

# 国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

## 2012年年度报告

2012年12月31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：二〇一三年三月二十七日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年3月22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。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司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2012年1月1日起至2012年12月31日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录 .....	1
1.1	重要提示 .....	1
§ 2	基金简介 .....	4
2.1	基金基本情况 .....	4
2.2	基金产品说明 .....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式 .....	5
2.5	其他相关资料 .....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现 .....	6
3.3	自基金转型以来基金的利润分配情况.....	7
§ 4	管理人报告 .....	7
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§ 5	托管人报告 .....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
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.....	13
§ 6	审计报告 .....	13
6.1	管理层对财务报表的责任.....	14
6.2	注册会计师的责任 .....	14
6.3	审计意见 .....	14
§ 7	年度财务报表 .....	15
7.1	资产负债表 .....	15
7.2	利润表 .....	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注 .....	18
§ 8	投资组合报告 .....	38
8.1	期末基金资产组合情况.....	38
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	39
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	39
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
8.6	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 .....	43
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	43
8.8	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 .....	43

8.9	投资组合报告附注 .....	43
§ 9	基金份额持有人信息 .....	44
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
9.2	期末上市基金前十名持有人.....	44
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
§ 10	开放式基金份额变动 .....	45
§ 11	重大事件揭示 .....	45
11.1	基金份额持有人大会决议.....	45
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	45
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
11.4	基金投资策略的改变 .....	46
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	46
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
11.8	其他重大事件 .....	47
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§ 13	备查文件目录 .....	48
13.1	备查文件目录 .....	48
13.2	存放地点 .....	48
13.3	查阅方式 .....	48

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)
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
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
报告期末基金份额总额	855,801,500.64份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010年1月7日

### 2.2 基金产品说明

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。

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	林海申	田青
	联系电话	021-38561600转	010-67595096
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		(021) 38569000, 400-888-8688	010-67595096

传真	021-38561800	010-66275862
注册地址	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼	北京市西城区金融大街25号
办公地址	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	陈勇胜	王洪章

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## § 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

3.1.1 期间数据和指标	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-53,508,466.08	-90,667,560.53	166,755,855.92
本期利润	1,879,883.79	-312,867,889.80	227,313,645.20
加权平均基金份额本期利润	0.0022	-0.2248	0.0729
本期加权平均净值利润率	0.26%	-21.83%	7.34%
本期基金份额净值增长率	0.70%	-21.74%	8.20%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配利润	-24,057,667.17	17,877,835.87	156,116,065.24
期末可供分配基金份额利润	-0.0281	0.0195	0.1108
期末基金资产净值	738,249,060.18	786,238,867.24	1,543,224,550.67
期末基金份额净值	0.863	0.857	1.095
3.1.3 累计期末指标	2012年末	2011年末	2010年末

基金份额累计净值增长率	-6.33%	-6.98%	18.85%
-------------	--------	--------	--------

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 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

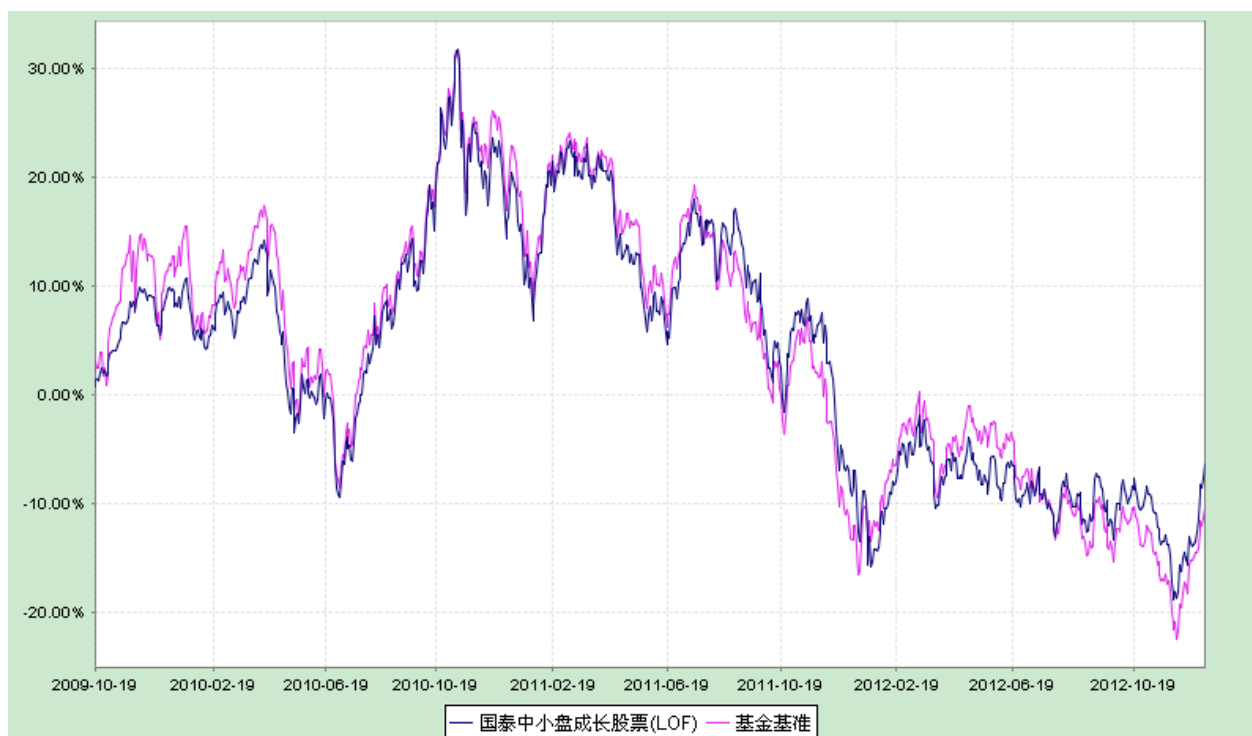
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.98%	1.10%	2.11%	1.11%	1.87%	-0.01%
过去六个月	3.23%	1.11%	-3.05%	1.13%	6.28%	-0.02%
过去一年	0.70%	1.20%	1.79%	1.21%	-1.09%	-0.01%
过去三年	-14.72%	1.25%	-20.01%	1.25%	5.29%	0.00%
自基金合同生效起至今	-6.33%	1.22%	-10.39%	1.27%	4.06%	-0.05%

