国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金

【2015】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:二〇一六年三月二十八日

§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规定,于2016年3月24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。

自2015年11月16日起,本基金增加C类基金份额并分别设置对应的基金代码并对本基金的基金合同作相应修改。投资人申购时可以自主选择A类基金份额(现有份额)或C类基金份额对应的基金代码进行申购。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算并公告基金份额净值。2015年11月16日前已持有本基金基金份额的投资人,其基金账户中保留的本基金基金份额余额为A类基金份额。具体内容请阅2015年11月14日披露的《关于国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金增加C类基金份额并修改基金合同的公告》。

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	国泰浓益灵活配置混合	
基金主代码	000626	
交易代码	000626	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年3月4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	2,566,424,900.87份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰浓益灵活配置混合A	国泰浓益灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	000626	002059
报告期末下属分级基金的份额总额	897,648,542.06份	1,668,776,358.82份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下,追求稳健的绝对回报。
投资策略	本基金采用积极灵活的投资策略,通过前瞻性地判断不同金融资产的相对收益,完成大类资产配置。在大类资产配置的基础上,精选个股,完成股票组合的构建,并通过运用久期策略、期限结构策略和个券选择策略完成债券组合的构建。在严格的风险控制基础上,力争实现长期稳健的绝对收益。 1、大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预期宏观经济的发展趋势,并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券类资产在给定时间区间内的动态配置,以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合。 2、股票投资策略 本基金股票投资以定性和定量分析为基础,选择估值合理、具有较高安全边际和盈利确定性的股票。 3、固定收益品种投资策略 本基金采用的固定收益品种主要投资策略包括:久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。 4、股指期货投资策略 本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择、谨慎进行投资,将在通过股指期货实现基金的套期保值。 5、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,立足于无风险套利,尽量减少组合净值波动率,力求稳健的超额收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)+2% 自2015年3月23日起,本基金的业绩比较基准由原“五年期银行定期存款利率(税后)+1%”,变更为“三年期银行定期存款利率(税后)+2%”。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。

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	巴立康	林葛
	联系电话	021-31081600转	010-66060069
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tg.xxpl@abc.china.com
客户服务电话		(021)31089000,400-888-8688	95599
传真		021-31081800	010-63201816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

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	2015年		2014年3月4日(基金合同生效日)至2014年12月31日	
	国泰浓益灵活配置混合A	国泰浓益灵活配置混合C	国泰浓益灵活配置混合A	国泰浓益灵活配置混合C
本期已实现收益	569,359,822.00	11,503,473.52	56,622,835.14	-
本期利润	622,335,695.60	10,895,366.60	138,313,184.72	-
加权平均基金份额本期利润	0.1983	0.0067	0.1444	-
本期基金份额净值增长率	15.55%	0.55%	10.60%	-
3.1.2期末数据和指标	2015年末		2014年末	
	国泰浓益灵活配置混合A	国泰浓益灵活配置混合C	国泰浓益灵活配置混合A	国泰浓益灵活配置混合C
期末可供分配基金份额利润	0.2369	0.2364	0.0623	-
期末基金资产净值	1,147,164,738.58	2,131,911,264.50	2,326,719,403.87	-
期末基金份额净值	1.278	1.278	1.106	-

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)自2015年11月16日起,本基金增加C类基金份额并分别设置对应的基金代码。

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

1. 国泰浓益灵活配置混合A:

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
过去三个月	2.82%	0.13%	1.21%	0.02%	1.61%	0.11%
过去六个月	0.71%	0.25%	2.51%	0.01%	-1.80%	0.24%
过去一年	15.55%	0.23%	5.33%	0.02%	10.22%	0.21%
自基金合同生效起至今	27.80%	0.19%	10.10%	0.02%	17.70%	0.17%

2. 国泰浓益灵活配置混合C:

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
自新增C类份额以来	0.55%	0.06%	0.59%	0.01%	-0.04%	0.05%

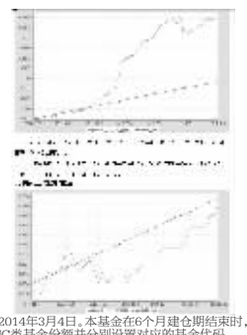
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金

