国泰事件驱动策略股票型证券投资基金

【2013】第一季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§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2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰事件驱动股票
基金主代码	020023
交易代码	020023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月17日
报告期末基金份额总额	125,205,785.14份
投资目标	深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的事件性投资机会,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上精选具有估值优势的公司股票进行投资,力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上,将事件性因素作为投资的主线,并将事件驱动投资策略贯彻到本基金的投资管理中。 具体而言,本基金的投资策略分三个层次:首先是大类资产配置,即采用基金管理人的资产配置评估模型(Melva),依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值等相关因素的分析判断确定不同资产类别的配置比例;其次是行业配置,即从估值水平和发展前景两个角度出发,注重事件性因素对行业影响的分析,采取定性和定量分析相结合的方法,对行业进行优化配置和动态调整;最后,在大类资产配置和行业配置的基础上,通过对影响上市公司当前及未来价值的事件性因素进行全面的分析,深入挖掘受益于事件因素或市场估值未能充分体现事件影响的上市公司股票,在综合考虑投资组合的风险和收益的前提下,完成本基金投资组合的构建,并依据事件影响的深入对其进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,股票型基金的风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、相对较高预期收益的品种。
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	9,379,908.97
2.本期利润	19,639,589.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.1800
4.期末基金资产净值	157,320,401.85
5.期末基金份额净值	1.256

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	17.16%	1.34%	-0.51%	1.24%	17.67%	0.10%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

国泰事件驱动策略股票型证券投资基金
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
(2011年8月17日至2013年3月31日)

注:本基金的合同生效日为2011年8月17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		
王航	本基金的基金经理、国泰金鑫封闭的基金经理	2011-8-17	-	12	硕士研究生,CFA、曾任职于南方证券有限公司;2003年1月加盟国泰基金管理有限公司;历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理;2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理;2010年4月起兼任金鑫证券投资基金的基金经理;2011年8月起兼任国泰事件驱动策略股票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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 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

2013年一季度A股行情整体呈现冲高回落态势。受新领导层的改革预期推动,大盘延续去年12月份以来的反弹行情,上证指数最高触及2444.80点,个股出现普涨行情。但在国五条房地产调控以及银监会8号文关于规范影子银行等超预期的政策影响下,投资者的信心受到打击,对经济复苏的担忧使得市场震荡下跌。以银行股为主的180金融指数表现与大盘一致先扬后抑,最高上涨达17.63%,期间累计下跌0.79%。

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。本基金年化跟踪误差为0.96%,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2013年第一季度的净值增长率为-0.88%,同期业绩比较基准收益率为-0.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,从宏观数据和实体调研反馈来看,经济增长的内生动力偏弱,表现在制造业投资和消费的下滑,海外方面,美国平稳复苏而欧洲仍有反复。相应地,我国的出口仅是小幅恢复,并没有海关数据显示的那么乐观。总之,经济增长对地产和基建的依赖程度仍然很深,而地产调控又增加了经济增长的不确定性。因此,在增长动能不足和政策放松受到制约的情况下,我们认为周期股短期难有大的机会,预计二季度初仍将延续3月底的回调以消化短期诸多利空因素,但结构上,由于经济数据、政策扰动以及禽流感等突发事件都使得市场风格切换、板块轮动或均值回归的节奏放缓,周期类和转型受益行业走势差异可能延续到二季度末,这时的板块轮动也可能只发生在大消费和TMT行业内部,前期涨幅过大的行业可能面临短期调整。

从近期新领导层的多次表态来看,稳中求进,即在保持经济不出现大幅下滑的前提下推进改革和转型,是新一届政府的工作重点。因此除非经济出现超预期下滑可能倒逼政策刺激,进而带来周期股的行情,较大概率还是遵循转型和改革受益的投资主线:大众品牌消费品、油气设备和服务、医疗器械和服务、安防监控和电子传媒等高景气度行业仍是我们重点配置的行业。此外,我们也重点关注估值便宜,行业竞争格局发生变化的家电、汽车等行业中竞争优势得到强化企业的投资机会。

