

上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金

2012 年半年度报告摘要

2012 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：二〇一二年八月二十七日

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。本半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 2012 年 8 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰上证180金融ETF
基金主代码	510230
交易代码	510230
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年3月31日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	215,761,607.00份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年5月23日

2.2 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。
业绩比较基准	上证180金融股指数
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	李峰	唐州徽
	联系电话	021-38561600 转	010-66594855
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		(021) 38569000, 400-888-8688	95566
传真		021-38561800	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	31,586,820.30
本期利润	97,677,968.87
加权平均基金份额本期利润	0.3221
本期基金份额净值增长率	8.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.5039
期末基金资产净值	650,985,916.80
期末基金份额净值	3.017

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)本基金于 2011 年 5 月 6 日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算比例为 0.28400990。

(4)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

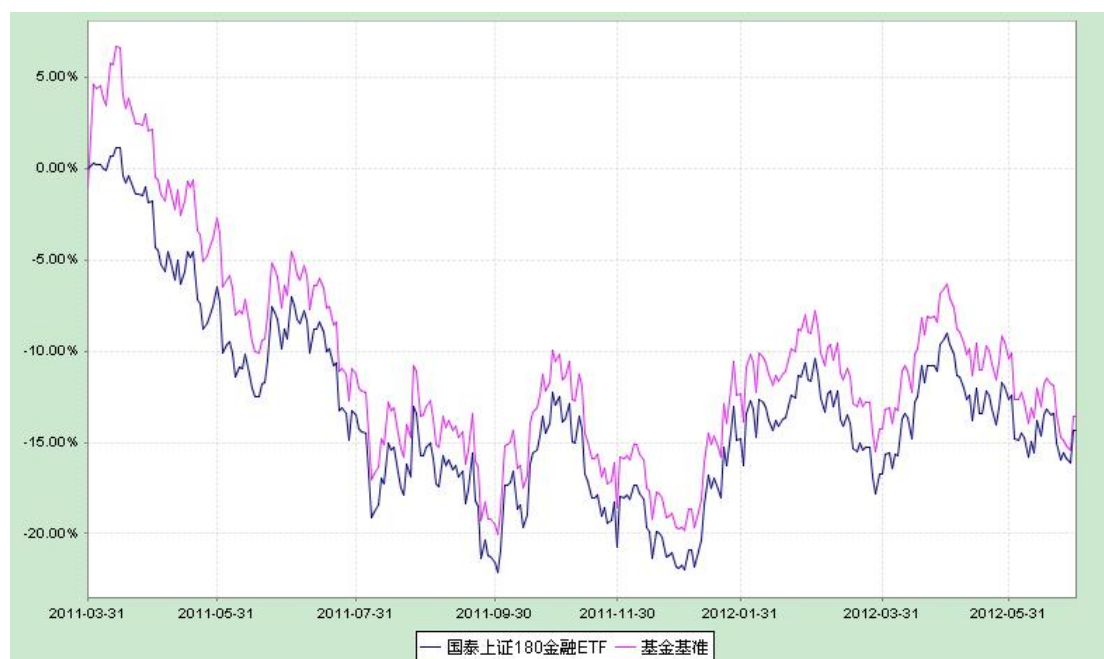
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-1.92%	1.17%	-3.60%	1.19%	1.68%	-0.02%
过去三个月	2.86%	1.12%	0.78%	1.14%	2.08%	-0.02%
过去六个月	8.29%	1.19%	6.24%	1.21%	2.05%	-0.02%
过去一年	-6.07%	1.33%	-7.66%	1.33%	1.59%	0.00%
自基金合同生效起至今	-14.31%	1.27%	-13.61%	1.31%	-0.70%	-0.04%

