

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年八月二十六日

1.1 重要提示

基金管理人的董事、监事、高级管理人员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2014年8月25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。

本报告所引财务资料未经审计。

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,应阅读半年度报告全文。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

2. 基金简介

2.1 基金基本情况

| 基金简称 | 上证180高贝塔ETF |
|------------|---------------|
| 场内简称 | 180高贝塔 |
| 基金代码 | 510450 |
| 交易代码 | 510450 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年7月8日 |
| 基金管理人 | 上投摩根基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 报告期末基金资产净值 | 31,920,713.09 |
| 基金份额净值 | 不定 |

2.2 基金产品说明

| 投资目标 | 本基金通过被动式指数化投资,通过严格的投資纪律和数量化风险管理手段,力争使本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差不超过0.25%,年化跟踪误差不超过2%。 |
|--------|--|
| 投资策略 | 本基金采用完全复制策略,按照标的指数的构成比例和权重投资于标的指数所包含的股票,并根据标的指数成份股及其权重的变化对组合进行定期调整。但当标的指数成份股因停牌等情况导致无法完全复制时,本基金将运用其他方法建立类似组合,并根据标的指数成份股的调整情况定期调整组合的构成比例。 |
| 业绩比较基准 | 上证180高贝塔指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金属股票型基金,长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为较高风险、较高收益产品。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,具有与标的指数一致的指数化投资特征和风格特征。 |
| 风险收益特征 | 本基金属股票型基金,长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为较高风险、较高收益产品。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,具有与标的指数一致的指数化投资特征和风格特征。 |

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 | 上投摩根基金管理有限公司 | 中国银行股份有限公司 |
| 联系人 | 张志勇 | 王光伟 |
| 信息披露负责人 | 021-38794888 | 010-65594896 |
| 电子邮箱 | service@cfifm.com | cfif@bankofchina.com |
| 客户服务电话 | 400-889-4888 | 95566 |
| 传真 | 021-2062400 | 010-65594942 |

2.4 信息披露方式

| 报告期内年度报告正文的管理人互联网址 | http://www.cfifm.com |
|--------------------|----------------------|
| 基金管理人、基金托管人的办公场所 | |

3. 主要财务指标和财务指标

金额单位:人民币元

| A1.1 利润数据和净值 | | 报告期(2014年1月1日至2014年6月30日) | |
|---------------|---------------------------|---------------------------|--|
| 本期已实现收益 | -4,009,634.19 | | |
| 本期利润 | -3,399,093.83 | | |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1046 | | |
| 末期基金份额净值增长率 | -8.00% | | |
| 3.1.2 利润数据和净值 | 报告期(2014年1月1日至2014年6月30日) | | |
| 期末可供分配利润 | -0.0381 | | |
| 期末基金份额净值 | 30,705,239.01 | | |
| 期末可供分配利润 | 0.9619 | | |

注: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,期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润中列示的孰低数。

2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平将低于否则列示。

3.本基金合同生效日为2013年7月8日,截至报告期末本基金合同尚未满一年。

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 | 份额净值增 长率标准差 | 业绩比较基 准收益率 | 业绩比较基 准收益率标准差 | ①-③ | ②-④ |
|-----------------|-------------|----------------|---------------|------------------|--------|--------|
| 过去一个月 | -0.16% | 0.87% | -0.07% | 0.90% | -0.09% | -0.03% |
| 过去三个月 | -0.64% | 1.10% | -0.53% | 1.12% | -0.11% | -0.02% |
| 过去六个月 | -8.08% | 1.32% | -7.97% | 1.33% | -0.11% | -0.01% |
| 过去一年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生 效日起至今 | -3.81% | 1.29% | -1.81% | 1.49% | -2.00% | -0.20% |

注:本基金的业绩比较基准为上证180高贝塔指数收益率

3.2.2 基金合同生效以来基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年7月8日至2014年6月30日)

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值0.9619元,基金份额总额31,920,713.00份。

6.2 利润表

会计主体:上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金

报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 | 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|----------------|----------|----------------------|----------------------|
| 收入 | | -3,093,973.34 | |
| 1. 利息收入 | | 2,812.46 | |
| 其中:存款利息收入 | 6.4.7.11 | 2,812.46 | |
| 2. 股票投资收益 | | - | |
| 3. 债券投资收益 | | - | |
| 4. 资产支持证券投资收益 | | - | |
| 5. 基金投资收益 | | - | |
| 6. 其他投资收益 | | - | |
| 7. 为他人管理财产 | | - | |
| 8. 处置投资资产 | | - | |
| 9. 其他收入 | | - | |
| 10. 收取利息 | | - | |
| 11. 支付手续费及佣金 | 6.4.7.3 | - | |
| 12. 支付给代理机构的佣金 | | - | |
| 13. 支付租赁费 | | - | |
| 14. 支付未实现融资收益 | | - | |
| 15. 其他费用 | 6.4.7.6 | - | |
| 16. 营业收入 | 6.4.7.5 | 316.23 | 532.19 |
| 17. 营业成本 | | - | |
| 18. 营业税金及附加 | | - | |
| 19. 销售费用 | | - | |
| 20. 管理费用 | | - | |
| 21. 财务费用 | | - | |
| 22. 资产减值损失 | | - | |
| 23. 其他费用 | | - | |
| 24. 营业利润 | | 30,809,716.84 | 56,005,881.91 |
| 25. 营业外收入 | | - | |
| 26. 营业外支出 | | - | |
| 27. 其他收入 | 6.4.7.10 | 2014年1月1日至2014年6月30日 | 2013年12月31日 |
| 28. 其他费用 | | - | |
| 29. 营业收入 | | - | |
| 30. 营业成本 | | - | |
| 31. 营业税金及附加 | | - | |
| 32. 营业利润 | | 249,873.17 | |
| 33. 营业外收入 | | - | |
| 34. 营业外支出 | | - | |
| 35. 其他收入 | | - | |
| 36. 其他费用 | | - | |
| 37. 营业收入 | 6.4.7.11 | 31,920,713.00 | 52,920,713.00 |
| 38. 分利润 | 6.4.7.10 | -1,215,473.99 | 246,888.54 |
| 39. 所有者权益总计 | | 30,705,239.01 | 53,582,596.54 |
| 40. 所有者权益总计 | | 30,809,716.84 | 56,005,881.91 |

注:本基金的利润表以报告期(2013年7月8日至2014年6月30日)期间,上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金的利润表为准。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金

报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 | 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|---------------|----------|---------------|----------------------|
| 实收基金 | | 52,920,713.00 | |
| 未分配利润 | | 2,461,883.54 | 55,382,596.54 |
| 所有者权益合计 | | -3,395,093.83 | -3,395,093.83 |
| 1. 利息收入 | | - | |
| 2. 股票投资收益 | | - | |
| 3. 债券投资收益 | | - | |
| 4. 资产支持证券投资收益 | | - | |
| 5. 基金投资收益 | | - | |
| 6. 其他投资收益 | | - | |
| 7. 为他人管理财产 | | - | |
| 8. 处置投资资产 | | - | |
| 9. 其他收入 | | - | |
| 10. 收取利息 | | - | |
| 11. 支付手续费及佣金 | 6.4.7.19 | 184, | |