

国泰新目标收益保本混合型证券投资基金

2018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：二〇一八年八月二十四日

1重要提示

基金管理人的董事会、监事会在本基金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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2018年8月20日复核了本报告期内的财务指标、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。投资人有风险，投资者在作出投资决策前请仔细阅读该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，应阅读半年度报告全文。

本报告期中财务资料未经审计。

本报告期自2018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	国泰新目标收益保本混合型证券投资基金
基金代码	001922
交易代码	001922
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015-12-23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
报告期基金资产总额	500,400,61786元
基金存续期间	不定期

2.2基金经理

本基金在严格控制风险的前提下，为投资人提供保本资金安全保障，并在此基础上争取基金资产的增值。

1.秉承CPI策略进行资产配置
本基金采用定期调整组合比例的策略，动态调整资产配置比例，实现资产配置的一致化和长期化。
CPI是通胀的一个反映指标，通胀预期是影响资产配置的一个重要因素。通胀预期过高时，股票、债券等风险资产的配置比例会降低，而低风险资产的配置比例会增加，从而降低整体风险；通胀预期过低时，股票、债券等风险资产的配置比例会增加，而低风险资产的配置比例会降低，从而降低整体风险。

2.关注宏观经济政策变化，把握市场投资机会，择时操作资产配置。

3.重视风险管理
本基金将通过定期评估资产配置比例，根据市场变化情况，适时调整资产配置比例，把握市场投资机会，择时操作资产配置。

4.积极投资债券
本基金主要考察债券对组合的收益、流动性及到期时间，通过资产配置品种的调整，把握债券市场的投资机会，从而获得较高的收益。

5.积极参与股票投资
本基金将根据风险管理的原则，以获取保值为主要原则，兼顾长期投资的回报，通过精选个股，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

6.中小企业私募债投资
本基金将根据风险管理的原则，通过精选个股，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

7.货币市场基金投资
本基金将根据风险管理的原则，充分考虑资金的流动性、安全性、收益率等因素，通过资产配置品种的调整，把握货币市场的投资机会，从而获得较高的收益。

8.现金管理
本基金将在进行现金管理时，通过对现金的定期评估，决定是否进行现金管理，从而获得较高的收益。

9.流动性风险管理
利用资产配置的技巧对资产进行定期评估，从而选择流动性较好的资产，实现资产配置的一致化和长期化。

10.资产配置组合优化
本基金将根据风险管理的原则，通过定期评估资产配置比例，根据市场变化情况，适时调整资产配置比例，把握市场投资机会，择时操作资产配置。

11.定期开放机制
本基金将根据风险管理的原则，以获取保值为主要原则，兼顾长期投资的回报，通过定期开放机制，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

12.风险收益特征
本基金在严格控制风险的前提下，为投资人提供保本资金安全保障，并在此基础上争取基金资产的增值。

13.适合于企业的含义
本基金从企业的角度出发，通过分析企业的经营状况、盈利能力、成长性、估值水平、行业地位、市场前景、现金流、资产负债表、利润表、现金流量表等，从而对企业进行综合评价，从而选择出具有投资价值的企业。

14.适合于债券的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过定期评估资产配置品种的调整，把握债券市场的投资机会，从而获得较高的收益。

15.适合于货币市场的含义
本基金将根据风险管理的原则，充分考虑资金的流动性、安全性、收益率等因素，通过资产配置品种的调整，把握货币市场的投资机会，从而获得较高的收益。

16.适合于现金管理的含义
本基金将在进行现金管理时，通过对现金的定期评估，决定是否进行现金管理，从而获得较高的收益。

17.适合于中小企业私募债的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过精选个股，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

18.适合于流动性风险管理的含义
利用资产配置的技巧对资产进行定期评估，从而选择流动性较好的资产，实现资产配置的一致化和长期化。

19.适合于资产配置组合优化的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过定期评估资产配置比例，根据市场变化情况，适时调整资产配置比例，把握市场投资机会，择时操作资产配置。

20.适合于定期开放机制的含义
本基金将根据风险管理的原则，以获取保值为主要原则，兼顾长期投资的回报，通过定期开放机制，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

21.适合于企业的含义
本基金从企业的角度出发，通过分析企业的经营状况、盈利能力、成长性、估值水平、行业地位、市场前景、现金流、资产负债表、利润表、现金流量表等，从而对企业进行综合评价，从而选择出具有投资价值的企业。

22.适合于债券的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过定期评估资产配置品种的调整，把握债券市场的投资机会，从而获得较高的收益。

