九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:九泰基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	九泰久兴灵活配置混合
基金主代码	001839
交易代码	001839
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月20日
报告期末基金份额总额	175,064,499.28份
投资目标	在严格控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,在评价未来一段时间股票、债券市场预期收益率的基础上,动态优化调整权益类、固定收益类等大类资产的配置。在严格控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×30%+中国债券总指数收益率×70%
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,属于中等风险收益特征的证券投资基金。
基金管理人	九泰基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	3,939,766.59
2.本期利润	-7,284,710.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0474
4.期末基金资产净值	168,164,632.39
5.期末基金份额净值	0.961

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;

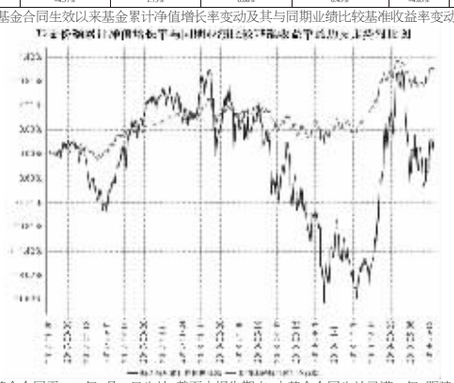
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 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

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	-4.57%	1.75%	0.06%	0.43%	-4.63%	1.32%

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2017年1月20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约定。

§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		
孟亚强	基金经理	2017年2月10日	-	10	南开大学保险精算硕士,中国籍,具有基金从业资格,10年证券从业经历,历任博时基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投资经理。2015年8月加入九泰基金管理有限公司,曾任九泰久稳灵活配置混合型证券投资基金(自2016年6月17日至2018年11月26日)的基金经理,现任九泰久盛健化先锋灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月26日至今)、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金(2017年8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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金报告期内,继续对部分解禁股票进行了调整,同时在持续推动定增股票和二级市场股票的投资。我们认为,2019年第三季度,定增市场可能将具备较好的投资机会。因此,2019年三季度末前,本基金可能将致力于提升定增仓位,但能否顺利增加定增股票仓位,仍受到优质定增项目的数量和定增市场资金供求关系变化影响。

未来几年,我们将继续在合同约定的范围内进行二级市场投资。

我们看好未来一到两年全球货币政策放松给股票市场带来的投资机会,因此,2019年,本基金将致力于提升权益仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.9321元;本报告期基金份额净值增长率为-7.06%,业绩比较基准收益率为-0.39%。

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	152,434,521.79	78.64
	其中:股票	152,434,521.79	78.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,996,800.00	2.06
	其中:债券	3,996,800.00	2.06
	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	28,711,852.19	14.81
8	其他资产	8,684,646.74	4.48
9	合计	193,827,820.72	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	11,748,040.30	6.99
B	采矿业	93,091.65	0.06
C	制造业	95,497,809.94	56.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,996,446.00	1.19
E	建筑业	1,002,630.00	0.60
F	批发和零售业	4,821,584.40	2.87
G	交通运输、仓储和邮政业	2,986,759.00	1.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,601,516.96	6.90
J	金融业	1,983,264.94	1.18
K	房地产业	11,890,753.00	7.07
L	租赁和商务服务业	2,851,884.00	1.70
M	科学研究和技术服务业	1,934,451.00	1.15
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	3,018,350.60	1.79
S	综合	1,007,940.00	0.60
	合计	152,434,521.79	90.65

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	600510	黑牡丹	194,600	1,229,872.00	0.73
2	002272	川润股份	194,100	1,067,550.00	0.63
3	603508	思维列控	16,200	1,054,296.00	0.63
4	600866	星湖科技	176,800	1,041,352.00	0.62
5	600737	中粮糖业	119,800	1,039,864.00	0.62
6	600310	桂东电力	205,000	1,039,350.00	0.62
7	601002	晋亿实业	146,100	1,031,466.00	0.61
8	603600	永艺股份	104,450	1,027,788.00	0.61
9	600182	S佳通	59,300	1,022,925.00	0.61
10	600261	阳光新周	277,800	1,019,526.00	0.61

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	3,996,800.00	2.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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	3,996,800.00	2.38

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	019611	19国债01	40,000	3,996,800.00	2.38