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

上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金

自基金合同生效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

（2011 年 3 月 31 日至 2012 年 6 月 30 日）



注：本基金的合同生效日为 2011 年 3 月 31 日。本基金在三个月建仓期结束时，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 6 月 30 日，本基金管理人共管理 3 只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、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 23 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）。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		
章贇	本基金的基金 经理、国 泰上证 180 金融ETF联 接、国泰中 小板 300 成 长 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	2011-03-31	-	6	博士。曾任职于平安资产管理公司。2008 年 5 月加盟国泰基金管理有限公司，任数量金融分析师，2010 年 3 月至 2011 年 5 月任国泰沪深 300 指数基金的基金经理助理；2011 年 3 月起担任上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；2011 年 5 月起兼任国泰沪深 300 指数证券投资基金的基金经理；2012 年 3 月起兼任中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。
徐皓	本基金的基 金 经 理 助 理、国泰上 证 180 金融 ETF 联接、 国泰中小板 300 成 长 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	2011-06-03	-	5	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。

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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年上半年，资本市场受宏观调控放松预期走出一波上升行情，上证综指最高触及年内高点 2478.38 点，涨幅超过 10%，后受累经济持续下行担忧及欧债危机持续发酵的不利影响，股指持续走弱，整体呈现先扬后抑的走势。其间，利率市场化开启，短期对银行股构成冲击，180 金融指数的三个主要板块分化明显，受益于券商金融创新及保险投资新政等利好预期，非银行的券商股、保险股表现明显强于银行股。

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。报告期内，本基金日均跟踪偏离度为 0.0069%，日均跟踪误差为 0.057%，年化跟踪误差为 0.9%，符合基金合同年化跟踪误差不超过 2%的规定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2012 年上半年的净值增长率为 8.29%，同期业绩比较基准收益率为 6.24%。

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 2012 年下半年，信贷需求不足以及经济下行尚未触底企稳，上市公司中报业绩下滑的负面影响和经济数据的不确定性可能使市场继续保持谨慎。然而政府及监管层面出台更多稳增长财政政策及货币政策持续放松的概率较大，外围环境的冲击逐步弱化，在一定程度上都有利于缓解投资者的悲观情绪及市场的杀跌动能。

在通胀持续下行以及前期稳增长政策累计作用下，随着上市公司业绩下滑的风险逐步释放以及实体经济触底企稳，预期下半年中后期大盘出现阶段性企稳上涨的概率较大，届时市场的整体运行态势及投资者的参与热情将有所好转。

就 180 金融指数而言，目前银行股不具备更多下跌的空间，极低的估值以及相对较高且稳定的 ROE 将使银行股重获吸引力，而券商股受益于券商金融创新提升盈利空间、保险股受益于保险投资新政提升投资收益，未来仍将有很好的表现，我们预计 180 金融指数下半年将呈现稳中有升的走势。

上证 180 金融指数由上证 180 指数中银行、保险、证券、信托等行业构成，基于长期投资、价值投资的理念，投资者可积极利用国泰上证 180 金融 ETF 基金这一优良的资产配置工具，分享中国金融行业长期稳健增长的成果。

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。

4.7 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”）在对上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金（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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、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）、投资组合报告中的数据核对无误。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	14,788,073.76	8,505,087.24
结算备付金	12,617.85	6,013.72
存出保证金	-	-

交易性金融资产	640,499,210.91	1,070,269,348.81
其中：股票投资	640,499,210.91	1,070,269,348.81
基金投资	-	-
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	3,738.72	-
应收利息	1,817.07	741.31
应收股利	3,615,552.63	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	658,921,010.94	1,078,781,191.08
负债和所有者权益	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 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	7,372,494.85	1,570,462.84
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	269,441.07	362,422.38
应付托管费	53,888.22	72,484.47
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	38,974.86	46,711.55
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	200,295.14	550,088.28
负债合计	7,935,094.14	2,602,169.52
所有者权益：		
实收基金	759,700,540.91	1,360,034,140.47
未分配利润	-108,714,624.11	-283,855,118.91
所有者权益合计	650,985,916.80	1,076,179,021.56
负债和所有者权益总计	658,921,010.94	1,078,781,191.08

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 3.017 元，基金份额总额 215,761,607.00 份。