#### 3.2.2 自基金转型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

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

自基金转型以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年10月19日至2012年12月31日)

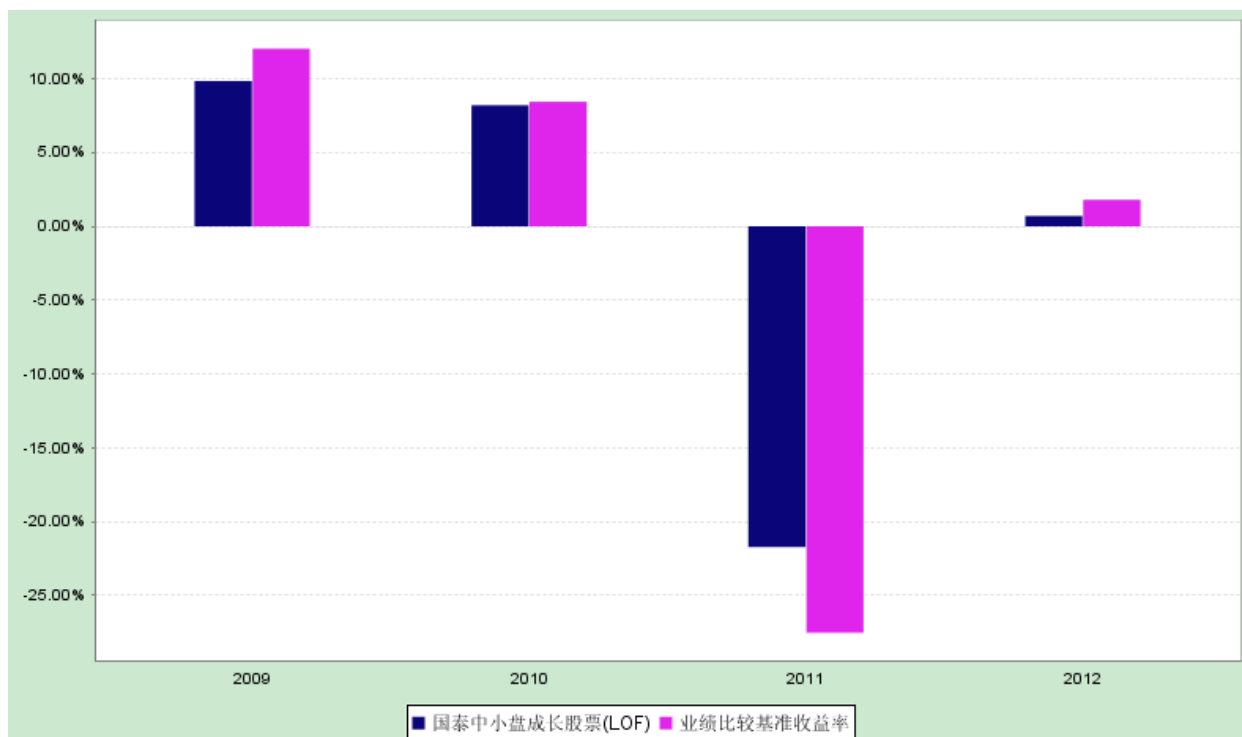


注：本基金的转型日为 2009 年 10 月 19 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

### 3.2.3 自基金转型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

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

自基金转型以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：2009 年图示的指标计算期间为基金转型日 2009 年 10 月 19 日至 2009 年 12 月 31 日。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## § 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 2012 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金：金鑫证券投资基金、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式)，以及 28 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。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		
张玮	本基金的基金经理、国泰金鹰增长股票、国泰成长优选股票的基金经	2009-10-19	-	12	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 月起担任国泰金鹰增长证券投资基金的基金经理，2009 年 4