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的历史走势对比图

(2014年3月4日至2015年12月31日)

1、国泰浓益灵活配置混合A



注:1、本基金的合同生效日为2014年3月4日。本基金在6个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。自2015年11月16日起,本基金增加C类基金份额并分别设置对应的基金代码。

2、本基金自2015年3月23日起业绩比较基准由原“五年期银行定期存款利率(税后)+1%“,变更为“三年期银行定期存款利率(税后)+2%”。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1、国泰浓益灵活配置混合A

注:(1)2014年计算期间为本基金的合同生效日2014年3月4日至2014年12月31日,未按整个自然年度进行计算;

(2)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。

2、国泰浓益灵活配置混合C

注:自2015年11月16日起,本基金增加C类基金份额并分别设置对应的基金代码。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、国泰浓益灵活配置混合A:

本基金自2014 年3 月4日合同生效以来未进行利润分配。

2、国泰浓益灵活配置混合C:

本基金自2015年11月16日增加C类基金份额以来未进行利润分配。

§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2015年12月31日,本基金管理人共管理58只开放式证券投资基金:国泰金鹰增长混合型证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金(包括5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、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、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、国泰保本混合型证券投资基金、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)、国泰信用债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、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、国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、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、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金、国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金、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、国泰创利债券型证券投资基金(由国泰6个月短期理财债券型证券投资基金转型而来)、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、国泰誉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、国泰生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)、国泰央企改革股票型证券投资基金、国泰新目标收益保本混合型证券投资基金、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金、国泰鑫保本混合型证券投资基金。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,成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一,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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
樊利安	本基金的基金经理,国泰民益灵活配置混合(LOF)(原国泰海新灵活配置)、国泰结构转型灵活配置混合、国泰信策驱动混合、国泰兴益灵活配置混合、国泰生益灵活配置混合、国泰金鑫股票型证券投资基金(原国泰金泰封闭)、国泰誉吉灵活配置混合的基金经理,研究部副总监	2014-10-21	-	10年	硕士,曾任职上海鑫地投资管理有限公司、天治基金管理有限公司等。2010年7月加入国泰基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。2014年10月起任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国泰海新灵活配置)、国泰结构转型灵活配置混合、国泰信策驱动混合、国泰兴益灵活配置混合、国泰生益灵活配置混合、国泰金鑫股票型证券投资基金(由国泰金泰封闭基金转型而来)、国泰誉吉灵活配置混合的基金经理。2015年1月起兼任国泰生益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年4月起兼任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年6月起兼任国泰生益灵活配置混合型证券投资基金、国泰金鑫股票型证券投资基金的基金经理,2015年7月起兼任国泰誉吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起任研究部副总监。
黄政	本基金的基金经理,国泰金鹏蓝筹混合、国泰民益灵活配置混合(原国泰海新灵活配置)、国泰睿吉灵活配置混合的基金经理,权益投资事业部总经理,公司总经理助理兼公司投资总监	2014-05-07	-	21年	硕士研究生,2006年6月至2012年8月在兴业银行资金运营中心任投资经理,2012年8月起加入国泰基金管理有限公司,2012年12月至2015年6月任国泰民安增利债券型发起式证券投资基金的基金经理,2013年3月至2015年6月兼任上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2013年12月至2015年2月兼任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国泰海新灵活配置)的基金经理,2014年3月至2015年6月兼任国泰金鹏蓝筹混合的基金经理,2014年4月至2015年6月兼任国泰金龙债券证券投资基金(LOF)的基金经理。
张一格	本基金的基金经理	2014-03-04	2015-06-25	10年	硕士研究生,曾任职于中期国际期货公司,和兴投资发展公司,平安保险公司投资管理中心。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司,曾任国泰金泰封闭基金经理、金鹿保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理。2006年7月至2008年5月担任国泰金龙行业混合型证券投资基金的基金经理,2007年4月至2010年10月任金鑫证券投资基金的基金经理,2008年5月起任国泰金鑫蓝筹价值混合型证券投资基金的基金经理,2010年8月至2014年3月兼任国泰价值经典混合型证券投资基金(LOF)(原国泰海新灵活配置)的基金经理,2014年5月起兼任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国泰海新灵活配置)和国泰睿吉灵活配置混合的基金经理。2009年5月至2011年1月任基金管理部副总监,2011年1月至2014年3月任基金管理部总监,2011年1月至2012年2月任公司投资副总监,2012年2月起任公司投资总监。2012年10月起任公司总经理助理,2014年3月起任权益投资事业部总经理。

