

国泰兴益灵活配置混合证券投资基金

2018年上半年度报告摘要

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：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年八月十四日

1重要提示

基金管理人的董事会、董事承诺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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，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、投资组合报告等内容，保证基金管理人不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金的投资在规律并代其未来表现。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摘要。

本半年度报告所载数据截至半年度报告期末，投资者除了了解本报告外，还应阅读本报告正文。

本报告期财务数据未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

2基金基本情况		国泰兴益灵活配置混合
基金名称	国泰兴益灵活配置混合	
基金代码	010265	
交易代码	010265	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月14日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
基金合同生效以来的基金份额	199,277,373.75	
基金合同存续期限	不定期	
下属级基金的基本情况	国泰兴益灵活配置混合 A 国泰兴益灵活配置混合 C	
下属级基金的交易代码	010265 020055	
报告期末下属级基金的份额总额	196,436,550.37 2,840,823.38	

22基金产品说明

在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准。

1. 投资策略

本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国家市场变化情况等要素的深入研判，调整证券市场的配置比例，综合评估国内外宏观经济趋势与市场预期，制定股票、债券、货币资产配置比例，动态调整和优化配置。

2. 股票投资策略

本基金主要采用自上而下资产配置和自下而上个股精选相结合的方式进行股票投资，注重定性和定量相结合的方法，综合研判其投资价值和发展潜力，确定投资标的和配置比例。

3. 固定收益类资产投资策略

本基金在严格控制利率风险和信用风险的前提下，将投资于信用等级较高、流动性好、收益率合理的固定收益类资产，包括国债、金融债、企业债、可转债、中期票据、短期融资券、资产支持证券、货币市场工具等，以分散投资风险，提高组合的流动性。

4. 中小企业私募债投资策略

本基金在严格控制风险的前提下，将投资于中小企业私募债，主要选择信用评级较高、流动性好、收益率合理的中小企业私募债，分散投资风险，提高组合的流动性。

5. 资产支持证券投资策略

本基金主要采用自上而下资产配置和自下而上个股精选相结合的方式进行资产支持证券投资，注重定性和定量相结合的方法，综合研判其投资价值和发展潜力，确定投资标的和配置比例。

6. 权证投资策略

本基金将权证作为辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金权证投资将以价值投资为基础，并采用成本法估值，力求做到价值投资与风险控制相结合。

项目	基金管理人	基金托管人
名称	国泰基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息负责人	姓名：李勇	姓名：王健
基金运营部	联系人：张静	021-50699901-21262
基金运营部	联系人：张静	01526969400
客户服务电话	021-31098000-400-886-8888	95551
传真	021-31081800	021-62538283

24信息披露

基金管理人年度报告披露的网址：www.gtfund.com

基金年度报告披露地点：上海市虹口区公平路18号8号楼嘉里大酒店16层-19层

3主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1主要会计数据和财务指标

报告期末：2018年1月1日至2018年6月30日

项目	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C
本期实现收益	4,878,378.82	-21,288.86
本期利润	-6,100,176.00	-175,841.11
加权平均基金份额本期利润	-0.0307	-0.0267
期末基金份额净值	-3.05%	-0.282%

3.2基金净值表现

报告期末：2018年6月30日

项目	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C
期末可供分配基金份额利润	-0.0006	0.0474
期末基金份额净值	196,319,161.03	2,975,349.68
期末基金份额净值增长率	0.99%	1.04%

阶段	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C
过去一个月	-2.25%	0.52%
过去三个月	-1.51%	0.44%
过去六个月	-3.05%	0.51%
过去一年	3.44%	0.43%
过去三年	12.84%	0.28%
过去五年	14.19%	0.28%

3.3基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.4基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.5基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.6基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.7基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.8基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.9基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.10基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.11基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.12基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.13基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.14基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.15基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.16基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.17基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.18基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.19基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.20基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.21基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.22基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.23基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.24基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

3.25基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

2基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.1基金管理人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.2基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.3基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.4基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.5基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.6基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.7基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.8基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.9基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.10基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.11基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.12基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.13基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.14基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.15基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.16基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.17基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.18基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.19基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.20基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.21基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.22基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.23基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.24基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.25基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.26基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.27基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.28基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.29基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.30基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.31基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.32基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.33基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.34基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.35基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.36基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.37基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.38基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.39基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.40基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.41基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.42基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.43基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.44基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.45基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.1基金管理人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.2基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.3基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.4基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.5基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.6基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.7基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.8基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.9基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.10基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.11基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.12基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.13基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.14基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.15基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.16基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.17基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.18基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.19基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.20基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.21基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.22基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.23基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.24基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.25基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.26基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.27基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.28基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.29基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.30基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.31基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.32基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.33基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.34基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.35基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.36基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.37基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.38基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.39基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.40基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.41基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.42基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.43基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.44基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.45基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.1基金管理人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.2基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.3基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.4基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.5基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.6基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.7基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.8基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.9基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.10基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.11基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.12基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.13基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.14基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.15基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.16基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.17基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.18基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.19基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.20基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

2.21基金管理人及基金托管人

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司