九泰锐华灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:九泰基金管理有限公司
基金托管人:渤海银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	九泰锐华混合(场内简称:九泰锐华)
场内简称	九泰锐华
基金主代码	168106
交易代码	168106
基金运作方式	契约型。本基金设置两年的封闭期,封闭期起始之日为变更注册前基金九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效日,结束之日为变更注册前基金九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效日两年后的年度对日的前一个工作日。本基金封闭期内不开放申购、赎回业务,但本基金A类份额可上市交易。 封闭期届满后,本基金转为上市开放式基金(LOF),并更名为九泰基金量化灵活配置混合型证券投资基金(LOF),本基金A类份额接受场内、场外申购与赎回等业务,并继续上市交易。本基金C类份额接受场外申购与赎回等业务,在符合相关法律法规和交易所规定的上市条件下,基金管理人在履行适当程序后,可安排C类份额上市交易,具体详见基金管理人发布的相关业务公告。
基金合同生效日	2018年6月15日
报告期末基金份额总额	453,817,156.89份
投资目标	本基金主要通过量化模型方法,精选股票进行投资,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在股票投资过程中主要采用量化投资模型,指导构建投资组合,强调投资纪律,切实贯彻量化投资策略,力争在控制风险的前提下实现基金资产的长期稳健增值。投资策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略等。
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%+中债总指数(总值)财富指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于中高风险收益特征的证券投资基金品种。
基金管理人	九泰基金管理有限公司
基金托管人	渤海银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	九泰锐华混合A / 九泰锐华混合C
下属分级基金的交易代码	168106 / 168107
报告期末下属分级基金的份额总额	32,802,053.92份 / 421,015,102.97份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	九泰锐华混合A	九泰锐华混合C
1. 本期已实现收益	-774,764.63	-10,342,448.96
2. 本期利润	-110,789.77	-1,896,626.08
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0034	-0.0045
4. 期末基金资产净值	30,197,362.09	384,147,747.89
5. 期末基金份额净值	0.9206	0.9124

注:1、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;

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

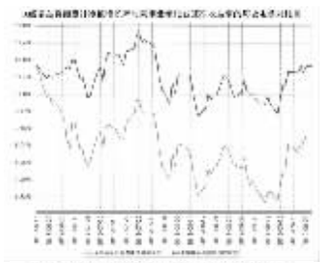
九泰锐华混合A

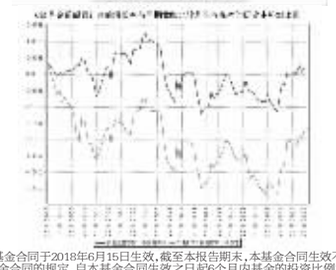
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.37%	0.66%	-0.70%	0.81%	0.33%	-0.15%

九泰锐华混合C

阶段	净值增长率①	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	-0.49%	0.66%	-0.70%	0.81%	0.21%	-0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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





注:1.本基金合同于2018年6月15日生效,截至本报告期末,本基金合同生效不满一年。
2.根据基金合同的规定,自本基金合同生效之日起6个月内基金的投资比例需符合基金合同要求。截至报告期末本基金尚在建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘开运	基金经理、定增投资中心总经理、绝远权益投资部总经理兼执行投资总监	2018年6月15日	-	7	金融学硕士,中国籍,具有基金从业资格,7年证券从业经验。曾任毕马威华振会计师事务所审计师,昆百九鼎投资管理有限公司投资经理,合伙人助理。2014年7月加入九泰基金管理有限公司,曾任九泰天宝改革新动力灵活配置混合型证券投资基金(2015年7月16日至2016年7月16日)基金经理,现任定增投资中心总经理、绝远权益投资部总经理兼执行投资总监,九泰锐智定增灵活配置混合型证券投资基金(2016年8月4日至今)、九泰锐益定增灵活配置混合型证券投资基金(2016年2月4日至今)、九泰锐益定增灵活配置混合型证券投资基金(2016年8月11日至今)、九泰锐丰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原九泰锐丰定增两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金,2016年8月30日至今)、九泰锐华灵活配置混合型证券投资基金(原九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金,2016年12月19日至今)、九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金(原九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金,2017年3月24日至今)的基金经理。
张鹏程	玖方量化投资部副总监、基金经理	2018年6月15日	-	8	请华大学统计专业硕士,北京大学理学学士,中国籍,具有基金从业资格,8年证券从业经验。曾任博时基金管理有限公司ETF及量化投资组基金经理助理、量化分析师,通联数据股份公司首席投资顾问、投资经理。2016年4月加入九泰基金任玖方量化投资部副总监,九泰锐华灵活配置混合型证券投资基金(原九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金,2017年11月16日至今)的基金经理。