	理、公司投资总监兼研究部总监			月至 2009 年 10 月兼任国泰金盛封闭的基金经理，2009 年 10 月起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 月起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 月起任研究部总监。2011 年 6 月至 2012 年 2 月兼任公司投资副总监，2012 年 2 月起兼任公司投资总监。
--	----------------	--	--	---

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 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、分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) 公司监察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  $\geq 20$ ), 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

2012 年的宏观经济与证券市场都经历了较大波动，宏观经济数据在连续几个季度的增速相对较弱的情况下，在三季度末开始有了几个月持续的回升。投资、出口、消费这三驾马车在全年不同时间均受到了不同程度的压力，基本上在四季度均出现有所好转的迹象。证券市场也同样经历了较大的波动，年初由于对经济政策的预期在一季度出现了反弹，而在连续两个季度的经济数据与政策不达预期的基础上，上证指数连续两个季度下跌，并在四季度创出了三年多以来的新低。后续随着宏观经济数据好转，政府改革以及经济政策的调整，随即出现了过去三年多以来最大的月涨幅，最终使得上证指数以全年的上涨报收，终结了过去两年连续下跌的势头。

从分类市场指数来看，上证综指与沪深 300 指数最终分别上涨 3.17% 与 7.55%，而代表成长股的中小板指数与创业板指数则分别下跌 1.63%、1.91%。从行业的表现来看，全年表现明显好于市场的有地产、金融、家电等行业，而信息服务、商业贸易、机械设备等行业表现相对较差。

基于对全年相对均衡的宏观判断，本基金相对保持了均衡的资产配置情况，股票仓位维持在中等偏低的水平。基于对未来经济结构转型、农村现代化与新型城镇化长期趋势的看好，我们重点配置了汽车、传媒、医药、农业等行业。相应减少了机械设备、食品饮料等行业的配置比例。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2012 年度净值增长率为 0.70%，同期业绩比较基准为 1.79%。

## 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 2013 年，我们认为全年特别是上半年宏观经济数据走势要明显好于 2012 年前三个季度的表现。从经济结构来看，随着近期地产、汽车好于预期的销售表现，以及基础设施特别是铁路建设的重启，投资数据在低迷了一段时间之后有所恢复。此外，随着海外经济特别是美国经济的复苏与全球的货币放松，出口也存在一定回暖的迹象。我们判断在上半年通胀的情况仍有望维持较低的水平，后续农产品的上涨可能给下半年的通胀带来一定的压力。

从证券市场的情况来看，随着宏观经济数据可预期的回暖以及对“十八大”之后新政新风的预期，同时，周边市场的较强走势也会对国内市场起到一定的提振作用。综合来看，我们预计一季度乃至上

半年市场仍然将维持较好的市场表现，全年有望出现震荡向上的走势。同时，从风险的角度，后续我们需要重点关注的股市下行风险因素包括政府对房地产市场调控力度的增强、IPO 重启、大小非减持（尤其是创业板首发解禁股大规模抛售）等等，这些负面因素一旦出现，可能会给目前趋暖的市场信心带来较大冲击。

结合对宏观经济与市场的判断，我们在上半年倾向于略偏重的股票仓位，并根据形势变化进行积极的调整。从大的主线上，我们仍然围绕着经济结构转型以及新型城镇化建设等重点，寻找一些相关行业与公司的投资机会，包括但不限于汽车、文化传媒、农业、地产、建材等相关行业。同时，我们还将通过对各行业与上市公司的跟踪与分析，努力寻找能给 2013 年投资带来超额收益的板块和个股。

在追求收益的同时，更加注重风险评估和风险控制，为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报将是我们不变的目标。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

- 1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。
- 2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。
- 3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

今后本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

#### 4.7 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、会计核算等证券投资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。

#### 4.8 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

#### 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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标受市场影响被动超出监督比例，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

#### 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

本托管人复核审查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。

### § 6 审计报告

普华永道中天审字(2013)第 20193 号  
 国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)全体基金份额持有人：

我们审计了后附的国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF) (以下简称“国泰中小盘成长股票基金(LOF)”)的财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 年度的利润表和所有者权益(基

金净值)变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是国泰中小盘成长股票基金(LOF)的基金管理人国泰基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“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财务报表,并使其实现公允反映;

(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

### 6.3 审计意见

我们认为,上述国泰中小盘成长股票基金(LOF)的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中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,公允反映了国泰中小盘成长股票基金(LOF)2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 汪棣 屈斯洁

上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

2013-03-25

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2012年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	87,378,737.16	67,373,455.31
结算备付金		475,946.42	204,657.01
存出保证金		827,800.70	890,741.00
交易性金融资产	7.4.7.2	625,719,451.04	715,831,871.91
其中：股票投资		569,513,031.63	665,722,797.89
基金投资		-	-
债券投资		56,206,419.41	50,109,074.02
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	58,200,242.30	-
应收证券清算款		-	3,814,051.22
应收利息	7.4.7.5	1,410,186.00	1,183,169.13
应收股利		-	-
应收申购款		42,399.33	13,436.44
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		774,054,762.95	789,311,382.02
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012年12月31日</b>	<b>上年度末 2011年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		32,564,157.06	-