6.2 利润表

会计主体：上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 3 月 31 日（基金合同 生效日）至 2011 年 6 月 30 日
一、收入	100,853,971.04	-50,083,583.15
1.利息收入	28,025.82	228,436.04
其中：存款利息收入	28,025.82	228,436.04
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	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	34,627,351.57	-7,363,454.20
其中：股票投资收益	19,751,831.71	-20,434,241.95
基金投资收益	-	-
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	14,875,519.86	13,070,787.75
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	66,091,148.57	-42,979,508.99
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	107,445.08	30,944.00
减：二、费用	3,176,002.17	1,748,725.10
1. 管理人报酬	2,313,547.79	842,900.10
2. 托管费	462,709.60	168,580.02
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	150,227.23	607,664.36
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	249,517.55	129,580.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,677,968.87	-51,832,308.25
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	97,677,968.87	-51,832,308.25

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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）	1,360,034,140.47	-283,855,118.91	1,076,179,021.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	97,677,968.87	97,677,968.87
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）	-600,333,599.56	77,462,525.93	-522,871,073.63
其中：1.基金申购款	499,984,581.64	-69,856,671.89	430,127,909.75
2.基金赎回款	-1,100,318,181.20	147,319,197.82	-952,998,983.38
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）	759,700,540.91	-108,714,624.11	650,985,916.80
项目	上年度可比期间 2011 年 3 月 31 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 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）	566,044,541.00	-	566,044,541.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-51,832,308.25	-51,832,308.25
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）	501,745,090.42	-41,759,227.62	459,985,862.80
其中：1.基金申购款	880,254,544.87	-73,312,639.13	806,941,905.74
2.基金赎回款	-378,509,454.45	31,553,411.51	-346,956,042.94
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）	1,067,789,631.42	-93,591,535.87	974,198,095.55

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 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。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期和本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人
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
宏源证券股份有限公司(“宏源证券”)	受中国建投控制的公司、基金的一级交易商
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(“国泰上证180金融ETF联接”)	本基金的基金管理人管理的其他基金

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012 年6月30日	上年度可比期间 2011年3月31日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,313,547.79	842,900.10
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

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 0.5% 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：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.5% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

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6月 30日	2011年3月31日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	462,709.60	168,580.02

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.1%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 × 0.1% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2012年6月30日		上年度末 2011年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
国泰上证180金 融ETF联接	150,708,389.00	69.85%	312,680,385.00	80.95%
宏源证券	4,260,659.00	1.97%	4,260,659.00	1.10%

6.4.4.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年3月31日（基金合同生效日）至 2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	14,788,073.76	27,124.34	9,215,600.97	220,926.49

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于本报告期末，本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于本报告期末, 本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

于本报告期末, 本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末, 本基金无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.6 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) 各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日, 本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 640,499,210.91 元, 无属于第二层级的余额及属于第三层级的余额。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

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, 本基金分别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不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或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 基金申购款

于 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日止期间，本基金申购基金份额的对价总额为 430,127,909.75 元，其中包括以股票支付的申购款 421,819,292.46 元和以现金支付的申购款 8,308,617.29 元。

7 投资组合报告

7.1 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	640,499,210.91	97.20
	其中：股票	640,499,210.91	97.20
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	14,800,691.61	2.25
6	其他各项资产	3,621,108.42	0.55
7	合计	658,921,010.94	100.00

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

7.2 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	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-

C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	640,498,962.91	98.39
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	640,498,962.91	98.39

注：上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

7.3 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

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	601318	中国平安	1,487,543	68,040,216.82	10.45
2	600016	民生银行	10,199,977	61,097,862.23	9.39
3	600036	招商银行	5,525,034	60,333,371.28	9.27
4	601328	交通银行	10,200,038	46,308,172.52	7.11
5	601166	兴业银行	3,399,991	44,131,883.18	6.78
6	600000	浦发银行	4,972,488	40,426,327.44	6.21
7	600030	中信证券	3,059,958	38,647,269.54	5.94
8	600837	海通证券	3,612,489	34,788,269.07	5.34
9	601398	工商银行	8,117,501	32,064,128.95	4.93
10	601601	中国太保	1,402,464	31,106,651.52	4.78

