中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2018年年度报告摘要

九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金2018年年度报告摘要

2018年12月31日

基金管理人:九泰基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

送出日期:2019年3月28日

§1 重要提示

1.1 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月25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。

九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金由九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金转型而来。根据九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会通过的有关决议,自2018年7月25日起,原《九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》失效,《九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金》生效,转型后的基金投资目标、投资范围、投资策略与转型前差异较大。

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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告财务资料已经审计,德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告。本报告中九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金报告期自2018年7月25日(基金合同生效日)起至2018年12月31日止,原九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金的报告期自2018年1月1日起至2018年7月24日止。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况(转型后)

基金简称	九泰锐诚混合
场内简称	九泰锐诚
基金主代码	168108
基金运作方式	契约型,本基金延续变更注册前基金九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金的运作方式,采用封闭式运作,封闭期起始之日为本基金基金合同生效日,结束之日为变更注册前基金九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效日再年后的年度对日的前一个工作日。本基金封闭期内不办理申购与赎回业务,场内份额可以在深圳证券交易所上市交易。 封闭期届满后,本基金转为上市开放式基金(LOF),并更名为九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金(LOF),接受场内、场外申购与赎回等业务,并继续上市交易。 本基金在转型前后可根据情况暂停上市与交易,恢复时间以本基金管理人公告为准。
基金合同生效日	2018年7月25日
基金管理人	九泰基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	214,875,296.42份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2017年7月11日

2.1 基金基本情况(转型前)

基金简称	九泰锐诚定增混合
场内简称	九泰锐诚
基金主代码	168108
基金运作方式	上市契约型开放式 本基金在基金合同生效后设置两年的封闭期,封闭期起始之日为基金合同生效日,结束之日为基金合同生效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),并更名为九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金(LOF),接受场内、场外申购与赎回等业务,并继续上市交易。本基金在转型前后可根据情况暂停上市与交易,恢复时间以本基金管理人公告为准。
基金合同生效日	2017年3月24日
基金管理人	九泰基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	214,875,296.42份
基金合同存续期	2017-03-24至2018-07-24
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2017年7月11日

2.2 基金产品说明(转型后)

投资目标	基于对宏观经济、资本市场的分析和理解,深入挖掘国内经济增长和结构转型所带来的投资机会,精选具有估值优势和成长优势的公司股票进行投资,力争获取超越业绩比较基准的收益,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(一)封闭期内,通过深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的投资机会,精选具有估值优势和成长优势的公司股票进行投资,力争获取超越各阶段业绩比较基准的收益,追求基金资产的长期稳定增值。基金的股票投资策略包括采用定性分析方法和定量分析方法相结合的策略进行股票交易,以及上市公司定向增发投资策略。 (二)本基金转为上市开放式基金(LOF)后,通过深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的投资机会,精选具有估值优势和成长优势的公司股票进行投资,力争获取超越各阶段业绩比较基准的收益,追求基金资产的长期稳定增值。本基金采用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,经过严格的定量分析和定性分析,最终确定股票投资组合,并适时进行投资组合调整。
业绩比较基准	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。

2.2 基金产品说明(转型前)

投资目标	基于对宏观经济、资本市场的分析和理解,深入挖掘国内经济增长和结构转型所带来的投资机会,精选具有估值优势和成长优势的公司股票进行投资,力争获取超越业绩比较基准的收益,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	封闭期内,通过对宏观经济、资本市场的深入分析和理解,深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的投资机会,在行业分析轮动效应与定向增发项目优势的深入研究的基础上,利用定向增发项目的事件性特征与折价优势,优选配售改善、提升企业基本面与经营状况的定向增发主题相关证券进行投资。将定向增发改善企业基本面与产业结构作为投资主线,形成以定向增发为核心的投资策略。
业绩比较基准	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。

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		九泰基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈沛	石立平
	联系电话	010-57383999	010-63639180
	电子邮箱	chenpei@jtamc.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-628-0606	95595
传真		010-57383966	010-63639132

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jtamc.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§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

转型后

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年7月25日(基金合同生效日)至2018年12月31日
本期已实现收益	-11,489,974.90
本期利润	-32,250,922.07
加权平均基金份额本期利润	-0.1501
本期基金份额净值增长率	-14.40%
3.1.2 期末数据和指标	2018年12月31日
期末可供分配基金份额利润	-0.1078
期末基金资产净值	191,721,184.66
期末基金份额净值	0.8922
-累计期末指标	2018年12月31日

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;

3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。表中的"期末"均指本报告期最后一日,即12 月31 日;