应付赎回款		1,046,462.72	156,362.68
应付管理人报酬		815,791.76	1,286,815.77
应付托管费		135,965.26	214,469.28
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	201,072.65	475,968.08
应交税费		287,030.48	287,030.48
应付利息		-	-
应付利润		279,108.68	279,108.68
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	476,114.16	372,759.81
负债合计		35,805,702.77	3,072,514.78
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	716,744,468.36	768,361,031.37
未分配利润	7.4.7.10	21,504,591.82	17,877,835.87
所有者权益合计		738,249,060.18	786,238,867.24
负债和所有者权益总计		774,054,762.95	789,311,382.02

注：报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.863 元，基金份额总额 855,801,500.64 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012年1月1日至2012年12 月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12 月31日
<b>一、收入</b>		<b>17,217,376.84</b>	<b>-284,201,036.94</b>
1. 利息收入		2,605,140.51	3,946,822.25
其中：存款利息收入	7.4.7.11	456,812.95	888,125.50
债券利息收入		1,892,226.41	2,416,461.57
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		256,101.15	642,235.18
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-40,924,596.41	-67,172,270.04
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-48,220,847.00	-80,442,176.89
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	572,384.24	-379,999.72

资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	6,723,866.35	13,649,906.57
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	55,388,349.87	-222,200,329.27
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	148,482.87	1,224,740.12
<b>减：二、费用</b>		<b>15,337,493.05</b>	<b>28,666,852.86</b>
1. 管理人报酬		10,668,503.49	21,550,734.53
2. 托管费		1,778,083.88	3,591,789.10
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	2,374,708.64	2,990,701.07
5. 利息支出		8,375.78	22,292.78
其中：卖出回购金融资产支出		8,375.78	22,292.78
6. 其他费用	7.4.7.19	507,821.26	511,335.38
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>1,879,883.79</b>	<b>-312,867,889.80</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>1,879,883.79</b>	<b>-312,867,889.80</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2012年1月1日至2012年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1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）	768,361,031.37	17,877,835.87	786,238,867.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,879,883.79	1,879,883.79
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）	-51,616,563.01	1,746,872.16	-49,869,690.85
其中：1. 基金申购款	68,596,408.27	301,810.48	68,898,218.75
2. 基金赎回款	-120,212,971.28	1,445,061.68	-118,767,909.60
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）	716,744,468.36	21,504,591.82	738,249,060.18
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011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）	1,180,170,451.86	363,054,098.81	1,543,224,550.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-312,867,889.80	-312,867,889.80
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）	-411,809,420.49	-32,308,373.14	-444,117,793.63
其中：1. 基金申购款	410,357,970.38	117,292,895.81	527,650,866.19
2. 基金赎回款	-822,167,390.87	-149,601,268.95	-971,768,659.82
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）	768,361,031.37	17,877,835.87	786,238,867.24

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：金旭，主管会计工作负责人：巴立康，会计机构负责人：王骏

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)是根据原金盛证券投资基金(以下简称“基金金盛”)基金份额持有人大会 2009 年 8 月 20 日决议通过的《关于金盛证券投资基金转型有关事项的议案》，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[2009] 925 号《关于核准金盛证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》，由原金盛证券投资基金转型而来。原基金金盛为契约型封闭式基金，于深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易上市，存续期限至 2009 年 11 月 30 日止。根据深交所深证复[2009] 35 号《关于同意金盛证券投资基金终止上市的批复》，原基金金盛于 2009 年 10 月 16 日进行终止上市权利登记。自 2009 年 10 月 19 日起，原基金金盛终止上市，原基金金盛更名为国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF) (以下简称“本基金”)，《金盛证券投资基金基金合同》失效的同时《国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同》生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

原基金金盛于基金合同失效前经审计的基金资产净值为 549,926,313.74 元，已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)招募说明书》

和《关于原金盛证券投资基金份额折算结果的公告》的有关规定，本基金于2009年11月23日进行了基金份额拆分，拆分比例为1:1.193840063，并于2009年11月24日进行了变更登记。

本基金于基金合同生效后自2009年10月22日至2009年11月18日期间内开放集中申购，共募集4,514,369,288.09元，其中包括折合为基金份额的集中申购资金利息1,379,695.40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(2009)第252号验资报告予以验证。上述集中申购募集资金已按2009年11月24日基金份额折算后的基金份额净值1.000元折合为4,514,369,288.09份基金份额，其中包括集中申购资金利息折合的1,379,695.40份基金份额，并于2009年11月24日进行了确认登记。

经深交所深证上字[2009]第204号文审核同意，本基金825,721,408.00份基金份额于2011年1月7日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，股票资产投资比例占基金资产的60%-95%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%，其中，权证投资比例占基金资产净值的0%-3%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金将不低于80%的股票资产投资于具有高成长性和良好基本面的中小盘成长股票。本基金的业绩比较基准为：天相中盘成长指数 X 35% + 天相小盘成长指数 X 45% + 中证全债指数 X 20%。

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2013年3月25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》、《国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)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2012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2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投

资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，其中场外基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，场内基金份额持有人只能选择现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.4.4.12 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(b) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(c) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 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[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%



