国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十八日

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2019年8月26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2019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	国泰国证医药卫生行业指数分级	
场内简称	国泰医药	
基金主代码	160219	
交易代码	160219	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年8月29日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,208,816,309.47份	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2013年9月11日	
下属分级基金的基金简称	国泰医药	医药A 医药B
下属分级基金的交易代码	160219	150130 150131
报告期末下属分级基金的份额总额	484,033,695.47份	362,391,307.00份 362,391,307.00份

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、成份股权重由于日由政难量及生变化、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成及权重进行同步调整时,基金管理人将在股替代成份股内选取替代成份股进行替代投资,并对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。 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。 3.股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	国证医药卫生行业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属为股票型指数基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。
下属分级基金的风险收益特征	国泰医药份额为普通的股票型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 医药A份额的风险与预期收益较低。 医药B份额采用了杠杆式的结构,风险和预期收益有所放大,将高于普通的股票型基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘国华	贺倩
	联系电话	021-31081600转	010-66060069
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		(021)31089000,400-888-9688	95599
传真		021-31081800	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	www.gtfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层

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(2019年1月1日至2019年6月30日)
本期已实现收益	-98,004,203.54
本期利润	328,791,752.82
加权平均基金份额本期利润	0.2264
本期基金份额净值增长率	21.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.3461
期末基金资产净值	1,464,180,069.08
期末基金份额净值	1.2113

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。

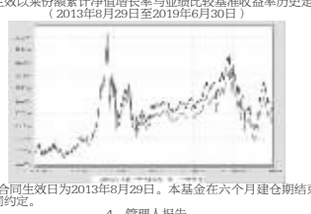
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	4.04%	1.32%	3.45%	1.34%	0.59%	-0.02%
过去三个月	-4.86%	1.53%	-5.73%	1.53%	0.87%	0.00%
过去六个月	21.68%	1.65%	21.42%	1.65%	0.26%	0.00%
过去一年	-14.66%	1.79%	-14.46%	1.79%	-0.20%	0.00%
过去三年	8.69%	1.32%	11.59%	1.31%	-2.90%	0.01%
自基金合同生效起至今	40.05%	1.68%	51.86%	1.62%	-11.81%	0.06%