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公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求,制定了《公平交易管理制度》,制度规范了公司各部门相关岗位职责,适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,包括投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,旨在规范交易行为,严禁利益输送,保证公平交易,保护投资者合法权益。

(一)公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

(二)公司制定投资授权机制,明确各投资决策主体的职责和权限划分,合理确定各投资组合经理的投资权限,超过投权限权的操作需要经过严格的审批程序。

(三)公司对各投资组合信息进行有效的保密管理,不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

(四)公司实行集中交易制度,严格隔离投资管理职能与交易执行职能,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

(五)公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

(六)公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析,并评估是否符合公平交易原则。

(七)公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度,对交易过程进行定期检查,并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

4.3.2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同同向交易价差分析

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。

4.3.3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所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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

2015年的中国证券市场经历了史上最为跌宕起伏的一年。上半年,在货币持续宽松、市场利率下行以及改革预期的推动下,以创业板为首的中小盘股票带领市场大幅上涨,创业板指数最大涨幅高达177%,市场进入疯狂状态。随着6月份开始诸度违规两融、炒头被刺破,市场大幅下挫,创业板在6-7月最大跌幅达到40%。8月份汇改之后,创业板再度下跌30%,四季度进入反弹。

全年来看,上证指数最终上涨9.4%,深证综指上涨63.2%,创业板全年涨幅达到106.6%,分化明显。从行业表现来看,表现最好的是计算机、传媒、通信等新兴成长行业股票以及轻工、纺织服装等转型力度较大的传统行业,其中计算机行业全年涨幅达到100%。全年仅有非银金融、银行、采掘三个行业下跌,其中非银金融下跌16.9%。

本基金以绝对收益为目标,以新股申购策略为主,在2015年取得了不错的业绩。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国泰浓益灵活配置混合A在2015年度净值增长率为15.55%,同期业绩比较基准为5.33%。

国泰浓益灵活配置混合C自新增C类份额以来的净值增长率为0.55%,同期业绩比较基准为0.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观层面来看,2016年经济下行趋势不变,汇率继续承压,受制于汇率影响,利率下行空间不大,但存款准备金率仍有下调空间。以制造业为代表的实体经济投资收益率持续下滑,企业投资意愿不强,银行保险等金融机构在资产端收益率下行。政府提出供给侧改革的思路,加大煤炭钢铁等过剩产能出清力度,加快房地产库存消化。

2016年伊始市场再度下跌,一周之内就经历了两次熔断,下跌的主要诱因是人民币再次贬值,加大了市场的贬值预期。其本质是人民币贬值压力限制了货币进一步宽松空间。我们认为2016年市场资金面基本平衡,仍然是存量博弈,由于2015年部分股票涨幅过大,2016年可能呈宽幅振荡的态势。供给侧改革短期无法完成产能出清,对于周期股可能带来仅仅是脉冲式行情;创业板等中小票在2016年是估值消化的一年,我们更看好低估值、高分红的蓝筹股,以及部分有隐藏资产和具有兼并价值的个股。

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副总经理负责,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关公允的情况,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

截止本报告期末,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 2015 年 1 月 1 日至2015年12月31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 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资产:	-	-
银行存款	772,592,543.08	689,259,247.15
结算备付金	2,018,857.99	9,173,809.14
存出保证金	379,207.73	715,750.11
交易性金融资产	1,421,218,849.74	890,935,707.19
其中:股票投资	77,530,792.54	268,526,732.63
基金投资	-	-
债券投资	1,343,688,057.20	622,408,974.56
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	3,094,696.13	16,917,898.69
应收利息	9,026,041.10	16,917,898.69
应收股利	-	-
应收申购款	1,493,244.60	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,286,105,733.79	2,367,002,647.28

