国泰嘉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:江苏银行股份有限公司
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。

基金托管人江苏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3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	国泰嘉益灵活配置混合
基金主代码	003756
交易代码	003756
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月1日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	江苏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	200,190,298.50份
基金合同存续期	不定期

下属分级基金的基金简称	国泰嘉益灵活配置混合A	国泰嘉益灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	003756	003757
报告期末下属分级基金的份额总额	200,179,102.57份	11,195.93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。 8.非公开发行股票投资策略 本基金从发展前景和估值水平两个角度出发,通过定性和定量分析相结合的方法评价非公开发行项目对上市公司未来价值的影响。结合非公开发行一二级市场价差的大小,理性做出投资决策。在严格控制投资组合风险的前提下,对行业进行优化配置和动态调整。
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	江苏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李永梅	王凯宁
	联系电话	021-31081600转	025-58588217
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	wangkaining@jsbchina.cn
客户服务电话		(021)31089000、400-888-8688	95319
传真		021-31081800	025-58588155

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3月1日(基金合同生效日)至2017年12月31日	
	国泰嘉益灵活配置混合A	国泰嘉益灵活配置混合C
本期已实现收益	19,542,158.15	582.88
本期利润	31,444,347.36	716.72
加权平均基金份额本期利润	0.0600	0.0390
本期基金份额净值增长率	5.58%	5.49%
3.1.2期末数据和指标	2017年末	
	国泰嘉益灵活配置混合A	国泰嘉益灵活配置混合C
期末可供分配基金份额利润	0.0041	0.0036
期末基金资产净值	203,734,801.72	11,389.40
期末基金份额净值	1.0178	1.0173

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)本基金合同生效日为2017年3月1日,截止至2017年12月31日本基金运作时间未满一年。

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.国泰嘉益灵活配置混合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	0.86%	0.35%	1.96%	0.40%	-1.10%	-0.05%
过去六个月	3.98%	0.27%	4.25%	0.35%	-0.27%	-0.08%
自基金合同生效起至今	5.58%	0.23%	6.79%	0.33%	-1.21%	-0.10%

2.国泰嘉益灵活配置混合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	0.84%	0.35%	1.96%	0.40%	-1.12%	-0.05%
过去六个月	3.92%	0.27%	4.25%	0.35%	-0.33%	-0.08%
自基金合同生效起至今	5.49%	0.23%	6.79%	0.33%	-1.30%	-0.10%

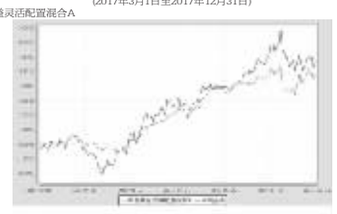
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰嘉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

(2017年3月1日至2017年12月31日)

1.国泰嘉益灵活配置混合A



注:(1)本基金的合同生效日为2017年3月1日,截止至2017年12月31日,本基金运作时间未满一年。

(2)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

国泰嘉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.国泰嘉益灵活配置混合A

注:(1)2017年计算期间为本基金的合同生效日2017年3月1日至2017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.国泰嘉益灵活配置混合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	0.375	14,106,975.58	5.99	14,106,981.57	-
合计	0.375	14,106,975.58	5.99	14,106,981.57	-

2.国泰嘉益灵活配置混合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	0.371	289.46	150.93	440.39	-
合计	0.371	289.46	150.93	440.39	-

§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6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1.4亿元人民币,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25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、国泰保本增值混合证券投资基金、国泰金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(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、国泰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、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金、国泰证券行业景气指数分级证券投资基金、国泰添益灵活配置混合型证券投资基金、国泰鹏益灵活配置混合、国泰丰益灵活配置混合、国泰景益灵活配置混合、国泰普益灵活配置混合、国泰鑫益灵活配置混合、国泰睿益灵活配置混合、国泰安益灵活配置混合、国泰泰益灵活配置混合、国泰融信定增灵活配置混合、国泰融安多策略灵活配置混合、国泰融安新兴产业灵活配置混合、国泰稳益灵活配置混合、国泰宁益定期开放灵活配置混合、国泰恒益灵活配置混合、国泰瑞益灵活配置混合的基金经理、研究部副总监(主持工作)

