

国泰智能装备股票型证券投资基金

2018年半年度报告摘要

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、监事会对本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其中内容的真实性、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并发表意见，并由董事长签发。

基金管理人：国泰基金管理有限公司根据基金合同约定，于2018年8月20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、投资组合报告等信息，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基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要请见自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告附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	国泰智能装备股票型证券投资基金
基金主代码	020106
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期天数	182
基金合同生效日	2017年4月20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
基金类型	股票型
报告期基金净值	0.665,731.97
报告期基金份额总额	31,626,922.89

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，任职日期即为基金合同生效日。
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券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承诺说明书中，本着勤勉尽责、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取最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人合法权益的事件。在发生成本低廉、操作便捷、有利于基金资产保值增值的交易时，基金管理人优先使用大宗交易、集中交易等交易方式进行交易，从而最大限度地降低交易成本，提高交易效率，从而保护基金份额持有人的利益。

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

本基金报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》公平交易制度的规定，通过定期和不定期的检查、监控和评估，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 公平交易制度执行的专项说明

本基金报告期内，基金管理人通过定期和不定期的检查、监控和评估，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。

4.4 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

进入2018年，中国经济从实体经济层面仍然延续了一定的韧性，但国际国内的不确定性有所增加，特别是二季度以来对于中美贸易摩擦的担忧，对市场影响比较大的仍然是美国的延续的全球经济衰退，以及从中国出口的贸易新规所引发结构性的杠杆的持续。这两件事的延续，使得大家对经济预期不确定增加。

因此，整个股票市场上半年出现了一定程度的波动与调整，在年初延续了一段时间的大蓝筹之后，出现了一定程度的下跌，与此同时，市场表现从结构上也出现了一些变化，蓝筹，成长以及各种主题都有一定阶段性的作用。

在基金的操作中，由于我们判断市场风险偏好相对谨慎，整体上来看我们围绕着优质公司进行一些中期的布局，在一个相对比较谨慎的市场里，我们没有参与一些短期投机和主题投资。

（三）股票组合的拟合价值分析

本基金2018年上半年净值增长率为3.22%，业绩比较基准收益率为-18.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，中国经济仍然在一个相对稳定的环境下运行。随着结构性去杠杆的持续，未来经济走势的方式出现较为明显的变化，依靠宽松放贷的行业将与周期行业将面临较大的下行压力。与此同时，随着国际贸易对冲的力度增加，以及对冲的力度，我们对后市的预期将相对谨慎。

3.2 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
住所	北京市	北京市
法定代表人	021-31900001	010-66200006
电子邮箱	etf@gtfund.com	fof@bank of China.com
客户服务电话	021-31900000-400-8888-9556	021-31900000
传真	021-31900000	010-66200492

2.4 信息披露方式

登载在本公司网站上的《国泰基金管理有限公司基金信息披露方式》。

登载在本公司网站上的《国泰基金管理有限公司基金信息披露方式》。