4、九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金由九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金转型而来,九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金合同于2018年7月25日生效,合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

转型前

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年1月1日至2018年7月24日	2017年	2016年
本期已实现收益	9,822,897.86	2,028,877.22	-
本期利润	6,977,076.27	3,709,811.05	-
加权平均基金份额本期利润	0.0325	0.0173	-
本期基金份额净值增长率	3.21%	1.73%	-
3.1.2 期末数据和指标	2018年7月24日	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	0.0423	0.0020	-
期末基金资产净值	223,972,106.73	216,995,030.46	-
期末基金份额净值	1.0423	1.0099	-
-累计期末指标	2018年7月24日	2017年末	2016年末

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;

3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。表中的"期末"均指7 月24 日;

4、原九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金于2018年7月25日转型,原合同失效,相关数据和指标按实际存续期计算;

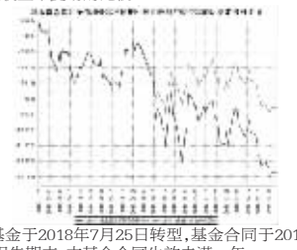
5、原九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金合同于2017年3月24日生效,原合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现(转型后)

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

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
2018.10.01-2018.12.31	-12.43%	1.40%	-6.22%	0.97%
2018.7.25-2018.12.31	-14.40%	1.15%	-8.21%	0.90%

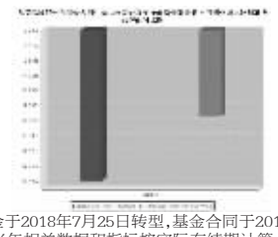
3.2.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金于2018年7月25日转型,基金合同于2018年7月25日生效,截至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

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。

3.2.3 自基金转型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



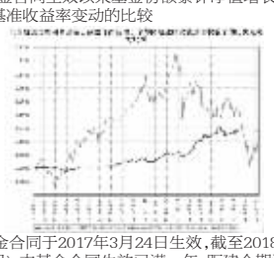
注:本基金于2018年7月25日转型,基金合同于2018年7月25日生效,合同生效当年相关数据和指标按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.2 基金净值表现(转型前)

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

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
2018.07.01-2018.07.24	-0.10%	0.02%	1.45%	0.86%	-1.55%	-0.84%
2018.01.01-2018.07.24	3.21%	0.18%	-4.59%	0.71%	7.80%	-0.53%
2017.03.24-2018.07.24	5.00%	0.15%	4.48%	0.55%	0.52%	-0.40%

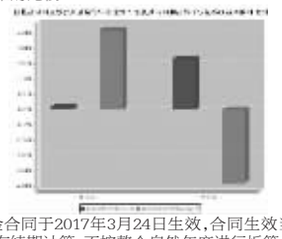
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金合同于2017年3月24日生效,截至2018年7月24日(基金合同失效前日),本基金合同生效已满一年,距建仓期满未满一年。

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



注:本基金合同于2017年3月24日生效,合同生效当年相关数据和指标按实际存续期计算,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

转型前

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
2018	-	-	-	-	
2017	0.0740	1,590,077.01	-	1,590,077.01	
合计	0.0740	1,590,077.01	-	1,590,077.01	

九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金自2018年7月25日(基金合同生效日)至本报告期末(2018年12月31日)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

九泰基金管理有限公司经中国证监会证监许可【2014】650号文批准,于2014年7月3日正式成立,现注册资本2亿元人民币,其中昆吾九鼎投资管理有限公司、同创九鼎投资管理集团股份有限公司、拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司和九州证券股份有限公司分别占注册资本26%、25%、25%和24%的股权。

九泰基金坚持"持有人利益优先"和"风控第一"原则,以"大资管"时代金融资本市场改革发展为契机,积极推动业务和产品创新,不断探索新的商业模式,打造九泰基金差异化的竞争优势。

作为首家PE投资管理机构发起设立的公募基金管理公司,九泰基金将延续股东方的长期投资、价值投资的经营理念,在公募行业建立有效的公司治理和激励约束机制,引入私募合伙人创业文化和经营理念,培育企业内生发展动力,以"平台"思维和"跨界"理念打造不同于传统公募基金的业务发展模式。

截至本报告期末(2018年12月31日),基金管理人共管理16只开放式证券投资基金,包括九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金、九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金、九泰锐智定增灵活配置混合型证券投资基金、九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金、九泰日添金货币市场基金、九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金、九泰久稳灵活配置混合型证券投资基金、九泰锐益定增灵活配置混合型证券投资基金、九泰锐丰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、九泰泰富定增主题灵活配置混合型证券投资基金、九泰盈华量化灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、九泰久鑫债券型证券投资基金、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金、九泰久益灵活配置混合型证券投资基金、九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金、九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金,证券投资基金规模约为59.76亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介(转型后)