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)、国泰浓益灵活配置混合、国泰结构转型灵活配置混合、国泰国策驱动灵活配置混合、国泰睿吉灵活配置混合、国泰鹏益灵活配置混合、国泰丰益灵活配置混合、国泰景益灵活配置混合、国泰普益灵活配置混合、国泰鑫益灵活配置混合、国泰睿益灵活配置混合、国泰安益灵活配置混合、国泰泰益灵活配置混合、国泰融信定增灵活配置混合、国泰融安多策略灵活配置混合、国泰宁益定期开放灵活配置混合、国泰恒益灵活配置混合、国泰瑞益灵活配置混合的基金经理,2015年5月起兼任国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年10月起兼任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年11月起兼任国泰鹏益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年12月起兼任国泰丰益灵活配置混合型证券投资基金、国泰景益灵活配置混合型证券投资基金、国泰普益灵活配置混合型证券投资基金、国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金、国泰睿益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安益灵活配置混合型证券投资基金、国泰泰益灵活配置混合型证券投资基金、国泰融信定增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、国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰恒益灵活配置混合型证券投资基金、国泰瑞益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年7月起兼任国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金和国泰稳益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年8月起兼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,2017年11月起兼任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)的基金经理,2018年1月起兼任国泰恒益灵活配置混合型证券投资基金和国泰瑞益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月至2016年1月任研究部副总监,2016年1月起任研究部副总监(主持工作)。	2017-03-01	-	12年	硕士。曾任职上海鑫地投资管理有限公司、大冶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混合型证券投资基金)和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年1月起兼任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年3月起兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月起兼任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年6月至2017年1月任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)的基金经理,2016年5月至2017年11月兼任国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年8月起兼任国泰添益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年10月起兼任国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年11月起兼任国泰鹏益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年12月起兼任国泰丰益灵活配置混合型证券投资基金、国泰景益灵活配置混合型证券投资基金、国泰普益灵活配置混合型证券投资基金、国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金、国泰睿益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安益灵活配置混合型证券投资基金、国泰泰益灵活配置混合型证券投资基金、国泰融信定增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、国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰恒益灵活配置混合型证券投资基金、国泰瑞益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年7月起兼任国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金和国泰稳益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年8月起兼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,2017年11月起兼任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)的基金经理,2018年1月起兼任国泰恒益灵活配置混合型证券投资基金和国泰瑞益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月至2016年1月任研究部副总监,2016年1月起任研究部副总监(主持工作)。

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》、《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的定,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,超过投资权限的操作需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利投资组合,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的同向交易价差分析

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

2017年,白马蓝筹股相对优势明显。最终上证指数上涨6.56%,深证成指上涨8.48%,创业板指下跌10.67%,大小盘股风格分化明显。从行业来看,食品饮料、家电、消费电子、保险等行业涨幅较大,而传媒、纺织服装等板块跌幅较大。

全年来看,宏观经济平稳,但是金融监管加强,十年期国债利率持续上行,低估值、业绩确定性强的蓝筹白马涨幅优势明显。

本基金以绝对收益策略为主,保持了一定量仓位参与新股申购,其余资金配置短久期债券以及货币化管理,今年以来取得了较好收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰嘉益灵活配置混合A在2017年度净值增长率为5.58%,同期业绩比较基准为6.79%。

国泰嘉益灵活配置混合C在2017年度净值增长率为5.49%,同期业绩比较基准为6.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从四季度宏观数据来看,宏观经济整体较为平稳。

2017年以来,国内经济政策的重点从稳增长转向防风险和促改革,2018年的基调也将保持一致。我们认为2018年宏观经济将持续平稳,受益于海外经济复苏,出口端有望稳中向好;国内地产投资增速相比2017年预计有所下行,但是下行幅度较小;消费平稳。我们看好以下几个方向:一是确定性较强、具有抗通胀属性的消费股,包括白酒、调味品等;二是基本面向好趋势确立的保险、银行、玻璃等行业;三是成长趋势较为确立、估值具有安全边际的优质地产白马;四是前期跌幅较大、估值具有安全边际的部分成长股。

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

本基金已于2017年实施利润分配14,107,421.96元。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

本报告期内,本基金出现过超过连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形,截至本报告期末,本基金的基金份额持有人数量已恢复至二百人以上。