注: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。表中的任职日期和离职日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度的规定。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同组合,在不同时间窗下(1日内、3日内、5日内)的季度同向交易价差进行了专项分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析

本基金报告期内,以量化策略作为核心策略,最大限度的减少人为干预。主要采用三类量化模型,选取并持有预期收益较好的行业和股票构成投资组合,并通过仓位控制规避可能的市场下跌风险,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。三类量化策略包括:风险预测模型,旨在预测股票指数可能发生的系统性下跌风险;行业轮动模型,评估行业的相对强弱,优化行业的权重配置;多因子选股模型,在行业内部甄选优质股票进行配置。

报告期内,本基金采用的风险预测模型显示股票指数可能有系统性下跌风险,故本基金在报告期内均低仓位运行,同时使用行业轮动模型和多因子选股模型获取超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末九泰锐华混合A基金份额净值为0.9206元,本报告期基金份额净值增长率为-0.37%;截至本报告期末九泰锐华混合C基金份额净值为0.9124元,本报告期基金份额净值增长率为-0.49%;同期业绩比较基准收益率为-0.70%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内未发生连续20 个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	206,962,215.74	49.84
	其中:股票	206,962,215.74	49.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	207,947,245.73	50.08
8	其他资产	344,080.04	0.08
9	合计	415,253,541.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	21,148,022.32	5.10
C	制造业	93,883,454.62	22.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,019,349.60	3.62
E	建筑业	6,230,741.00	1.50
F	批发和零售业	430,194.00	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	110,738.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,885,365.00	0.46
J	金融业	44,385,801.32	10.71
K	房地产业	12,606,676.48	3.04
L	租赁和商务服务业	13,604.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,277,000.00	0.55
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	9,675.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	7,032,233.00	1.70
S	综合	1,929,361.40	0.47
	合计	206,962,215.74	49.95

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600339	中油工程	2,515,251	13,381,135.32	3.23
2	000860	顺鑫农业	254,700	11,614,320.00	2.80
3	000596	古井贡酒	137,400	11,435,802.00	2.76
4	600277	亿利洁能	1,803,752	9,090,910.08	2.19
5	000519	中兵红箭	1,233,846	9,044,091.18	2.18
6	600872	中炬高新	262,000	8,541,200.00	2.06
7	601328	交通银行	1,335,900	7,801,656.00	1.88
8	601857	中国石油	820,300	7,522,151.00	1.82
9	000862	银星能源	2,133,712	7,041,249.60	1.70
10	300144	宋城演艺	315,400	7,017,650.00	1.69

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体之一中兵红箭股份有限公司在本报告期内出现被监管部门立案调查的情形。

中兵红箭涉嫌信息披露违法违规,被中国证监会立案调查,目前尚未收到中国证监会就上述立案调查事项的结论性意见。中兵红箭2018年09月28日最新公告如下:"2017年8月1日,中兵红箭股份有限公司(以下简称"公司")收到《中国证券监督管理委员会调查通知书》(编号:湘稽调查字0679号),因公司涉嫌信息披露违法违规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,决定对公司进行立案调查。公司已于2017年8月2日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上披露了《中兵红箭股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》(公告编号:2017-58),并分别于2017年9月1日、2017年9月29日、2017年10月31日、2017年11月29日、2017年12月29日、2018年1月31日、2018年2月28日、2018年3月30日、2018年4月27日、2018年5月31日、2018年7月2日、2018年7月30日、2018年8月31日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上披露了《中兵红箭股份有限公司关于立案调查事项进展暨风险提示的公告》(公告编号:2017-75、2017-83、2017-88、2017-90、2017-94、2018-12、2018-19、2018-32、2018-60、2018-66、2018-68、2018-82、2018-93)。目前证监会调查工作仍在正常进行中,期间公司经营活动未受事件影响,经营情况正常。根据《深圳证券交易所股票上市规则(2014年修订)》的相关规定,如公司因此受到中国证监会行政处罚,并在行政处罚决定书中被认定构成重大违法行为,或因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关的,公司将因触及13.2.1条规定的重大信息披露违法情形,公司股票交易被实行退市风险警示。实行退市风险警示三十个交易日期限届满后次一交易日,公司股票将被停牌,直至深圳证券交易所在停牌后的十五个交易日内作出是否暂停公司股票上市的决定。如公司所涉及立案调查事项最终未被中国证监会认定为重大信息披露违法行为,公司股票将不会因此次事件而被实施退市风险警示及暂停上市。截至本公告日,公司尚未收到中国证监会就上述立案调查事项的结论性意见,在此之前,公司将严格按照《深圳证券交易所股票上市规则(2014年修订)》11.11.3条的要求,每月至少披露一次调查进展提示性公告。"