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		
刘开运	基金经理、定增投资中心总经理,致远权益投资部总经理兼执行投资总监	2018年7月25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,昆吾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,曾任九泰天富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)、九泰盈华量化灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原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2018年11月6日)的基金经理,现任定增投资中心总经理,致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(2015年8月14日至今)、九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金(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。
林柏川	致远权益投资部基金经理	2018年11月30日	-	7	北京大学药物化学硕士,药学学士,中国籍,具有基金从业资格,7年证券从业经历。曾任普华永道中天会计师事务所审计师,中信建投证券股份有限公司研究员,信诚人寿保险有限公司研究员。2015年6月加入九泰基金管理有限公司,现任致远权益投资部基金经理,九泰久利灵活配置混合型证券投资基金(2017年1月6日至今)、九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金(2018年11月30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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介(转型前)

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		
刘开运	基金经理、定增投资中心总经理,致远权益投资部总经理兼执行投资总监	2017年3月24日	2018年7月24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,昆吾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,曾任九泰天富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)、九泰盈华量化灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原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2018年11月6日)的基金经理,现任定增投资中心总经理,致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(2015年8月14日至今)、九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金(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。

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 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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定,针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动,以及授权、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,建立了股票、债券等证券池管理制度和细则,投资管理制度和细则,公平交易制度,异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制,完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估,以及履行相关的报告和信息披露义务,切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为,保护投资者合法权益。

4.3.2 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投资组合,在不同时间窗下(1日内、3日内、5日内)的本年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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本公司所管理的投资组合,在参与的交易所公开竞价交易中,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的5%的情况共出现了4次,未发现异常。在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构处罚的情况。

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

2018年股票市场表现较差,主要受到三方面的不利影响:企业盈利增速放缓、中美贸易摩擦加剧、以及去杠杆政策的推进。同时,2018年的A股估值也降至历史较低水平,跨国比较也具备一定吸引力。因此,本基金在完成投资策略转型后,保持了较为积极的投资策略,布局于各行业价值低估的优秀公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金2018年7月25日转型,截止2018年7月24日(基金合同失效前日)本基金份额净值1.0423元,2018年1月1日至2018年7月24日(基金合同失效前日)止期间份额净值增长率为3.21%,业绩比较基准收益率为-4.59%。

转型后,截止本报告期末(2018年12月31日)基金份额净值0.8922元,2018年7月25日(基金合同生效日)至本报告期末(2018年12月31日)止期间份额净值增长率为-14.40%,业绩比较基准收益率为-8.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年,上市公司整体盈利增速可能进一步下降,但市场估值依然相对较低,使得股票市场面临的下行风险相对有限。我们也看到了一些中长期的积极信号:中美正在逐步建立协商机制,有利于全球经济的稳定;我国积极推进改革开放和转型升级,将增加长期发展动力;我国政府对于宏观经济的下行风险高度重视,各项政策密集出台,预计将在未来一年中陆续体现效果。

因此,我们对于权益市场抱有审慎乐观的态度。企业盈利的短期下滑可能带来股票价格的震荡,但经济的转型升级将带来长期的投资机会。我们将寻找估值较低的机会对各领域的龙头企业进行布局,争取为投资者实现中长期较好的投资回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期,本基金管理人从合法、合规、为持有人创造价值出发,依照公司内部控制的整体要求,持续加强合规管理、风险控制和监察稽核工作。在合规管理方面,公司在投资管理、研究支持、证券交易、基金运营、市场销售、客户服务、反洗钱、员工投资行为管理等多方面制订有相应制度,并进行及时的修订更新,持续完善公司合规制度建设;通过开展合规培训、合规考试、合规问责等形式,不断提升员工的合规守法意识;通过对业务部门专兼职合规管理员的培训和管理,强化业务合规管理,将合规管理内置到前台业务中。在风险控制方面,持续推动风险控制前置,对新产品和新业务的风险控制方面加强布局,确保有效防控风险,确保保护持有人利益;持续加强投资风险监控工作,通过人员培训、系统建设等手段不断提高风险监控能力,把控投资风险;加强绩效评价工作频率和质量,积极促进投研业务水平提高。在监察稽核方面,通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法,独立地开展各项业务的专项稽核,对于发现的问题及时提出整改要求并督促业务部门进行整改,同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,努力防范各种风险,为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定,本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度,明确了基金估值的程序和技术,建立了估值委员会,健全了估值决策体系。本基金管理人在具体的基金估值业务执行上,在遵守中国证监会相关规定和基金合同的同时,参考了行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据,以确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制定的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。对下属管理的不同基金持有的具有相同特征的同一投资品种的估值原则、程序及技术保持一致(中国证监会规定的特殊品种除外)。

