国泰鸿益灵活配置混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:宁波银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年三月二十七日

§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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2018年3月23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2017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	国泰鸿益灵活配置混合	
基金主代码	003689	
交易代码	003689	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年11月25日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	798,205,019.43份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰鸿益灵活配置混合A	国泰鸿益灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	003689	003690
报告期末下属分级基金的份额总额	797,899,570.61份	305,448.82份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下,追求稳健的投资回报。
投资策略	1.资产配置策略 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、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,综合评价各类资产的风险收益水平,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2.股票投资策略 本基金主要根据上市公司获利能力、成长能力以及估值水平来进行个股选择。运用定性和定量相结合的方法,综合分析投资价值和成长能力,确定投资标的股票,构建投资组合。 3.固定收益类投资工具投资策略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,将投资于债券等固定收益类金融工具,投资的目的是保证基金资产流动性,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向,预测未来利率变动走势,自上而下地确定投资组合久期,并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。 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,综合考虑中小企业私募债的安全性、收益性和流动性等特征,选择具有相对优势的品种,在严格遵守法律法规和基金合同基础上,谨慎进行中小企业私募债券的投资。 5.资产支持证券投资策略 本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。 6.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,尽力减少组合净值波动率,力求稳健的超额收益。 7.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、合约选择,谨慎地进行投资,旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%
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	宁波银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李永梅	王海燕
	联系电话	021-31081600转	0574-89103171
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	wanghaiyan@nbcb.cn
客户服务电话		(021)31089000,400-888-8688	95574
传真		021-31081800	0574-89103123

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	http://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层及基金托管人住所

§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	2017年			2016年11月25日(基金合同生效日)至2016年12月31日
	国泰鸿益灵活配置混合A	国泰鸿益灵活配置混合C	国泰鸿益灵活配置混合A	国泰鸿益灵活配置混合C
本期已实现收益	45,839,081.50	38,307.42	310,848.67	1,985.48
本期利润	55,152,281.95	53,476.39	702,608.51	3,051.66
加权平均基金份额本期利润	0.0712	0.0660	0.0031	0.0021
本期基金份额净值增长率	7.09%	6.99%	0.19%	0.22%
3.1.2期末数据和指标	2017年末		2016年末	
	国泰鸿益灵活配置混合A	国泰鸿益灵活配置混合C	国泰鸿益灵活配置混合A	国泰鸿益灵活配置混合C
期末可供分配基金份额利润	-0.0007	-0.0015	0.0012	0.0014
期末基金资产净值	808,125,478.25	309,131.46	361,227,051.03	1,401,013.98
期末基金份额净值	1.0128	1.0121	1.0019	1.0022

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

1.国泰鸿益灵活配置混合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	2.09%	0.23%	1.96%	0.40%	0.13%	-0.17%
过去六个月	3.38%	0.18%	4.25%	0.35%	-0.87%	-0.17%
过去一年	7.09%	0.14%	8.60%	0.32%	-1.51%	-0.18%
自基金合同生效起至今	7.30%	0.13%	4.86%	0.34%	2.44%	-0.21%

2.国泰鸿益灵活配置混合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
过去三个月	2.07%	0.23%	1.96%	0.40%	0.11%	-0.17%
过去六个月	3.33%	0.18%	4.25%	0.35%	-0.92%	-0.17%
过去一年	6.99%	0.14%	8.60%	0.32%	-1.61%	-0.18%
自基金合同生效起至今	7.23%	0.13%	4.86%	0.34%	2.37%	-0.21%

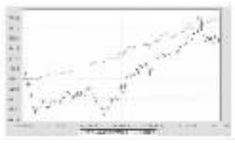
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰鸿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

(2016年11月25日至2017年12月31日)

1.国泰鸿益灵活配置混合A



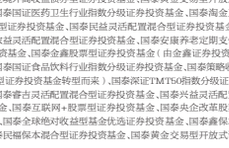
注:本基金的合同生效日为2016年11月25日。在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

2.国泰鸿益灵活配置混合C

注:本基金的合同生效日为2016年11月25日。在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

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

1.国泰鸿益灵活配置混合A



注:(1)2016年计算期间为本基金的合同生效日2016年11月25日至2016年12月31日,按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算;

(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.国泰鸿益灵活配置混合C

注:(1)2016年计算期间为本基金的合同生效日2016年11月25日至2016年12月31日,按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算;

(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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1.国泰鸿益灵活配置混合A:

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	0.600	47,871,579.82	2,260.33	47,873,840.15	-
2016年	-	-	-	-	-
合计	0.600	47,871,579.82	2,260.33	47,873,840.15	-

2.国泰鸿益灵活配置混合C:

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	0.600	16,018.01	2,123.93	18,141.94	-
2016年	-	-	-	-	-
合计	0.600	16,018.01	2,123.93	18,141.94	-

§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,是经中国证监会批基字[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2017年12月31日,本基金管理人共管理105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、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金麒麟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、国泰金龙行业精选证券投资基金(由金融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)(由金鑫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、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、国泰中国企业海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、国泰估值优势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、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰共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、国泰金球绝对收益想基金优选证券投资基金、国泰鑫保本混合型证券投资基金、国泰大健康股票型证券投资基金、国泰民福保本混合型证券投资基金、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)、国泰融益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(由国泰融通定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来)、国泰融安增益灵活配置混合型证券投资基金、国泰融丰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)、国泰融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金、国泰融信稳健灵活配置混合型证券投资基金、国泰融通信定增灵活配置混合型证券投资基金、国泰融安鑫灵活配置混合型证券投资基金、国泰融通信定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰融通信定增灵活配置混合型证券投资基金、国泰融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金、国泰融通信定增灵活配置混合型证券投资基金、国泰融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金、国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金、国泰融通信定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰融通信定增灵活配置混合型证券投资基金、国泰融安鑫