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

国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金
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
(2013年8月29日至2019年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2013年8月29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2019年6月30日,本基金管理人共管理108只开放式证券投资基金:国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金、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)、国泰金牛创新成长混合型证券投资基金、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、国泰区位优势混合型证券投资基金、国泰中小盘成长混合型证券投资基金(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、国泰价值经典灵活配置混合型证券投资基金(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、国泰事件驱动策略混合型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、国泰成长优选混合型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰灵活配置混合型证券投资基金 (由国泰金泰平衡混合型证券投资基金变更注册而来,国泰金泰平衡混合型证券投资基金由金泰证券投资基金转型而来)、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势混合型证券投资基金 (LOF)(由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来)、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康定期支付混合型证券投资基金(由国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金更名而来)、国泰金鑫股票型证券投资基金(由金鑫证券投资基金转型而来)、国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金、国泰深证TMT50指数分级证券投资基金、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金、国泰互联网+股票型证券投资基金、国泰央企改革股票型证券投资基金、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金、国泰大健康股票型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金、国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(由国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来)、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金 (LOF)(由国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金转型而来,国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金由中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金转型而来)、国泰民利保本混合型证券投资基金、国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金、国泰创业板指数证券投资基金(LOF)、国泰利是宝货币市场基金、国泰安益灵活配置混合型证券投资基金、国泰晋益灵活配置混合型证券投资基金、国泰润利纯债债券型证券投资基金、国泰润泰纯债债券型证券投资基金、国泰融信灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(由国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来)、国泰景气行业灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证航天军工指数证券投资基金(LOF)、国泰民丰回报定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰中证申万证券行业指数证券投资基金(LOF)、国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金(由国泰保本混合型证券投资基金变更而来)、国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金、国泰大农业股票型证券投资基金、国泰智能装备股票型证券投资基金、国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金、国泰智能汽车股票型证券投资基金、上证10年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰瞬利交易型货币市场基金、国泰民安增益纯债债券型证券投资基金(由国泰民安增益定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型而来)、国泰中国企业信用精选债券型证券投资基金(QDII)、国泰聚优价值灵活配置混合型证券投资基金、国泰可转债债券型证券投资基金、国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金、国泰江源优势精选灵活配置混合型证券投资基金、国泰聚利价值定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰鑫盛成长优选混合型证券投资基金、国泰量化价值精选混合型证券投资基金、国泰优势行业混合型证券投资基金、国泰价值精选灵活配置混合型证券投资基金、国泰瑞和纯债债券型证券投资基金、国泰嘉睿纯债债券型证券投资基金、国泰恒生港股通指数证券投资基金(LOF)、国泰聚禾纯债债券型证券投资基金、国泰丰棋纯债债券型证券投资基金、国泰利享中短债债券型证券投资基金、国泰多策略收益灵活配置混合型证券投资基金(由国泰新目标收益保本混合型证券投资基金变更而来)、国泰聚享纯债债券型证券投资基金、国泰丰盈纯债债券型证券投资基金、国泰量化策略收益混合型证券投资基金(由国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金变更而来,国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金由国泰目标收益保本混合型证券投资基金转型而来)、国泰鑫策略价值灵活配置混合型证券投资基金(由国泰鑫保本混合型证券投资基金变更而来)、国泰价值优选灵活配置混合型证券投资基金、国泰鑫成成长优选混合型证券投资基金、国泰量化价值精选混合型证券投资基金、国泰消费优选股票型证券投资基金、国泰惠益纯债债券型证券投资基金、国泰润鑫定期开放债券型发起式证券投资基金 (由国泰润鑫纯债债券型证券投资基金变更注册而来)、国泰惠富纯债债券型证券投资基金、国泰农惠定期开放债券型证券投资基金、国泰信利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金(由国泰民福保本混合型证券投资基金保本期到期变更而来)、国泰护深300指数增强型证券投资基金(由国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型而来)、国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金、国泰CES半导体行业交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证500指数增强型证券投资基金(由国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册而来)、国泰瑞安三个月定期开放债券型发起式证券投资基金。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,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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
梁杏	本基金的基金经理,国泰量化收益灵活配置混合、国泰国证食品饮料行业指数分级、国泰中证生物医药ETF联接、国泰中证生物医药ETF的基金经理,量化投资(事业)部总监	2016-06-08	-	12年	学士。2007年7月至2011年6月在华安基金管理有限公司担任高级区域经理,2011年7月加入国泰基金管理有限公司,历任产品品牌经理、研究员、基金经理助理,2016年6月起任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理,2018年1月至2019年4月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年1月起兼任国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2016年6月至2018年7月任量化投资(事业)部副总监,2018年7月起任量化投资(事业)部总监。
徐成城	本基金的基金经理,国泰国证新能源汽车指数(LOF)、国泰国证房地产行业指数分级、国泰纳斯达克100(QDII-LETF)、国泰黄金ETF、国泰黄金ETF联接、国泰国证有色金属行业指数分级、国泰国证医药卫生行业指数分级、国泰中证生物医药ETF、国泰中证生物医药ETF联接、国泰创业板指数(LOF)的基金经理	2017-02-03	-	13年	硕士研究生。曾任职于倚发证券。2011年11月加入国泰基金管理有限公司,历任交易员、基金经理助理。2017年2月起任国泰创业板指数证券投资基金(LOF)、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理,2018年1月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金和国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理,2018年4月至2018年8月任国泰中证国有企业改革指数证券投资基金(LOF)的基金经理,2018年5月起兼任国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金和国泰国证新能源汽车指数证券投资基金(LOF)的基金经理,2018年11月起兼任纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2019年4月起兼任国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。

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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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 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。

(一)本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见,我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析,我们发现有效配对溢价率均值大部分在1%数量级及以下,且大部分溢价率均值通过95%置信度下等于0的t检验。

(二)扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取T=3和T=5作为扩展时间窗口,将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均,并以此为依据,进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对(样本数≥30),溢价率均值大部分在1%数量级及以下。

(三)基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的t检验的基金组合配对,对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对,已要求基金经理对价差作出了解释,根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

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旗下国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金、国泰互联网+股票型证券投资基金、国泰优势行业混合型证券投资基金发生一次同日反向交易并且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,本基金为以完全复制为目标的指数基金,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的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2019年上半年,沪深300指数涨幅27.07%,而国证医药指数受政策连续打压,表现弱于大盘,上涨22.55%,国泰国证医药母基金净值上涨21.68%,较好地实现了对标的指数的跟踪。医药行业在经历了过去一年疫苗事件、带量采购事件等冲击后,指数仍值一度达到过去15年的低点。因此一季度医药指数出现着着反弹而反弹,甚至跑赢了沪深300指数接近2%。然而,二季度财政部监督评价局会同国家医疗保障局基金监管司,共同随机抽取了77厂医药企业检查名单,多家上市公司在列。本次检查为解决药价虚高的问题,从生产到销售经过的各个环节的成本利润进行核查,医药板块的人气短期受此影响较大,跑输沪深300较多。同时医药B年底触发下折,大量市集中的赎回导致了年初第一个交易日跟踪误差的略微扩大,后续跟踪误差迅速恢复了正常。