本基金做出如下说明:本基金参与认购中兵红箭为募集配套资金而发行的股份,认购股份于2017年1月26日上市,解禁日期为2018年1月26日。中兵红箭股份有限公司实际控制人为中国兵器工业集团公司。目前,中兵红箭股份有限公司业务分为四大板块:智能弹药行业业务板块、专用车业务板块(冷藏保温汽车、爆破器材运输车等)、汽车零部件业务板块(汽车轴类零部件、内燃机配件等)、超硬材料板块(人造金刚石、立方氮化硼等)。报告期末证监会调查工作仍在正常进行中,期间公司经营活动未受事件影响,经营情况正常。今后,基金管理人将继续加强与该中兵红箭股份有限公司的沟通,密切关注其制度建设与执行等中兵红箭股份有限公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

本公司对以上证券的投资决策程序符合法律法规及公司制度的相关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。除此之外,其他九名证券发行主体本期未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	301,958.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	42,121.41
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	344,080.04

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600339	中油工程	13,381,135.32	3.23	非公开发行流通受限
2	600277	亿利洁能	9,090,910.08	2.19	非公开发行流通受限
3	000519	中兵红箭	9,044,091.18	2.18	非公开发行流通受限
4	000862	银星能源	7,041,249.60	1.70	非公开发行流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	九泰锐华混合A	九泰锐华混合C
报告期期初基金份额总额	32,802,053.92	421,015,102.97
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	32,802,053.92	421,015,102.97

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	400,325.20
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	400,325.20
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.09

注:管理人固有资金持有锐华混合A类份额为400,325.20份。报告期末,本基金份额合计为453,817,156.89份,其中锐华混合A类份额为32,802,053.92份。报告期期末管理人持有本基金份额占比例为0.09%,其中管理人持有锐华混合A类份额占比为1.22%。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内,本基金未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金募集的文件;

2、基金合同;

3、托管协议;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照;

6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处;其余备查文件存放在基金管理人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费到存放地点查阅,也可按工本费购买复印件。

九泰基金管理有限公司
2018年10月26日

九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:九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:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	九泰天宝灵活配
基金主代码	000892
交易代码	000892
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2015年7月23日
报告期末基金份额总额	1,673,466.31份
投资目标	通过灵活的资产配置策略和积极主动的投资管理,在有效控制组合风险的前提下,力争为投资者获取长期稳健的投资回报。
投资策略	本基金重点关注在中国经济结构化、产业结构升级或技术创新过程中成长性确定且估值合理的上市公司,价值被严重低估的传统行业的上市公司,以及上市公司事件驱动带来的投资机会。通过对宏观经济环境、财政及货币政策、资金供需情况等因素的综合分析进行大类资产配置;通过定性分析方法和定量分析方法相结合的策略进行股票投资;通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势进行债券投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于较高风险收益特征的证券投资基金品种。
基金管理人	九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
下属分级基金的基金简称	九泰天宝混合A	九泰天宝混合C
下属分级基金的交易代码	000892	002028
报告期末下属分级基金的份额总额	1,673,466.31份	0.00份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	九泰天宝混合A	九泰天宝混合C
1. 本期已实现收益	12,090.75	-493.94
2. 本期利润	12,090.75	-493.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0070	-0.0037
4. 期末基金资产净值	1,936,890.32	0.00
5. 期末基金份额净值	1.157	1.157

注:1、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;

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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。

3、本报告期末本基金C类份额为0,在C类份额为0期间,本基金C类份额净值暂停计算,并按A类份额净值披露作为参考净值。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

九泰天宝混合A

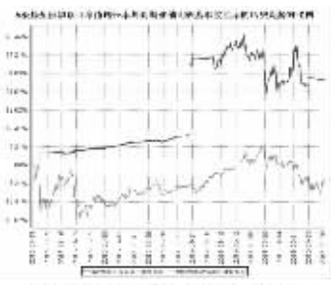
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.52%	0.31%	-0.70%	0.81%	1.22%	-0.50%

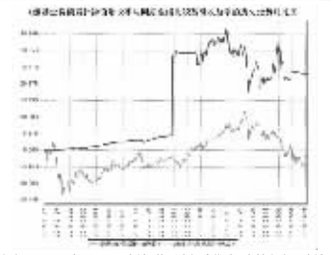
九泰天宝混合C

阶段	净值增长率①	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	1.31%	0.33%	-0.70%	0.81%	2.01%	-0.48%