§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	139,722,795.17	85.66
	其中:股票	139,722,795.17	85.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,016,000.00	3.08
	其中:债券	5,016,000.00	3.08
	资产支持证券	-	-
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	14,881,708.02	9.12
7	其他各项资产	3,496,712.29	2.14
8	合计	163,117,215.48	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	2,586,307.44	1.64
C	制造业	81,542,348.15	51.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,915,000.00	4.40
E	建筑业	4,176,000.00	2.65
F	批发和零售业	-	-
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	8,927,438.40	5.67
J	金融业	19,175,066.74	12.19
K	房地产业	2,904,274.64	1.85
L	租赁和商务服务业	9,110,000.00	5.79
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,333,859.80	0.85
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,052,500.00	1.94
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	139,722,795.17	88.81

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	600315	上海家化	170,000	11,920,400.00	7.58
2	002353	杰瑞股份	148,734	11,608,688.70	7.38
3	002400	省广股份	200,000	9,110,000.00	5.79
4	002236	大华股份	120,000	8,340,000.00	5.30
5	600587	新华医疗	209,970	7,878,074.40	5.01
6	000651	格力电器	269,997	7,713,814.29	4.90
7	600597	光明乳业	399,708	5,679,850.68	3.61
8	600837	海通证券	520,000	5,257,200.00	3.34
9	002063	远光软件	292,872	4,586,375.52	2.92
10	300182	捷成股份	134,232	4,341,062.88	2.76

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,016,000.00	3.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,016,000.00	3.19

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010308	03国债(8)	50,000	5,016,000.00	3.19

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	45,858.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	84,139.82
5	应收申购款	3,366,714.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,496,712.29

5.9.4 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处于转股期的可转换债券。

5.9.5 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	300182	捷成股份	4,341,062.88	2.76	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	125,999,848.83
本报告期基金总申购份额	58,843,131.73
减:本报告期基金总赎回份额	59,637,195.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	125,205,785.14

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金基金合同
2、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金托管协议
3、关于同意国泰事件驱动策略股票型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

7.2 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。

7.3 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
二〇一三年四月二十二日

上证180金融交易型开放式指数证券投资基金

【2013】第一季度报告

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:二〇一三年四月二十二日

§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2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	405,261,607.00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。
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。
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	91,783,502.37
2.本期利润	-65,714,670.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2246
4.期末基金资产净值	1,361,638,696.20
5.期末基金份额净值	3.360

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。期末还原后基金份额累计净值=期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买金融ETF后的实际份额净值变动情况。

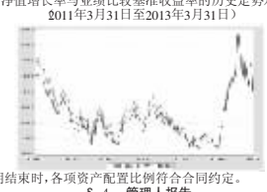
3.2 基金净值表现

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	-0.88%	2.32%	-0.79%	2.33%	-0.09%	-0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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
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
(2011年3月31日至2013年3月31日)



注: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		
章赟	本基金的基金经理、国泰上证180金融ETF联接基金、国泰沪深300指数、国泰中小板300成长ETF、国泰中小板300成长ETF联接、国泰国证房地产行业指数分级的基金经理	2011-3-31	-	7	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,2013年2月起兼任国证房地产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,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 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

2013年一季度A股行情整体呈现冲高回落态势。受新领导层的改革预期推动,大盘延续去年12月份以来的反弹行情,上证指数最高触及2444.80点,个股出现普涨行情。但在国五条房地产调控以及银监会8号文关于规范影子银行等超预期的政策影响下,投资者的信心受到打击,对经济复苏的担忧使得市场震荡下跌。以银行股为主的180金融指数表现与大盘一致先扬后抑,最高上涨达17.63%,期间累计下跌0.79%。

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。本基金年化跟踪误差为1.79%,符合年化跟踪误差不超过4%的规定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第一季度的净值增长率为-1.34%,同期业绩比较基准收益率为-0.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度在地方政府落实国五条政策以及银监会8号文的持续发酵下,预计房地产成交量将持续萎缩、社会融资总量将逐步回落,从而对经济复苏形成制约,核心通胀水平仍然处于较高水平。在反腐的压力下,社会零售品消费全面下滑。在悲观的经济预期下,预计二季度证券市场难有系统性机会,整体表现偏弱。受累于影子银行整顿,预计180金融指数以弱势震荡为主。