23.适合于货币市场的含义
本基金将根据风险管理的原则，充分考虑资金的流动性、安全性、收益率等因素，通过资产配置品种的调整，把握货币市场的投资机会，从而获得较高的收益。

24.适合于现金管理的含义
本基金将在进行现金管理时，通过对现金的定期评估，决定是否进行现金管理，从而获得较高的收益。

25.适合于中小企业私募债的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过精选个股，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

26.适合于流动性风险管理的含义
利用资产配置的技巧对资产进行定期评估，从而选择流动性较好的资产，实现资产配置的一致化和长期化。

27.适合于资产配置组合优化的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过定期评估资产配置比例，根据市场变化情况，适时调整资产配置比例，把握市场投资机会，择时操作资产配置。

28.适合于定期开放机制的含义
本基金将根据风险管理的原则，以获取保值为主要原则，兼顾长期投资的回报，通过定期开放机制，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

29.适合于企业的含义
本基金从企业的角度出发，通过分析企业的经营状况、盈利能力、成长性、估值水平、行业地位、市场前景、现金流、资产负债表、利润表、现金流量表等，从而对企业进行综合评价，从而选择出具有投资价值的企业。

30.适合于债券的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过定期评估资产配置品种的调整，把握债券市场的投资机会，从而获得较高的收益。

31.适合于货币市场的含义
本基金将根据风险管理的原则，充分考虑资金的流动性、安全性、收益率等因素，通过资产配置品种的调整，把握货币市场的投资机会，从而获得较高的收益。

32.适合于现金管理的含义
本基金将在进行现金管理时，通过对现金的定期评估，决定是否进行现金管理，从而获得较高的收益。

33.适合于中小企业私募债的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过精选个股，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

34.适合于流动性风险管理的含义
利用资产配置的技巧对资产进行定期评估，从而选择流动性较好的资产，实现资产配置的一致化和长期化。

35.适合于资产配置组合优化的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过定期评估资产配置比例，根据市场变化情况，适时调整资产配置比例，把握市场投资机会，择时操作资产配置。

36.适合于定期开放机制的含义
本基金将根据风险管理的原则，以获取保值为主要原则，兼顾长期投资的回报，通过定期开放机制，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

37.适合于企业的含义
本基金从企业的角度出发，通过分析企业的经营状况、盈利能力、成长性、估值水平、行业地位、市场前景、现金流、资产负债表、利润表、现金流量表等，从而对企业进行综合评价，从而选择出具有投资价值的企业。

38.适合于债券的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过定期评估资产配置品种的调整，把握债券市场的投资机会，从而获得较高的收益。

39.适合于货币市场的含义
本基金将根据风险管理的原则，充分考虑资金的流动性、安全性、收益率等因素，通过资产配置品种的调整，把握货币市场的投资机会，从而获得较高的收益。

40.适合于现金管理的含义
本基金将在进行现金管理时，通过对现金的定期评估，决定是否进行现金管理，从而获得较高的收益。

41.适合于中小企业私募债的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过精选个股，把握市场投资机会，从而获得较高的收益。

42.适合于流动性风险管理的含义
利用资产配置的技巧对资产进行定期评估，从而选择流动性较好的资产，实现资产配置的一致化和长期化。

43.适合于资产配置组合优化的含义
本基金将根据风险管理的原则，通过定期评估资产配置比例，根据市场变化情况，适时调整资产配置比例，把握市场投资机会，择时操作资产配置。

44.适合于定期开放机制的执行情况
本基金报告期内，基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书（以下简称“基金合同”）的有关规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

45.适合于企业的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

46.适合于债券的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

47.适合于货币市场的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

48.适合于现金管理的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

49.适合于中小企业私募债的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

50.适合于流动性风险管理的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

51.适合于资产配置组合优化的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

52.适合于定期开放机制的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

53.适合于企业的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

54.适合于债券的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

55.适合于货币市场的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

56.适合于现金管理的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

57.适合于中小企业私募债的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

58.适合于流动性风险管理的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

59.适合于资产配置组合优化的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

60.适合于定期开放机制的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

61.适合于企业的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

62.适合于债券的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

63.适合于货币市场的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

64.适合于现金管理的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

65.适合于中小企业私募债的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

66.适合于流动性风险管理的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

67.适合于资产配置组合优化的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

68.适合于定期开放机制的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

69.适合于企业的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

70.适合于债券的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

71.适合于货币市场的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规的规定，勤勉尽责，最大限度地保护投资者合法权益的原则，通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资者的合法权益。

72.适合于现金管理的含义
本基金报告期内基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理办法》、《基金销售办法》等有关法律法规