注:本基金本报告期末仅持有上述一只债券。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1907	IC1907	4	3,925,120.00	-24,120.00	本基金利用股指期货进行多头套保,是为了应对由于基金的大额赎回而带来的对基金净值的影响。
公允价值变动总额合计(元)					-24,120.00
股指期货投资本期收益(元)					-88,080.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-24,120.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内,本基金按照基金合同约定进行股指期货投资,少量参与股指期货交易,主要是用来调节组合头寸。

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本期受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	585,105.45
2	应收证券清算款	8,039,761.35
3	应收股利	-
4	应收利息	48,187.33
5	应收申购款	11,592.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,684,646.74

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	600510	黑牡丹	1,229,872.00	0.73	重大事项停牌

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

报告期期初基金份额总额	152,624,903.74
报告期期间基金总申购份额	22,505,967.93
减:报告期期间基金总赎回份额	66,372.39
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	175,064,499.28

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金。

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190401至20190630	152,299,000.00	0.00	0.00	152,299,000.00	87.00%
产品特有风险							

1.出现巨额赎回的风险

该机构投资者在开放日大额赎回时可能导致本基金发生巨额赎回,当基金出现巨额赎回时,根据基金当时资产组合状况,基金管理人有可能对部分赎回申请延期办理或对已确认的赎回进行部分延期支付。在整个基金份额持有人的赎回申请超过基金份额50%以上的情形下,基金管理人可以对该整个基金份额持有人超过该约定比例的赎回申请实施延期办理。其他中小投资者的小额赎回申请也可能面临部分延期办理的风险或对已确认的赎回进行部分延期支付的风险。当连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,本基金管理人有可能暂停接受赎回申请,已接受的赎回申请可以延期支付赎回款项,但不得超过20个工作日。投资者可能面临赎回申请无法确认或者无法及时收到赎回款项的风险。

2.基金规模过小导致基金合同终止的风险

根据基金合同的约定,基金合同生效后,连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5,000万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露;连续60个工作日出现前述情形的,本基金合同终止,无需召开基金份额持有人大会。机构投资者在开放日大额赎回后,可能出现本基金的基金资产净值连续60个工作日低于5,000万元情形,届时本基金存在基金合同终止的风险。

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
2019年7月17日

九泰锐智定增灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:九泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银河证券股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17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。

基金托管人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定,于 2019年7月15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 2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	九泰锐智定增灵活
场内简称	九泰锐智
基金主代码	168101
交易代码	168101
基金运作方式	契约型,本基金在基金合同生效后五年内,仅第五年1.6参与投资定向增发股票为主要投资目标,场内份额不开放申购、赎回业务,但可上市交易;场外份额每年定期开放一次申购、赎回业务,基金管理人可采取部分确认的方式确保申购、赎回结果后本基金的总份额基本保持不变。本基金合同生效后第五个年度对日起,本基金转为上市开放式基金(LOF),开放名为九泰锐智事件驱动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。本基金运作过程中,开放转系统转托管业务,不开放系统内转托管业务。
基金合同生效日	2015年8月14日
报告期末基金份额总额	360,196,456.68份
投资目标	基于对宏观经济、资本市场的深入分析和理解,在基金合同生效后五年内,仅第五年1.6通过对定向增发项目的深入研究,利用定向增发项目的事件性特征与积价优势,优选股东改善、提升企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资;本基金转为上市开放式基金(LOF)后,通过深入挖掘国内经济增长和结构转型所带来的事件性投资机会,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。
投资策略	在基金合同生效后五年内,仅第五年1.6基金通过对宏观经济、行业分析自动筛选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积价优势,优选股东改善、提升企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资。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。本基金转为上市开放式基金(LOF)后,在积极把握宏观经济周期、证券市场变化以及证券市场参与各方行为逻辑的基础上,深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件,将事件的演绎作为投资的主线,形成以事件驱动为核心的投资策略。
业绩比较基准	在基金合同生效后五年内,仅第五年1.6基金业绩比较基准为年化收益率5.5%;转为上市开放式基金(LOF)后,本基金的业绩比较基准为沪深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	中国银河证券股份有限公司

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,109,936.21
2.本期利润	-13,835,465.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0384
4.期末基金资产净值	383,050,440.64
5.期末基金份额净值	1.063

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;

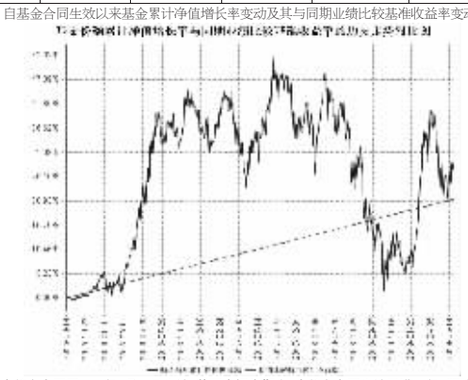
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 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

