泰金龙行业混合、国泰估值优势股票(LOF)、国泰成长优选股票的基金经理	2015-05-11	-	7年	硕士研究生,2008年7月至2009年8月在诺德基金管理有限公司任助理研究员,2009年9月至2011年2月在银银杰城基金管理有限公司任研究员,2011年2月加入国泰基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,2014年10月起任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2015年3月起兼任国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2015年5月起兼任国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)和国泰成长优选股票型证券投资基金的基金经理。
张玮	本基金的基金经理	2009-10-19	2015-05-11	15年	硕士研究生,2000年11月至2004年6月就职于申银万国证券研究所,任行业研究员,2004年7月至2007年3月就职于银河基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理,2007年3月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹰增长基金的基金经理助理,2008年5月至2015年5月担任国泰金鹰增长证券投资基金的基金经理,2009年4月至2009年10月兼任国泰金盛封闭的基金经理,2009年10月至2015年5月兼任国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2012年3月至2015年5月兼任国泰成长优选股票型证券投资基金的基金经理,2010年7月至2011年6月任研究部副总监,2011年6月至2014年3月任研究部总监,2011年6月至2012年2月兼任公司投资副总监,2012年2月至2014年3月兼任公司投资总监,2014年3月至2015年5月任权益投资总监。

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,基金管理人组保持独立运作,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。

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业绩分析

二季度A股市场表现大幅震荡,前两月以创业板为代表的新兴行业涨幅巨大,但6月份市场整体出现了大幅回调,创业板调整幅度更大。市场出现大幅调整的主要原因是交监管层打击场外配资以及预期流动性宽松有变化造成的。分行业看,轻工制造、国防军工、纺织服装是涨幅排在前三的行业。

本基金在二季度加大了对低估值、低流通盘的医药生物与食品饮料个股的配置,减持了前期涨幅大的计算机行业的个股,基金在二季度的超额收益与绝对收益都比较明显。二季度末的组合基本集中在大科技、大制造、大健康等行业中估值比较合理的个股。

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22.58%,同期业绩比较基准收益率为16.58%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,在降准、降息的背景下,流动性宽松得到稳定的预期;监管层对场外配资的清理也基本接近尾声,市场经过大幅调整后,估值明显的降低,可以在新兴行业中自下而上挑选出估值合理的成长股,行业配置上,继续看好新兴行业,如医药生物、电子、机械等都是重点配置的行业。

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	权益投资	393,103,140.67	80.86
	其中:股票	393,103,140.67	80.86
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	92,177,022.70	18.96
7	其他资产	872,219.28	0.18
8	合计	486,152,382.65	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	-	-
C	制造业	274,061,955.86	65.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,240,956.04	1.49
F	批发和零售业	26,020,495.40	6.22
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	52,729,981.37	12.60
J	金融业	-	-
K	房地产业	21,904,960.00	5.23
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	12,144,792.00	2.90
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	393,103,140.67	93.91

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	002649	博彦科技	517,309	31,871,407.49	7.61
2	002104	恒宝股份	1,268,658	30,054,508.02	7.18
3	002551	尚荣医疗	666,273	28,909,585.47	6.91
4	002675	东诚药业	523,958	23,908,203.54	5.71
5	000150	宜华健康	392,000	21,904,960.00	5.23
6	300150	世纪瑞尔	1,565,959	20,858,573.88	4.98
7	600129	太极集团	693,394	18,874,184.68	4.51
8	600401	*ST海润	4,500,000	17,190,000.00	4.11
9	601313	江南嘉捷	827,107	15,475,171.97	3.70
10	603766	隆鑫通用	576,832	14,478,483.20	3.46

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拟战略明细

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。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(除"*海润"公告其公司违规情况外),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。

根据2015年4月24日上海证券交易所发布《关于对海润光伏科技股份有限公司股东、董事长兼总经理YANG HUAIJIN(杨怀进)、股东江阴市九润管业有限公司、江苏紫金电子集团有限公司及有关责任人予以纪律处分的决定》,上交所决定对海润光伏科技股份有限公司股东、董事长兼总经理YANG HUAIJIN(杨怀进)予以公开谴责;对海润光伏科技股份有限公司股东江阴市九润管业有限公司、江苏紫金电子集团有限公司和海润光伏科技股份有限公司董事李延人、任向东、吴益喜、张水欣、张正、独立董事洪冬平、金曹鑫、徐小平予以通报批评。对于上述纪律处分,将抄报江苏省人民政府,并记入上市公司诚信档案。

本基金管理人此前投资*st海润股票时,严格执行了公司的投资决策流程,在充分调研的基础上,按规定将该股票纳入本基金股票池,而后进行了投资,并进行了持续的跟踪研究。

该情况发生后,本基金管理人就*st海润受处罚事件进行了及时分析和研究,认为*st海润存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

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	396,652.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,269.13
5	应收申购款	465,298.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	872,219.28

5.11.4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	002649	博彦科技	31,871,407.49	7.61	重大事项
2	000150	宜华健康	21,904,960.00	5.23	重大事项
3	600401	*ST海润	17,190,000.00	4.11	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	389,567,817.39
报告期基金总申购份额	38,357,160.69
减:报告期基金总赎回份额	249,418,775.67
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	178,506,202.41

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	13,311,737.00
报告期期间买入申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	13,311,737.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	7.46

7.2 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投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.关于核准国泰金盛证券投资基金持有人大会决议的文件

2.金盛证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告

3.国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同

4.国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)托管协议

5.报告期内披露的各项公告

6.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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

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

2015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。

本报告期内,本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,大会投票表决起止时间为自2015年6月29日起至2015年7月28日17:00止,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》,审议关于中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金转型有关事项的议案,截至本报告披露日,持有人大会表决仍在进行中。

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、短期融资券、中期票据、企业债、公司债、可分离交易可转债、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类金融工具,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。 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,降低股票组合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	17,502,938.04
2.本期利润	6,711,738.51
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

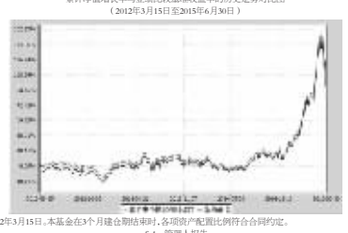
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	17.48%	2.97%	19.41%	2.96%	-1.93%	0.01%

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联接、国泰国证房地产行业指数分级、国泰纳斯达克100指数、国泰国证有色金属行业指数分级的基金经理	2014-01-13	-	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4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,基金管理人组保持独立运作,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业绩分析

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22.95%,同期业绩比较基准收益率为18.51%。

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联接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拟战略明细

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,降低股票组合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(本报告期内没有出现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。

7.2 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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,大会投票表决起止时间为自2015年6月29日起至2015年7月28日17:00止,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》,审议关于中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金转型有关事项的议案,截至本报告披露日,持有人大会表决仍在进行中。

§9 备查文件目录

9.1 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.关于核准中小板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

9.2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。

9.3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

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