计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
活期存款	87,378,737.16	67,373,455.31
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	87,378,737.16	67,373,455.31

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	528,431,505.64	569,513,031.63	41,081,525.99	
债券	交易所市场	89,000.00	91,019.41	2,019.41
	银行间市场	56,250,471.19	56,115,400.00	-135,071.19
	合计	56,339,471.19	56,206,419.41	-133,051.78
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	584,770,976.83	625,719,451.04	40,948,474.21	
项目	上年度末 2011年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	679,766,885.22	665,722,797.89	-14,044,087.33	
债券	交易所市场	417,000.00	395,074.02	-21,925.98
	银行间市场	50,087,862.35	49,714,000.00	-373,862.35
	合计	50,504,862.35	50,109,074.02	-395,788.33
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	730,271,747.57	715,831,871.91	-14,439,875.66	

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	30,000,000.00	-
银行间市场	28,200,242.30	-
合计	58,200,242.30	-
项目	上年度末 2011年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
应收活期存款利息	13,219.46	14,108.48
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	235.51	101.32
应收债券利息	1,367,762.62	1,168,888.92
应收买入返售证券利息	25,968.38	-
应收申购款利息	3,000.03	0.78
其他	-	69.63
合计	1,410,186.00	1,183,169.13

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
交易所市场应付交易费用	199,563.77	475,111.69
银行间市场应付交易费用	1,508.88	856.39
合计	201,072.65	475,968.08

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	3,943.66	589.31
预提费用	210,000.00	110,000.00
其他应付款	12,170.50	12,170.50
合计	476,114.16	372,759.81

**7.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	917,424,285.58	768,361,031.37
本期申购	81,923,596.54	68,596,408.27
本期赎回（以“-”号填列）	-143,546,381.48	-120,212,971.28
本期末	855,801,500.64	716,744,468.36

注：截至 2012 年 12 月 31 日止，本基金于深交所上市的基金份额为 98,298,628.00 份(2011 年 12 月 31 日：109,922,781.00 份)，托管在场外未上市交易的基金份额为 757,502,872.64 份(2011 年 12 月 31 日：807,501,504.58 份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

**7.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	30,481,372.98	-12,603,537.11	17,877,835.87
本期利润	-53,508,466.08	55,388,349.87	1,879,883.79
本期基金份额交易产生的变动数	-1,030,574.07	2,777,446.23	1,746,872.16
其中：基金申购款	-1,834,501.16	2,136,311.64	301,810.48
基金赎回款	803,927.09	641,134.59	1,445,061.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-24,057,667.17	45,562,258.99	21,504,591.82

**7.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2012年1月1日至2012年12月31日	2011年1月1日至2011年12月31日
活期存款利息收入	442,435.46	857,632.69
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	10,981.52	10,191.02
其他	3,395.97	20,301.79
合计	456,812.95	888,125.50

**7.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
卖出股票成交总额	821,390,819.41	1,132,665,151.67
减：卖出股票成本总额	869,611,666.41	1,213,107,328.56
买卖股票差价收入	-48,220,847.00	-80,442,176.89

**7.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	73,180,060.33	177,110,900.27
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	70,448,942.33	175,188,595.12
减：应收利息总额	2,158,733.76	2,302,304.87
债券投资收益	572,384.24	-379,999.72

**7.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
股票投资产生的股利收益	6,723,866.35	13,649,906.57
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	6,723,866.35	13,649,906.57

**7.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
1. 交易性金融资产	55,388,349.87	-222,200,329.27
——股票投资	55,125,613.32	-222,435,006.06
——债券投资	262,736.55	234,676.79
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	55,388,349.87	-222,200,329.27

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
基金赎回费收入	148,482.87	1,214,740.12
其他	-	-
其他收入	-	10,000.00
印花税手续费返还	-	-
合计	148,482.87	1,224,740.12

注：本基金的赎回费率为赎回金额的0.5%，赎回费总额的25%归入基金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
交易所市场交易费用	2,373,368.64	2,989,201.07
银行间市场交易费用	1,340.00	1,500.00
合计	2,374,708.64	2,990,701.07

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
审计费用	110,000.00	110,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
上清所证书费	400.00	-
债券账户服务费	27,000.00	18,000.00
银行费用	10,421.26	23,335.38

合计	507,821.26	511,335.38
----	------------	------------

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**

**7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

财政部、国家税务总局、中国证监会于 2012 年 11 月 16 日联合发布财税[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》(以下简称“通知”), 要求个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的, 暂减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得, 按照本通知的规定计征个人所得税。通知自 2013 年 1 月 1 日起施行。

**7.4.9 关联方关系**

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)	基金管理人的控股股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
宏源证券股份有限公司(“宏源证券”)	基金代销机构、受中国建投控制的公司
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东

注: 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

**7.4.10.1.1 股票交易**

金额单位: 人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股 票成交总 额的比例
宏源证券	86,740,844.25	5.67%	-	-

**7.4.10.1.2 权证交易**

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

**7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
宏源证券	75,812.00	5.78%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
宏源证券	-	-	-	-