作为行业指数基金,本基金旨在为看好医药行业的投资者提供投资工具。本报告期内,我们根据对市场行情、日常申赎情况和成分股停复牌的分析判断,对股票仓位及头寸进行了合理安排,将跟踪误差控制在合理水平,尽量为投资者提供更精准的投资工具。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2019年上半年的净值增长率为21.68%,同期业绩比较基准收益率为21.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中长期看,中美贸易摩擦进一步升级,市场情绪仍然偏弱,防御需求突出,经过多年的积累和技术升级,我国在中药、化药和生物药领域的工业技术已达全球领先水平,是少数不受中美贸易摩擦影响的行业。医药行业受贸易战实际影响较小,制药、流通、医药服务都不受影响,少数出口的医疗器械在去年已进入加税名单,没有新增影响,作为贸易战下的避风港,医药板块相对优势明显。

业绩方面,国家统计局显示医药制造业2018年累计收入和净利润同比增速分别为12.6%和9.5%,2019Q1分别为9.4%和7.6%,2019年行业收入端整体或维持接近10%的增长。237家医药上市公司2018年收入增速为18.3%,2018Q4和2019Q1营业收入总额增长分别为12.1%和13.5%,整体上板块收入端呈2位数增长。

经历了过去一年疫苗事件、带量采购事件等冲击后,业绩对板块的影响越来越大。其中创新研发、消费升级、制造升级是医药行业确定性的行业趋势和持续增长动力,医药行业基本面依旧稳健。另外,科创板受理名单陆续出炉,科创板已受理企业中,医药制造业企业在所有行业中位居前列。目前科创板正在加速推进,自科创板开放申请以来,生物医药相关企业就一直是申报的主力,届时将有一大批生物医药企业有望登陆科创板,有望带动板块二级市场的投资热情。同时,科创板的推出将利好创新药及创新供应商企业,有望带来新的估值体系。

因此,展望2019年,我们认为医药行业长期可期,投资者可对医药行业指数收入和增速保持观察,寻找介入医药行业的长期投资时机。

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的公司领导负责,成员包括基金核算、风险管理、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

截至本报告期末,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。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—国泰基金管理有限公司2019年1月1日至2019年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,国泰基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,国泰基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

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:国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金
报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资产:	-	-
银行存款	92,450,899.61	201,079,582.13
结算备付金	53,506.34	284,393.54
存出保证金	520,108.02	298,300.82
交易性金融资产	1,376,856,375.18	2,021,080,705.41
其中:股票投资	1,376,856,375.18	2,021,080,705.41
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	2,852,324.58	-
应收利息	16,742.28	52,528.48
应收股利	-	-
应收申购款	860,248.63	841,225.93
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,473,610,204.64	2,223,636,736.31
负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018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	-	29,856,261.86
应付赎回款	7,089,313.44	287,251,046.98
应付管理人报酬	1,164,838.52	1,940,400.60
应付托管费	232,967.74	388,080.10
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	654,628.91	284,353.85
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	288,386.95	1,162,035.84
负债合计	9,430,135.56	320,882,179.23
所有者权益:	-	-
实收基金	1,045,808,038.25	1,653,658,172.29
未分配利润	418,372,030.83	249,096,384.79
所有者权益合计	1,464,180,069.08	1,902,754,557.08
负债和所有者权益总计	1,473,610,204.64	2,223,636,736.31

注:报告截止日2019年6月30日,国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金之基础份额净值1.2113元,国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金之稳健收益类份额净值1.0289元,国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金之积极收益类份额净值1.3937元;国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金份额总额1,208,816,309.47份,其中国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金之基础份额484,033,695.47份,国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金之稳健收益类份额362,391,307.00份,国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金之积极收益类份额362,391,307.00份。

6.2 利润表

会计主体:国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一.收入	342,592,758.02	331,370,776.16
1.利息收入	425,978.65	652,103.33
其中:存款利息收入	425,286.57	652,102.73
债券利息收入	692.08	0.60
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)	-86,661,453.91	282,357,229.86
其中:股票投资收益	-94,468,204.52	269,897,670.73
基金投资收益	-	-
债券投资收益	196,903.44	180.88
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	7,609,847.17	12,459,378.25
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	426,795,956.36	45,892,914.30
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,032,276.92	2,468,528.67
减:二.费用	13,801,005.20	21,439,582.35
1. 管理人报酬	8,231,354.37	14,890,784.99
2. 托管费	1,646,270.92	2,978,156.93
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,562,637.46	3,030,089.71
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	1.93	-
7. 其他费用	360,740.52	540,550.72
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)	328,791,752.82	309,931,193.81
减:所得税费用	-	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)	328,791,752.82	309,931,193.81