负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014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	-	35,949,864.75
应付赎回款	2,754,922.56	2,135,075.15
应付管理人报酬	2,790,049.29	1,449,072.19
应付托管费	697,511.30	362,268.04
应付销售服务费	180,464.29	-
应付交易费用	303,707.77	325,287.97
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	303,079.51	61,595.31
负债合计	7,029,730.71	40,283,143.41
所有者权益:	-	-
实收基金	2,566,424,900.87	2,104,006,271.61
未分配利润	712,651,102.21	222,713,132.26
所有者权益合计	3,279,076,003.08	2,326,719,403.87
负债和所有者权益总计	3,286,105,733.79	2,367,002,647.28

注:报告截止日2015年12月31日,国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金A类基金的份额净值1.278元,国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金C类基金的份额净值1.278元,国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金基金份额总额2,566,424,900.87份,其中国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金A类基金的份额总额897,648,542.05份,国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金C类基金的份额总额1,668,776,358.82份。

7.2 利润表

会计主体:国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年3月4日(基金合同生效日)至2014年12月31日
一、收入	685,003,169.50	162,990,756.23
1.利息收入	69,239,954.30	29,526,813.51
其中:存款利息收入	31,368,403.43	1,198,104.42
债券利息收入	29,428,425.18	17,651,930.33
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	8,463,125.69	10,676,778.76
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	536,193,789.97	39,507,644.72
其中:股票投资收益	530,658,729.85	34,972,372.11
基金投资收益	-	-
债券投资收益	4,183,038.69	5,047,542.83
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-248,910.00	-1,948,047.00
股利收益	1,600,931.43	1,435,776.78
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-47,632,242.32	81,690,349.58
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	27,202,091.55	2,265,950.42
减:二、费用	51,772,540.30	14,677,573.51
1. 管理人报酬	34,541,284.15	8,194,609.50
2. 托管费	8,635,320.99	2,048,652.26
3. 销售服务费	256,031.75	-
4. 交易费用	3,072,776.87	815,258.11
5. 利息支出	4,763,291.27	3,223,350.44
其中:卖出回购金融资产支出	4,763,291.27	3,223,350.44
6. 其他费用	503,835.27	395,703.20
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	533,231,063.20	138,313,184.72
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	533,231,063.20	138,313,184.72

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31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)	2,104,006,271.61	222,713,132.26	2,326,719,403.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	533,231,063.20	533,231,063.20
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)	462,418,629.26	-43,293,083.25	419,125,546.01
其中:1.基金申购款	8,341,125,162.61	1,986,266,619.66	10,306,380,082.27
2.基金赎回款	-7,878,706,533.35	-2,029,559,702.91	-9,908,266,236.26
四、本期向基金分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)	2,566,424,900.87	712,651,102.21	3,279,076,003.08

项目	上年度可比期间 2014年3月4日(基金合同生效日)至2014年12月31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)	416,064,316.18	-	416,064,316.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	138,313,184.72	138,313,184.72
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)	1,687,941,955.43	84,399,947.54	1,772,341,902.97
其中:1.基金申购款	2,314,889,964.20	98,774,324.33	2,413,664,288.53
2.基金赎回款	-627,048,008.77	-14,374,376.79	-641,422,385.56
四、本期向基金分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)	2,104,006,271.61	222,713,132.26	2,326,719,403.87

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:张峰,主管会计工作负责人:李辉,会计机构负责人:倪莹

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金(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”)证监许可[2014]第33号《关于核准国泰浓益灵活配置混合型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《国泰浓益灵活配置混合型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人民币415,881,668.40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(2014)第088号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2014年3月4日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为416,064,316.18份基金份额,其中认购资金利息折合182,647.78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2015年11月14日发布的《关于国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金增加C类基金份额并修改基金合同的公告》,自2015年11月16日起,本基金增加C类基金份额并分别设置对应的基金代码,投资人申购时可以自主选择A类基金份额(现有份额)或C类基金份额对应的基金代码进行申购。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算并公告基金份额净值。由于本基金A类基金份额不收取销售服务费,而C类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同,在收益分配数额方面可能有所不同。增加C类基金份额前已持有本基金基金份额的投资人,其基金账户中保留的本基金基金份额余额为A类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货等权益类金融工具,债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的0-95%,投资于债券、债券回购、货币市场工具、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产的 5%;中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于20%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