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31 日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	10,668,503.49	21,550,734.53
其中：支付销售机构的客户维护费	1,798,366.98	2,897,814.43

注：支付基金管理人国泰基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}。$$

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31 日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,778,083.88	3,591,789.10

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计

至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年12月31日	2011年1月1日至2011年12月31日
期初持有的基金份额	56,611,737.00	56,611,737.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	56,611,737.00	56,611,737.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	6.62%	6.17%

##### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2012年1月1日至2012年12月31日		2011年1月1日至2011年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	87,378,737.16	442,435.46	67,373,455.31	857,632.69

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

#### 7.4.12 期末（2012年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券



金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002051	中工国际	2012-12-26	2013-12-28	非公开发行	20.22	20.37	455,391	9,208,006.02	9,276,314.67	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000669	*ST 领先	2012-12-31	公告重大事项	29.05	2013-01-14	31.50	250,000	6,874,174.30	7,262,500.00	-

注：本基金截至 2012 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末 2012 年 12 月 31 日止，本基金未持有卖出回购金融资产。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“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”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业

务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2012 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 1.39%(2011 年 12 月 31 日：2.56%)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来

的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2012 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					

银行存款	87,378,737.16	-	-	-	87,378,737.16
结算备付金	475,946.42	-	-	-	475,946.42
存出保证金	-	-	-	827,800.70	827,800.70
交易性金融资产	56,115,400.00	91,019.41	-	569,513,031.63	625,719,451.04
买入返售金融资产	58,200,242.30	-	-	-	58,200,242.30
应收利息	-	-	-	1,410,186.00	1,410,186.00
应收申购款	890.22	-	-	41,509.11	42,399.33
资产总计	202,171,216.10	91,019.41	-	571,792,527.44	774,054,762.95
负债					
应付证券清算款	-	-	-	32,564,157.06	32,564,157.06
应付赎回款	-	-	-	1,046,462.72	1,046,462.72
应付管理人报酬	-	-	-	815,791.76	815,791.76
应付托管费	-	-	-	135,965.26	135,965.26
应付交易费用	-	-	-	201,072.65	201,072.65
应交税费	-	-	-	287,030.48	287,030.48
应付利润	-	-	-	279,108.68	279,108.68
其他负债	-	-	-	476,114.16	476,114.16
负债总计	-	-	-	35,805,702.77	35,805,702.77
利率敏感度缺口	202,171,216.10	91,019.41	-	535,986,824.67	738,249,060.18
上年度末2011年 12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	67,373,455.31	-	-	-	67,373,455.31
结算备付金	204,657.01	-	-	-	204,657.01
存出保证金	140,741.00	-	-	750,000.00	890,741.00
交易性金融资产	29,970,000.00	19,838,035.62	301,038.40	665,722,797.89	715,831,871.91
应收证券清算款	-	-	-	3,814,051.22	3,814,051.22
应收利息	-	-	-	1,183,169.13	1,183,169.13
应收申购款	-	-	-	13,436.44	13,436.44
资产总计	97,688,853.32	19,838,035.62	301,038.40	671,483,454.68	789,311,382.02
负债					
应付赎回款	-	-	-	156,362.68	156,362.68

应付管理人报酬	-	-	-	1,286,815.77	1,286,815.77
应付托管费	-	-	-	214,469.28	214,469.28
应付交易费用	-	-	-	475,968.08	475,968.08
应交税费	-	-	-	287,030.48	287,030.48
应付利润	-	-	-	279,108.68	279,108.68
其他负债	-	-	-	372,759.81	372,759.81
负债总计	-	-	-	3,072,514.78	3,072,514.78
利率敏感度缺口	97,688,853.32	19,838,035.62	301,038.40	668,410,939.90	786,238,867.24

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2012 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 7.61%(2011 年 12 月 31 日：6.37%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2011 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票资产投资比例占基金资产的 60%-95%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-40%，其中，权证投资比例占基金资产净值的 0%-3%。此外，本

基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

**7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日		上年度末 2011年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	569,513,031.63	77.14	665,722,797.89	84.67
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	569,513,031.63	77.14	665,722,797.89	84.67

**7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	除“45%天相中盘指数+55%天相小盘指数”以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
	45%天相中盘+55%天相小盘上升5%	增加约 2,886	增加约 3,224
	45%天相中盘+55%天相小盘下降5%	减少约 2,886	减少约 3,224

**7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于2012年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为553,065,236.37元，属于第二层级的余额为72,654,214.67元，无属于第三层级的余额(2011年12月31日：第一层级593,865,930.42元，第二层级121,965,941.49元，无第三层级)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级还是第三层级。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

于本期末，本基金未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2011年12月31日：同)。本基金本期无转入/(转出)第三层级变动，无计入损益的第三层级金融工具公允价值变动(2011年度：净转入/(转出)第三层级16,080,450.00元，计入损益的第三层级金融工具公允价值变动-16,080,450.00元，涉及重庆啤酒股份有限公司(“重庆啤酒”)发行的股票)。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	569,513,031.63	73.58
	其中：股票	569,513,031.63	73.58
2	固定收益投资	56,206,419.41	7.26
	其中：债券	56,206,419.41	7.26
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	58,200,242.30	7.52
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	87,854,683.58	11.35