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。在弱势震荡行情下,投资者可积极利用国泰上证180金融ETF把握阶段性投资机会。

§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	1,351,521,437.48	99.19
	其中:股票	1,351,521,437.48	99.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	8,827,339.99	0.65
7	其他各项资产	2,230,603.76	0.16
8	合计	1,362,579,381.23	100.00

注:上述股票投资包括可退替代款估值增值。

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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	1,351,521,437.48	99.26
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	1,351,521,437.48	99.26

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	600016	民生银行	19,078,908	183,920,673.12	13.51
2	600036	招商银行	11,770,868	148,666,062.84	10.92
3	601318	中国平安	2,810,217	117,382,764.09	8.62
4	601166	兴业银行	6,355,316	109,946,966.80	8.07
5	600000	浦发银行	9,342,149	94,635,969.37	6.95
6	601328	交通银行	16,371,693	77,110,674.03	5.66
7	600030	中信证券	5,803,247	70,625,515.99	5.19
8	600837	海通证券	6,760,844	68,352,132.84	5.02
9	601398	工商银行	15,350,983	62,171,481.15	4.57
10	601288	农业银行	21,070,431	56,890,163.70	4.18

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名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。

5.7 报告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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,785.35
2	应收证券清算款	2,223,635.51
3	应收股利	-
4	应收利息	2,182.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,230,603.76

5.9.4 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处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	284,261,607.00
本报告期基金总申购份额	448,500,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	327,500,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	405,261,607.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金基金合同
2、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金托管协议
3、关于同意上证180金融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

7.2 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

7.3 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
二〇一三年四月二十二日

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

【2013】第一季度报告

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:二〇一三年四月二十二日

§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2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	国泰上证180金融ETF联接
基金主代码	020021
交易代码	020021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月31日
报告期末基金份额总额	722,934,157.54份
投资目标	通过投资于目标ETF,紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	1、资产配置策略 为实现投资目标,本基金将以不低于基金资产净值90%的资产投资于目标ETF。其余资产可投资于标的指数成份股、备选成份股、非标的指数成份股、新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下,更好地跟踪标的指数。 在正常市场情况下,本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 2、目标ETF投资策略 (1)投资组合的构建 基金合同生效后,在建仓期内本基金将主要按照标的指数成份股的基准权重构建股票组合,在目标ETF开放申购赎回后将股票组合换购成目标ETF份额,使本基金投资于目标ETF的比例不少于基金资产净值的90%。 (2)投资组合的投资方式 本基金投资目标ETF的两种方式如下: 1)申购和赎回:目标ETF开放申购赎回后,以股票组合进行申购赎回。 2)二级市场方式:目标ETF上市交易后,在二级市场进行目标ETF基金份额的交易。本基金在二级市场上买卖目标ETF基金份额是出于追求基金充分投资、降低跟踪误差的目的。在目标ETF暂停申购赎回、本基金投资目标ETF受到最小申购赎回单位限制的情况下,本基金可在二级市场买卖目标ETF。本基金在二级市场的ETF份额投资将不以套利为目的。 本基金可以通过申购赎回代理券商以成份股实物形式申购及赎回目标ETF基金份额,也可以在二级市场上买卖目标ETF基金份额。本基金将根据开放日申购赎回情况、综合考虑流动性、成本、效率等因素,决定目标ETF的投资方式。通常情况下,本基金以申购和赎回为主;当收到净申购时,本基金构建股票组合、申购目标ETF;当收到净赎回时,本基金赎回目标ETF、卖出股票组合。对于股票停牌或其他原因导致基金投资组合中出现的剩余成份股,本基金将选择作为后续实物申购目标ETF的基础证券或者择机在二级市场卖出。 3、成份股、备选成份股投资策略 本基金对成份股、备选成份股的投资目的是为准备构建股票组合以申购目标ETF,因此对可投资于成份股、备选成份股的资金头寸,主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标