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	-3.54%	1.48%	1.14%	0.01%	-4.68%	1.47%

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8月14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。

§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、定增投资中心副总经理	2015年8月14日	-	8	金融学硕士,中国籍,具有基金从业资格,8年证券从业经历,曾任中国银河证券股份有限公司投资经理,合格人员管理。2014年7月加入九泰基金管理有限公司,曾任九泰天添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)、九泰金华稳化灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、假化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、权益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)、九泰锐欣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)、假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(LOF)、假九泰锐诚定增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(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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金报告期内,始终秉持"长期投资、价值投资"的理念展开投资运作。本基金将定向增发投资作为基金的核心策略,将80%以上的非现金资产投资于上市公司定向增发股票。

报告期内,由于减持新规的影响,本基金未新增参与定增项目。未来本基金新增定增投资将受到基金封闭期的限制,本基金将重点对之前已经参与的定向增发股份做适当的调整,同时,择优从可持续的盈利能力、可持续的成长、合理估值三个维度,精选投资标的,优化持仓结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末本基金份额净值为1.063元;本报告期本基金份额净值增长率为-3.54%,业绩比较基准收益率为1.14%。

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	295,519,273.72	76.99
	其中:股票	295,519,273.72	76.99
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	28,311,715.35	7.38
8	其他资产	60,031,971.25	15.64
9	合计	383,862,960.32	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	181,713.85	0.05
C	制造业	186,753,189.69	48.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,417,346.18	0.63
F	批发和零售业	31,374,290.50	8.19
G	交通运输、仓储和邮政业	37,820,661.11	9.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,574,464.14	7.46
J	金融业	5,729,503.94	1.50
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,139,541.66	0.56
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	23,106.60	0.01
S	综合	505,456.05	0.13
	合计	295,519,273.72	77.15

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	601021	春秋航空	830,841	36,336,832.40	9.49
2	603368	柳药股份	987,700	31,374,290.50	8.19
3	002475	立讯精密	1,063,717	26,369,544.43	6.88
4	300457	赢合科技	1,088,376	26,175,442.80	6.83
5	300017	网宿科技	2,044,694	20,855,878.80	5.44
6	002460	赣锋锂业	739,533	17,327,258.19	4.52
7	002709	天赐材料	704,034	17,037,622.80	4.45
8	002157	正邦科技	1,017,743	16,955,598.38	4.43
9	603601	再升科技	2,002,000	15,935,920.00	4.16
10	300320	海达股份	2,145,923	9,560,087.15	2.50

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本期受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	4,578.96
2	应收证券清算款	60,016,701.38
3	应收股利	-
4	应收利息	10,690.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,031,971.25

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	601021	春秋航空	17,642,887.40	4.61	非公开发行,流通受限
2	603368	柳药股份	15,136,502.50	3.95	非公开发行,流通受限
3	300457	赢合科技	12,608,835.96	3.29	非公开发行,流通受限
4	300017	网宿科技	9,834,978.14	2.57	非公开发行,流通受限
5	300320	海达股份	9,560,087.15	2.50	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

报告期期初基金份额总额	360,196,456.68
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	360,196,456.68

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金。

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
2019年7月17日

九泰泰富定增主题灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:九泰基金管理有限公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定, 于2019年7月15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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	九泰泰富定增混合
场内简称	九泰泰富
基金主代码	168105
交易代码	168105
基金运作方式	契约型 本基金在基金合同生效后前五年内,场内份额不开放申购、赎回业务,但可上市交易;场外份额每年定期开放一次申购、赎回业务,基金管理人可采取部分确认的方式确保申购、赎回结果后本基金的总份额基本保持不变。本基金合同生效后第五个年度对日起,本基金转为上市开放式基金(LOF),接受场内、场外申购与赎回等业务,并继续上市交易。
基金合同生效日	2016年9月26日
报告期末基金份额总额	335,629,280.86份
投资目标	基于对宏观经济、资本市场的深入分析和理解,在基金合同生效后前五年内,深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的定向增发投资机会,力争在年均定增项目的基础上,提升流动性和收益水平,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。本基金转为上市开放式基金(LOF)后,通过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,力争获取超越各阶段