6	其他各项资产	2,280,386.03	0.29
7	合计	774,054,762.95	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	29,660,070.00	4.02
C	制造业	244,144,948.24	33.07
C0	食品、饮料	27,612,900.90	3.74
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	41,988,723.70	5.69
C4	石油、化学、塑胶、塑料	22,536,023.75	3.05
C5	电子	1,214,850.00	0.16
C6	金属、非金属	74,290,877.50	10.06
C7	机械、设备、仪表	27,453,374.89	3.72
C8	医药、生物制品	49,048,197.50	6.64
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	47,566,960.44	6.44
F	交通运输、仓储业	7,079,748.00	0.96
G	信息技术业	7,262,500.00	0.98
H	批发和零售贸易	62,433,153.41	8.46
I	金融、保险业	18,343,500.00	2.48
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	93,208,190.54	12.63
L	传播与文化产业	59,813,961.00	8.10
M	综合类	-	-
	合计	569,513,031.63	77.14

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600660	福耀玻璃	7,600,000	66,652,000.00	9.03
2	300058	蓝色光标	2,600,607	59,813,961.00	8.10



3	600335	国机汽车	3,600,859	45,046,746.09	6.10
4	300043	星辉车模	2,552,506	41,988,723.70	5.69
5	002140	东华科技	1,816,228	39,920,691.44	5.41
6	000069	华侨城 A	3,309,927	24,824,452.50	3.36
7	600572	康恩贝	2,260,344	22,038,354.00	2.99
8	300147	香雪制药	1,900,000	21,641,000.00	2.93
9	600489	中金黄金	1,200,000	19,956,000.00	2.70
10	601888	中国国旅	681,764	18,693,968.88	2.53
11	002567	唐人神	1,267,263	16,220,966.40	2.20
12	600141	兴发集团	800,550	14,441,922.00	1.96
13	002398	建研集团	720,564	13,986,147.24	1.89
14	002430	杭氧股份	1,297,866	12,874,830.72	1.74
15	300055	万邦达	699,968	12,809,414.40	1.74
16	600697	欧亚集团	532,188	11,787,964.20	1.60
17	002311	海大集团	666,195	11,391,934.50	1.54
18	002051	中工国际	455,391	9,276,314.67	1.26
19	600547	山东黄金	240,000	9,158,400.00	1.24
20	601117	中国化学	1,100,000	9,064,000.00	1.23
21	601669	中国水电	2,000,000	7,640,000.00	1.03
22	002271	东方雨虹	500,910	7,638,877.50	1.03
23	000669	*ST 领先	250,000	7,262,500.00	0.98
24	601006	大秦铁路	1,047,300	7,079,748.00	0.96
25	600104	上汽集团	378,000	6,667,920.00	0.90
26	600587	新华医疗	194,247	6,043,024.17	0.82
27	002462	嘉事堂	703,322	5,598,443.12	0.76
28	600976	武汉健民	346,377	5,368,843.50	0.73
29	000731	四川美丰	688,863	4,994,256.75	0.68
30	300347	泰格医药	79,963	4,553,892.85	0.62
31	601166	兴业银行	250,000	4,172,500.00	0.57
32	600036	招商银行	300,000	4,125,000.00	0.56
33	600000	浦发银行	400,000	3,968,000.00	0.54
34	601169	北京银行	400,000	3,720,000.00	0.50
35	600426	华鲁恒升	399,980	3,099,845.00	0.42
36	600016	民生银行	300,000	2,358,000.00	0.32
37	300203	聚光科技	140,000	1,867,600.00	0.25
38	300351	永贵电器	44,500	1,214,850.00	0.16
39	300157	恒泰艾普	28,200	545,670.00	0.07
40	002310	东方园林	100	6,269.00	0.00

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000069	华侨城 A	25,850,664.04	3.29
2	002051	中工国际	24,924,140.98	3.17
3	002662	京威股份	23,053,281.77	2.93
4	601318	中国平安	22,674,746.14	2.88
5	600572	康恩贝	22,591,581.49	2.87
6	002567	唐人神	22,066,296.32	2.81
7	000338	潍柴动力	21,970,400.97	2.79
8	300147	香雪制药	21,154,118.22	2.69
9	601888	中国国旅	19,832,139.20	2.52
10	600335	国机汽车	18,377,522.75	2.34
11	002385	大北农	18,008,221.44	2.29
12	002271	东方雨虹	17,819,926.65	2.27
13	600976	武汉健民	15,815,906.66	2.01
14	000858	五粮液	15,382,252.05	1.96
15	600048	保利地产	14,800,125.89	1.88
16	000983	西山煤电	14,071,307.53	1.79
17	300055	万邦达	13,249,498.38	1.69
18	600030	中信证券	13,237,651.59	1.68
19	601601	中国太保	13,180,008.99	1.68
20	002398	建研集团	12,832,699.25	1.63