§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

在托管国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人—江苏银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定,对国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金的基金管理人—国泰基金管理有限公司2017年度基金的投资运作,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国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、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《中华人民共和国证券投资基金法》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国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金的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,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2018)第22508号标准无保留意见的审计报告。投资者可以通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2017年12月31日
资产:	-
银行存款	1,481,196.53
结算备付金	380,162.85
存出保证金	203,360.43
交易性金融资产	155,343,254.02
其中:股票投资	85,118,513.02
基金投资	-
债券投资	70,224,741.00
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	45,080,142.54
应收证券清算款	-
应收利息	1,614,476.91
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	204,102,593.28

负债和所有者权益	本期末 2017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	-
应付赎回款	1,017.10
应付管理人报酬	116,632.51
应付托管费	19,438.75
应付销售服务费	0.93
应付交易费用	119,312.87
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	100,000.00
负债合计	356,402.16
所有者权益:	-
实收基金	200,190,298.50
未分配利润	3,555,892.62
所有者权益合计	203,746,191.12
负债和所有者权益总计	204,102,593.28

注:1.报告截止日2017年12月31日,国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金A类基金的份额净值1.0178元,国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金C类基金份额的份额净值1.0173元,国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金份额总额200,190,298.50份,其中国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金A类基金的份额总额200,179,102.57份,国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金C类基金的份额总额11,195.93份。

2.本财务报表的实际编制期间为2017年3月1日(基金合同生效日)至2017年12月31日止期间。

7.2 利润表

会计主体:国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017年3月1日(基金合同生效日)至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年3月1日(基金合同生效日)至2017年12月31日
一、收入	35,767,658.41
1.利息收入	12,751,433.21
其中:存款利息收入	3,458,707.95
债券利息收入	8,614,824.35
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	677,900.91
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	11,113,849.56
其中:股票投资收益	10,875,411.59
基金投资收益	-
债券投资收益	-1,741,179.42
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	1,979,617.39
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	11,902,323.05
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	52.59
减:二、费用	4,322,594.33
1. 管理人报酬	2,680,623.16
2. 托管费	446,770.55
3. 销售服务费	15.81
4. 交易费用	621,373.97
5. 利息支出	196,410.84
其中:卖出回购金融资产支出	196,410.84
6. 其他费用	377,400.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	31,445,064.08
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	31,445,064.08

注:本基金合同生效日为2017年3月1日,无上年度可比期间数据。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017年3月1日(基金合同生效日)至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年3月1日(基金合同生效日)至2017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)	600,246,497.13	-	600,246,497.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	31,445,064.08	31,445,064.08
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)	-400,056,198.63	-13,781,749.50	-413,837,948.13
其中:1.基金申购款	15,113.97	387.08	15,501.05
2.基金赎回款	-400,071,312.60	-13,782,136.58	-413,853,449.18
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)	-	-14,107,421.96	-14,107,421.96
五、期末所有者权益(基金净值)	200,190,298.50	3,555,892.62	203,746,191.12

注:本基金合同生效日为2017年3月1日,无上年度可比期间数据。

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:周向勇,主管会计工作负责人:周向勇,会计机构负责人:倪鑒

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金(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[2016]2460号《关于准予国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》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《国泰嘉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600,057,456.33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(2017)第171号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2017年3月1日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为600,246,497.13份基金份额,其中认购资金利息折合189,040.80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,基金托管人为江苏银行股份有限公司。

根据《国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的规定,本基金自募集期起根据认购/申购费用、赎回费用、销售服务费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取前端认购/申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用,并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费,不收取认购/申购费用的基金份额,但对持有期限少于30日的本类别基金份额的赎回收取赎回费,称为C类基金份额。本基金A类、C类两种收费模式并存,各类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰嘉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(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、政府支持机构债券、政府支持债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货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,但须符合中国证监会相关规定。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的90%-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率X 50%+中债综合指数收益率X 50%。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于2018年3月23日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号-年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会以下简称"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业业务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年3月1日(基金合同生效日)至2017年12月31日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2017年12月31日的财务状况以及2017年3月1日(基金合同生效日)至2017年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2017年3月1日(基金合同生效日)至2017年12月31日止期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力,本基金现