注:本报告期末本基金C类份额为0,在C类份额为0期间,本基金C类份额净值暂停计算,并按A类份额净值披露作为参考净值。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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





注:1.本基金合同于2015年7月23日生效,截至本报告期末,本基金合同生效已满一年,距建仓期结束已满一年。

2.根据基金合同的规定,自本基金合同生效之日起6个月内基金的投资比例需符合基金合同要求。本基金建仓期结束时,各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

3.本报告期末本基金C类份额为0,在C类份额为0期间,本基金C类份额净值暂停计算,并按A类份额净值披露作为参考净值。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王玥晰	基金经理	2015年8月3日	-	10	理学硕士,中国籍,具有基金从业资格,10年证券从业经验。历任诺安基金管理有限公司债券交易员,诺安基金管理有限公司基金经理助理,诺安货币市场基金A/B基金经理(2013年7月至2015年1月),2015年4月加入九泰基金管理有限公司,曾任九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金(2015年11月10日至2017年7月31日)、九泰久利灵活配置混合型证券投资基金(2016年11月7日至2018年8月22日)、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月20日至2018年8月22日)、九泰久益灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月25日至2018年8月22日),现任九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金(2015年8月3日至今)、九泰日添金货币市场基金(2015年12月8日至今)、九泰久稳灵活配置混合型证券投资基金(原九泰久稳保本混合型证券投资基金,2016年4月22日至今)、九泰久鑫债券型证券投资基金(2016年12月19日至今)的基金经理。

注: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。表中的任职日期和离职日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度的规定。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同组合,在不同时间窗下(1日内、3日内、5日内)的季度同向交易价差进行了专项分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析

本季度,经济和社融增速持续下行,通胀及市场政策预期使得债券市场出现小幅调整,权益类市场持续震荡行情。本基金在分析各大类资产风险收益水平的基础上,进行组合配置。报告期内,本基金的流动性没有出现异常,满足了投资者正常的申购和赎回申请。本基金把保证资产的安全性放在首位,综合考虑外部评级和内部评级,严控信用风险。本基金将继续密切关注经济基本面和政策面的变化以及资金面的走向,判断各大类资产的价格走势,把握投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末九泰天宝混合A基金份额净值为1.157元,本报告期基金份额净值增长率为0.52%;截至本报告期末九泰天宝混合C基金份额净值为1.157元,本报告期基金份额净值增长率为1.31%;同期业绩比较基准收益率为-0.70%。

注:本报告期末本基金C类份额为0,在C类份额为0期间,本基金C类份额净值暂停计算,并按A类份额净值披露作为参考净值计算净值增长率。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内出现超过连续20个工作日(7月2日-9月28日)基金资产净值低于5000万元的情形;未发生连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	570,306,043.91	92.51
	其中:股票	570,306,043.91	92.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,021,000.00	4.87
	其中:债券	30,021,000.00	4.87
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,890,139.88	2.25
8	其他资产	2,272,357.37	0.37
9	合计	616,489,541.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	7,609,240.00	1.22
B	采矿业	14,296,836.56	2.33
C	制造业	331,222,947.71	54.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,436,538.85	1.54
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	46,161,775.43	7.53
G	交通运输、仓储和邮政业	14,839,541.76	2.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	56,849,193.90	9.27
J	金融业	3,963,595.50	0.65
K	房地产业	31,221,114.84	5.09
L	租赁和商务服务业	25,286,227.44	4.12
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	929,660.00	0.15
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	28,590,371.92	4.66
S	综合	-	-
	合计	570,306,043.91	93.00

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000666	经纬纺机	1,082,900	15,907,801.00	2.59
2	600260	凯乐科技	780,118	15,555,552.92	2.54
3	600737	中粮糖业	2,135,700	15,506,182.00	2.53
4	600350	山东高速	3,319,808	14,839,541.76	2.42
5	601101	昊华能源	2,121,044	14,296,836.56	2.33
6	600567	山鹰纸业	3,811,094	14,291,602.50	2.33
7	601058	赛轮金宇	5,678,700	14,196,750.00	2.32
8	000415	渤海金控	3,608,600	14,109,626.00	2.30
9	600757	长江传媒	2,052,400	13,566,364.00	2.21
10	000338	潍柴动力	1,578,300	13,494,465.00	2.20

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,021,000.00	4.90
	其中:政策性金融债	30,021,000.00	4.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,021,000.00	4.90

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170211	17国开11	300,000	30,021,000.00	4.90

注:本基金本报告期末仅持有此1只债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,554.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	393.49
5	应收申购款	296.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用