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300058	蓝色光标	47,387,759.69	6.03
2	002073	软控股份	39,114,622.70	4.97
3	002050	三花股份	32,055,669.59	4.08
4	300257	开山股份	25,782,863.56	3.28
5	002662	京威股份	22,804,331.24	2.90
6	300146	汤臣倍健	22,735,185.48	2.89
7	300253	卫宁软件	21,022,152.31	2.67
8	600215	长春经开	19,407,326.56	2.47

9	600518	康美药业	18,565,221.18	2.36
10	000656	金科股份	18,545,932.16	2.36
11	601318	中国平安	18,440,815.23	2.35
12	601717	郑煤机	18,117,664.68	2.30
13	002385	大北农	17,938,660.68	2.28
14	000338	潍柴动力	17,712,006.43	2.25
15	600535	天士力	17,500,399.66	2.23
16	002051	中工国际	17,251,620.38	2.19
17	600660	福耀玻璃	14,902,230.50	1.90
18	300027	华谊兄弟	13,922,385.94	1.77
19	600048	保利地产	13,380,321.67	1.70
20	000858	五粮液	13,306,595.45	1.69

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	718,276,286.83
卖出股票的收入（成交）总额	821,390,819.41

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	45,937,400.00	6.22
	其中：政策性金融债	45,937,400.00	6.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,178,000.00	1.38
6	中期票据	-	-
7	可转债	91,019.41	0.01
8	其他	-	-
9	合计	56,206,419.41	7.61

**8.6 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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	120228	12 国开 28	300,000	29,931,000.00	4.05
2	120305	12 进出 05	160,000	16,006,400.00	2.17
3	041261006	12 渝外贸 CP001	100,000	10,178,000.00	1.38
4	125887	中鼎转债	890	91,019.41	0.01

**8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

**8.8 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。

**8.9 投资组合报告附注**

**8.9.1** 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。

**8.9.2** 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。

**8.9.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	827,800.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,410,186.00
5	应收申购款	42,399.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,280,386.03

**8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	125887	中鼎转债	91,019.41	0.01

### 8.9.5 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
24,051	35,582.78	191,100,057.44	22.33%	664,701,443.20	77.67%

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	国泰基金管理有限公司	26,583,337.00	27.04%
2	广州市科技进步基金会	2,280,000.00	2.32%
3	姜桂敏	1,140,136.00	1.16%
4	郭建华	1,072,418.00	1.09%
5	厦门市一帆科技有限公司	1,000,060.00	1.02%
6	关展辉	1,000,000.00	1.02%
7	杜德森	736,046.00	0.75%
8	吴月珍	670,033.00	0.68%
9	杨斌	531,800.00	0.54%
10	梁紫豪	528,632.00	0.54%

注：上述份额均为场内份额，持有人均为场内持有人。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	1,441,318.67	0.17%

注：1、本基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 50 万份至 100 万份（含）；

2、本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0 至 10 万份（含）。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年10月19日)基金份额总额	500,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	917,424,285.58
本报告期基金总申购份额	81,923,596.54
减：本报告期基金总赎回份额	143,546,381.48
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	855,801,500.64

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人重大人事变动如下：

2012年8月22日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第五届董事会第十五次会议审议通过，同意督察长李峰女士因工作需要离职，林海中先生出任公司督察长。

2012年11月13日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第五届董事会第十七次会议审议通过，田昆先生出任公司副总经理，周向勇先生出任公司副总经理。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：

2012年11月15日，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管业务部总经理，其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2012〕961号）。聘任郑绍平为中国建设银行投资托管业务部副总经理，其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2012〕1036号）。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 110,000.00 元，目前的审计机构已提供服务的年限为 11 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	2	455,546,989.83	29.77%	378,438.56	28.83%	-
海通证券	2	333,325,183.31	21.78%	289,950.49	22.09%	-
渤海证券	1	249,579,785.07	16.31%	218,169.08	16.62%	-
国泰君安	2	207,420,316.18	13.55%	177,358.41	13.51%	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	88,164,622.45	5.76%	77,775.56	5.92%	-
宏源证券	1	86,740,844.25	5.67%	75,812.00	5.78%	本期新增
民族证券	1	78,797,766.07	5.15%	68,052.36	5.18%	本期新增
申银万国	1	25,994,698.69	1.70%	23,009.06	1.75%	-
国金证券	1	4,888,894.37	0.32%	4,172.50	0.32%	-

厦门证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	本期减少

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	70,000,000.00	21.88%	-	-
渤海证券	313,590.00	100.00%	110,000,000.00	34.38%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	60,000,000.00	18.75%	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	20,000,000.00	6.25%	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	60,000,000.00	18.75%	-	-
厦门证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国泰基金管理有限公司恢复旗下基金持有的星辉车模股票市价估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-01-11



2	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法及影响的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012-01-17
3	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法及影响的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2012-08-23
4	国泰基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2012-12-11

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下：

- 1、2012年1月16日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自2012年1月16日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。
- 2、2012年11月15日，根据工作需要，中国建设银行投资托管服务部更名为投资托管业务部。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、关于同意国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)募集的批复
- 2、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同
- 3、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)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

### 13.2 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。

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。

### 13.3 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  
二〇一三年三月二十七日