国泰鑫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:广州农村商业银行股份有限公司
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。

基金托管人广州农村商业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。

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,大会投票表决起止时间为自2018年2月12日起至2018年3月18日17:00止。本次大会审议了《关于终止国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金合同有关事项的议案》,本次会议议案于2018年3月19日表决通过,自该日起本次持有人大会决议生效。决议内容如下:"根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》有关规定,同意终止国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金合同,为实施终止本基金基金合同的方案,同意授权基金管理人办理本次终止基金合同的有关具体事宜,包括但不限于根据市场情况确定清算程序及基金合同终止的具体时间,并根据《关于终止国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金合同有关事项的说明》的相关内容对本基金实施清算并终止基金合同"。本次基金份额持有人大会决议生效日即2018年3月19日为本基金最后运作日,自基金份额持有人大会决议生效公告之日即2018年3月20日起,本基金将进入基金财产清算程序,进入基金财产清算程序后,本基金不再办理赎回、转换转出等业务,不再收取基金管理费、托管费及销售服务费。具体可查阅本基金管理人于2018年3月20日披露的《国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。基金财产清算结果将在报中国证监会备案后公告,并将遵照法律法规、《基金合同》等规定及时进行分配,敬请投资者留意。

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	国泰鑫益灵活配置混合		
基金主代码	003941		
交易代码	003941		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016年12月9日		
基金管理人	国泰基金管理有限公司		
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	24,854,060.14份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	国泰鑫益灵活配置混合A	国泰鑫益灵活配置混合C	
下属分级基金的交易代码	003941	003942	
报告期末下属分级基金的份额总额	24,730,515.62份	123,544.52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,综合分析其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利国财政,货币政策动向,预测未来利率变动走势,且时下地确定投资组合久期,并结合信用分析等日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 本基金将重点对付场利率、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阀门管理的目标。
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	广州农村商业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李永梅	谭茜
	联系电话	021-31081600转	020-28019512
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	qingmiao@grcbank.com
客户服务电话		(021)31089000,400-888-8688	95313
传真		021-31081800	020-28019340

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12月9日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	国泰鑫益灵活配置混合A	国泰鑫益灵活配置混合C		国泰鑫益灵活配置混合A	国泰鑫益灵活配置混合C
本期已实现收益	18,255,699.87	6,777.82		43,763.63	8.53
本期利润	18,259,092.59	3,154.62		224,830.86	21.10
加权平均基金份额本期利润	0.0638	0.0697		0.0011	0.0015
本期加权平均净值利润率	6.21%	6.64%		0.11%	0.15%
本期基金份额净值增长率	7.63%	7.45%		0.11%	0.15%
3.1.2期末数据和指标	2017年末			2016年末	
	国泰鑫益灵活配置混合A	国泰鑫益灵活配置混合C		国泰鑫益灵活配置混合A	国泰鑫益灵活配置混合C
期末可供分配基金份额利润	0.0775	0.0761		0.0002	0.0006
期末基金资产净值	26,646,011.06	132,949.71		200,237,907.78	13,901.45
期末基金份额净值	1.0775	1.0761		1.0011	1.0015

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. 国泰鑫益灵活配置混合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	3.11%	0.24%	1.96%	0.40%	1.15%	-0.16%
过去六个月	5.10%	0.20%	4.25%	0.35%	0.85%	-0.15%
过去一年	7.63%	0.15%	8.60%	0.32%	-0.97%	-0.17%
自基金合同生效起至今	7.75%	0.14%	5.74%	0.34%	2.01%	-0.20%

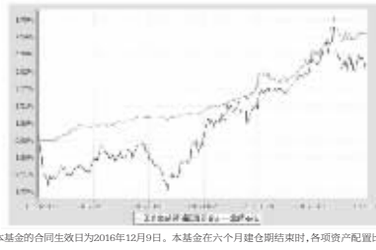
2. 国泰鑫益灵活配置混合C:

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	3.09%	0.24%	1.96%	0.40%	1.13%	-0.16%
过去六个月	4.93%	0.20%	4.25%	0.35%	0.68%	-0.15%
过去一年	7.45%	0.15%	8.60%	0.32%	-1.15%	-0.17%
自基金合同生效起至今	7.61%	0.14%	5.74%	0.34%	1.87%	-0.20%

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

国泰鑫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12月9日至2017年12月31日)

1.国泰鑫益灵活配置混合A



注:本基金的合同生效日为2016年12月9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。

2.国泰鑫益灵活配置混合C

注:本基金的合同生效日为2016年12月9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。

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

国泰鑫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.国泰鑫益灵活配置混合A

注:2016年的计算期间为基金合同生效日2016年12月9日至2016年12月31日,不按整个自然年度进行折算。

2.国泰鑫益灵活配置混合C

注:2016年的计算期间为基金合同生效日2016年12月9日至2016年12月31日,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1.国泰鑫益灵活配置混合A:
截止至本报告期末,未进行利润分配。
2.国泰鑫益灵活配置混合C:
截止至本报告期末,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、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金麟益菊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(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(由国泰金泰中小盘混合型证券投资基金变更注册而来)、国泰金泰中小盘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、国泰金鑫股票型证券投资基金、国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金、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、国泰金龙精选混合型证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金、国泰金龙债券