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019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)	1,653,658,172.29	249,096,384.79	1,902,754,557.08
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	328,791,752.82	328,791,752.82
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)	-607,850,134.04	-159,516,106.78	-767,366,240.82
其中:1.基金申购款	440,450,908.95	147,230,723.45	587,681,632.40
2.基金赎回款	-1,048,301,042.99	-306,746,830.23	-1,355,047,873.22
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)	1,045,808,038.25	418,372,030.83	1,464,180,069.08
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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)	2,220,015,148.97	1,090,900,899.27	3,310,916,048.24
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	309,931,193.81	309,931,193.81
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)	-662,394,701.52	-402,802,457.51	-1,065,197,159.03
其中:1.基金申购款	365,997,652.87	224,878,960.31	590,876,613.18
2.基金赎回款	-1,028,392,354.39	-627,681,417.82	-1,656,073,772.21
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)	1,557,620,447.45	998,029,635.57	2,555,650,083.02

报表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:
基金管理人负责人:周向勇,主管会计工作负责人:倪鑒,会计机构负责人:吴洪海

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2013]163号《关于核准国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金募集的批复》核准,由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集500,590,629.33元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第559号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金基金合同》于2013年8月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为500,660,152.14份基金份额,其中认购资金利息折合69,522.81份基金份额。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金基金合同》和《国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金招募说明书》的规定,本基金的基金份额包括国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金之基础份额(以下简称"国泰医药份额")、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金之稳健收益类份额(以下简称"医药A")及国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金之积极收益类份额(以下简称"医药B")。国泰医药份额只接受场内与场外的申购和赎回,但不上市交易。医药A与医药B只可上市交易,不可单独进行申购或赎回。投资者可选择将其在场内申购的国泰医药份额按1:1的比例分拆成医药A和医药B,但不得申请将其场外申购的国泰医药份额进行分拆。投资者可将其持有的场外国泰医药份额跨系统转托管至场内并申请将其分拆成医药A和医药B后上市交易,也可按1:1的配比将其持有的医药A和医药B申请合并为场内的国泰医药份额。

在本基金医药A份额和医药B份额存续期内,本基金将在每个工作日按基金合同约定的净值计算规则对医药A份额和医药B份额分别进行净值计算,医药A份额为低风险且预期收益相对稳定的基金份额,本基金扣除掉国泰医药份额对应的净资产部分后剩余的净资产将优先确保医药A份额的本金及医药A份额的约定收益;医药B份额为高风险且预期收益相对较高的基金份额,本基金扣除掉国泰医药份额对应的净资产部分后剩余的净资产在优先确保医药A份额的本金及约定收益后,将计为医药B份额的净资产。

基金份额净值按如下原则计算:医药A的基金份额净值,自基金合同生效日起至第1个基金份额折算日期间、或自上一个基金份额折算日(定期折算日或剩点折算日)后的下一个日历日起至下一个基金份额折算日期间,以1.000元为基准,医药A的约定日简单收益率(约定基准收益率除以365)单利累计计算。本基金一份医药A份额与一份医药B份额构成一对份额组合,一对医药A份额与医药B份额的份额组合的净值之和等于两份国泰医药份额的净值。计算出医药A份额的份额净值后,根据医药A份额、医药B份额和国泰医药份额各自份额净值之间的关系,计算出医药B 份额的基金份额净值。

本基金定期进行份额折算。在每个会计年度(除基金合同生效日所在会计年度外)的第一个工作日,本基金根据基金合同的规定对医药A和国泰医药份额进行定期份额折算。折算前的医药A份额持有人,以医药A份额在基金份额折算基准日的基金份额净值超出本金1.000元部分,获得新增国泰医药份额的份额分配。折算不改变医药A份额持有人的资产净值,其持有的医药A份额的基金份额净值折算调整为1.000元,份额数量不变,相应折算增加场内国泰医药份额。折算前的国泰医药份额的基金份额持有人,以每2份国泰医药份额,按1份医药A份额的份额分配,获得新增国泰医药份额。持有场外国泰医药份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场外国泰医药份额的分配;持有场内国泰医药份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场内国泰医药份额的分配。折算不改变国泰医药份额持有人的资产净值,其持有的医药B 份额的基金份额净值及份额数量不变。

除以上基金份额定期折算外,本基金还将在国泰医药份额的份额净值大于或等于1.500时以及医药B 份额的份额净值小于或等于0.250时进行不定期折算。

本基金投资人初始场内认购的基金份额合计3,260,218份,于2013