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	601288	农业银行	13,398,970.00	1.25

2	601818	光大银行	5,506,858.00	0.51
3	600036	招商银行	5,417,900.83	0.50
4	601377	兴业证券	5,095,374.76	0.47
5	600015	华夏银行	5,056,861.94	0.47
6	601901	方正证券	3,937,430.64	0.37
7	601336	新华保险	2,846,690.40	0.26
8	600030	中信证券	2,180,727.00	0.20
9	601555	东吴证券	2,140,265.00	0.20
10	600369	西南证券	1,612,794.64	0.15
11	601398	工商银行	1,412,844.00	0.13
12	601169	北京银行	1,172,006.72	0.11
13	601318	中国平安	999,905.00	0.09
14	600999	招商证券	778,264.00	0.07
15	600016	民生银行	652,793.00	0.06
16	601328	交通银行	605,495.00	0.06
17	601601	中国太保	544,240.02	0.05
18	600000	浦发银行	529,825.00	0.05
19	601788	光大证券	509,483.60	0.05
20	601939	建设银行	486,256.00	0.05

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。

7.4.2 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	600036	招商银行	6,803,836.60	0.63
2	600016	民生银行	4,083,835.96	0.38
3	600030	中信证券	3,074,085.64	0.29
4	601318	中国平安	3,073,927.42	0.29
5	600000	浦发银行	3,073,013.38	0.29
6	601328	交通银行	3,011,918.64	0.28
7	601398	工商银行	2,380,775.28	0.22
8	601166	兴业银行	2,345,440.95	0.22
9	601601	中国太保	2,310,167.34	0.21
10	600837	海通证券	2,266,885.99	0.21
11	601169	北京银行	1,833,064.50	0.17
12	600999	招商证券	1,185,315.99	0.11
13	600816	安信信托	1,075,598.02	0.10
14	601628	中国人寿	922,099.16	0.09
15	601998	中信银行	801,102.69	0.07
16	601939	建设银行	799,526.00	0.07
17	601788	光大证券	730,628.46	0.07

18	600015	华夏银行	540,133.90	0.05
19	600643	爱建股份	539,211.60	0.05
20	601009	南京银行	526,231.64	0.05

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。

7.4.3 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	57,466,393.50
卖出股票的收入（成交）总额	42,704,477.14

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。

7.5 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。

7.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	-
2	应收证券清算款	3,738.72
3	应收股利	3,615,552.63

4	应收利息	1,817.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,621,108.42

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 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		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	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
1,736	124,286.64	39,862,250.00	18.48%	25,190,968.00	11.68%	150,708,389.00	69.85%

8.2 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	光大证券—光大银行—光大阳光基中宝(阳光 2 号二期)集合资产管理计划	12,489,500.00	5.79%
2	太平人寿保险有限公司	6,000,000.00	2.78%
3	宏源证券股份有限公司	4,260,659.00	1.97%
4	中航证券—浦发—中航金航 2 号集合资产管理计划	2,950,000.00	1.37%
5	国投信托有限公司—国投瑞兴证券投资资金信托	2,400,000.00	1.11%
6	国元证券股份有限公司	2,260,148.00	1.05%
7	张绍鸿	1,800,338.00	0.83%
8	东风汽车公司企业年金计划—中国工商银行	1,800,000.00	0.83%
9	国投财务有限公司	1,530,340.00	0.71%
10	吉粉花	1,420,049.00	0.66%
	中国银行股份有限公司—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	150,708,389.00	69.85%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金的基金经理及其他基金从业人员未持有本基金。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011 年 3 月 31 日）基金份额总额	566,044,541.00
本报告期期初基金份额总额	386,261,607.00
本报告期基金总申购份额	142,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	312,500,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	215,761,607.00

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

10.5 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。

10.6 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、托管人托管业务部门及其相关高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
中投证券	1	100,170,870.64	100.00%	86,033.33	100.00%	-

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。

10.7.2 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
中投证券	-	-	-	-	-	-