本基金管理人设立了由督察长、估值业务分管高管、研究业务分管高管、风险管理部、研究发展部、基金运营部等部门负责人组成的基金估值委员会,负责制定或完善估值政策、估值程序,定期复核和审阅估值程序和技术的适用性,以确保相关估值程序和技术不存在重大缺陷。委员会成员均具有多年证券、基金从业经验,具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。

基金经理参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和负责本基金审计业务的会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。托管人在复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格之前,应认真审阅基金管理人采用的估值原则及技术。当对估值原则及技术有异议时,托管人有义务要求基金管理公司作出合理解释,通过积极商讨达成一致意见。本基金管理人当发生改变估值技术,导致基金资产净值的变化在0.25%以上的情况时,将所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。此外,会计师事务所出具审计报告时,对报告期间基金的估值技术及其重大变化,特别是对估值的适当性,采用外部信息进行估值的客观性和可靠性程度,以及相关披露的充分性和及时性等发表意见。上述参与估值流程的各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。同时与中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定分别提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票流动性折扣数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规、基金合同及基金的实际运作情况,本基金于本报告期内未进行利润分配。

4.9 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 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

本报告期内,中国光大银行股份有限公司在九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金(以下称"本基金")托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金的全部资产,对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督,对发现的问题及时提出了意见和建议。同时,按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

本报告期内,中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求,各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金2018年年度报告》进行了复核,认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确。

§6 审计报告(转型后)

本报告已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登载于基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§6 审计报告(转型前)

本报告已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登载于基金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(转型后)

7.1 资产负债表(转型后)

会计主体:九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日
资 产:		
银行存款	7.4.7.1	7,787,215.67
结算备付金		4,286,422.35
存出保证金		130,500.01
交易性金融资产	7.4.7.2	148,650,582.58
其中:股票投资		148,650,582.58
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	29,000,000.00
应收证券清算款		3,043,494.50
应收利息	7.4.7.5	-3,474.43
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		192,894,740.68
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日
负 债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		519,470.25
应付赎回款		-
应付管理人报酬		252,403.97
应付托管费		42,067.33
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	309,614.47
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	50,000.00
负债合计		1,173,556.02
所有者权益:		
实收基金	7.4.7.9	214,875,296.42
未分配利润	7.4.7.10	-23,154,111.76
所有者权益合计		191,721,184.66
负债和所有者权益总计		192,894,740.68

注:1、报告截止日2018年12月31日,基金份额净值为人民币0.8922元,基金份额总额为 214,875,296.42 份;

2、九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金于2018年7月25日转型而来,2018年年度实际报告期间为2018年7月25日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间。截至报告期末本基金合同生效未满一年,本报告期的财务报表及报表附注均无同期比较数据。

7.2 利润表

会计主体:九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年7月25日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年7月25日(基金合同生效日)至2018年12月31日
一、收入		-29,862,622.64
1.利息收入		817,197.75
其中:存款利息收入	7.4.7.11	82,805.66
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		734,392.09
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-9,918,873.22
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-10,211,385.42
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	292,512.20
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	-20,760,947.17
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.18	-
减:二、费用		2,388,299.43
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,369,511.63
2. 托管费	7.4.10.2.2	228,251.95
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-
4. 交易费用	7.4.7.19	647,649.79
5. 利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.20	142,886.06
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-32,250,922.07
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-32,250,922.07

注:九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金于2018年7月25日转型而来,2018年年度实际报告期间为2018年7月25日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间。截至报告期末本基金合同生效未满一年,本报告期的财务报表及报表附注均无同期比较数据。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年7月25日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年7月25日(基金合同生效日)至2018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)	214,875,296.42	9,096,810.31	223,972,106.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-32,250,922.07	-32,250,922.07
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-	-	-
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	214,875,296.42	-23,154,111.76	191,721,184.66

注:九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金于2018年7月25日转型而来,2018年年度实际报告期间为2018年7月25日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间。截至报告期末本基金合同生效未满一年,本报告期的财务报表及报表附注均无同期比较数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____卢伟忠_____ _____严军_____

____荣静____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

九泰