

九泰久利灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告摘要

2018 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 25 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。本半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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--------------------|
| 基金简称 | 九泰久利灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 001680 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 11 月 7 日 |
| 基金管理人 | 九泰基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,001,723,628.47 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 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绝对回报。 |
| 投资策略 | 本基金为灵活配置混合型，主要投资策略包括资产配置策略：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、债券市场相对收益率的基础上，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绝对回报。还包括股票投资策略、固定收益投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债投资策略、股指期货、权证等投资策略等。 |
| 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 | 招商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 陈沛 | 张燕 |
| | 联系电话 | 010-57383999 | 0755-83199084 |
| | 电子邮箱 | chenpei@jtamc.com | yan_zhang@cmbchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-628-0606 | 95555 |
| 传真 | | 010-57383966 | 0755-83195201 |

2.4 信息披露方式

| | |
|--------------------|---------------|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网 | www.jtamc.com |
|--------------------|---------------|

| | |
|-------------|-----------------|
| 网址 | |
| 基金半年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人办公场所 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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 | 报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日) |
|---------------|-----------------------------|
| 本期已实现收益 | 6,117,699.54 |
| 本期利润 | -157,431,214.69 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0521 |
| 本期基金份额净值增长率 | -5.73% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2018年6月30日) |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1275 |
| 期末基金资产净值 | 2,618,856,219.09 |
| 期末基金份额净值 | 0.872 |

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6月30日。

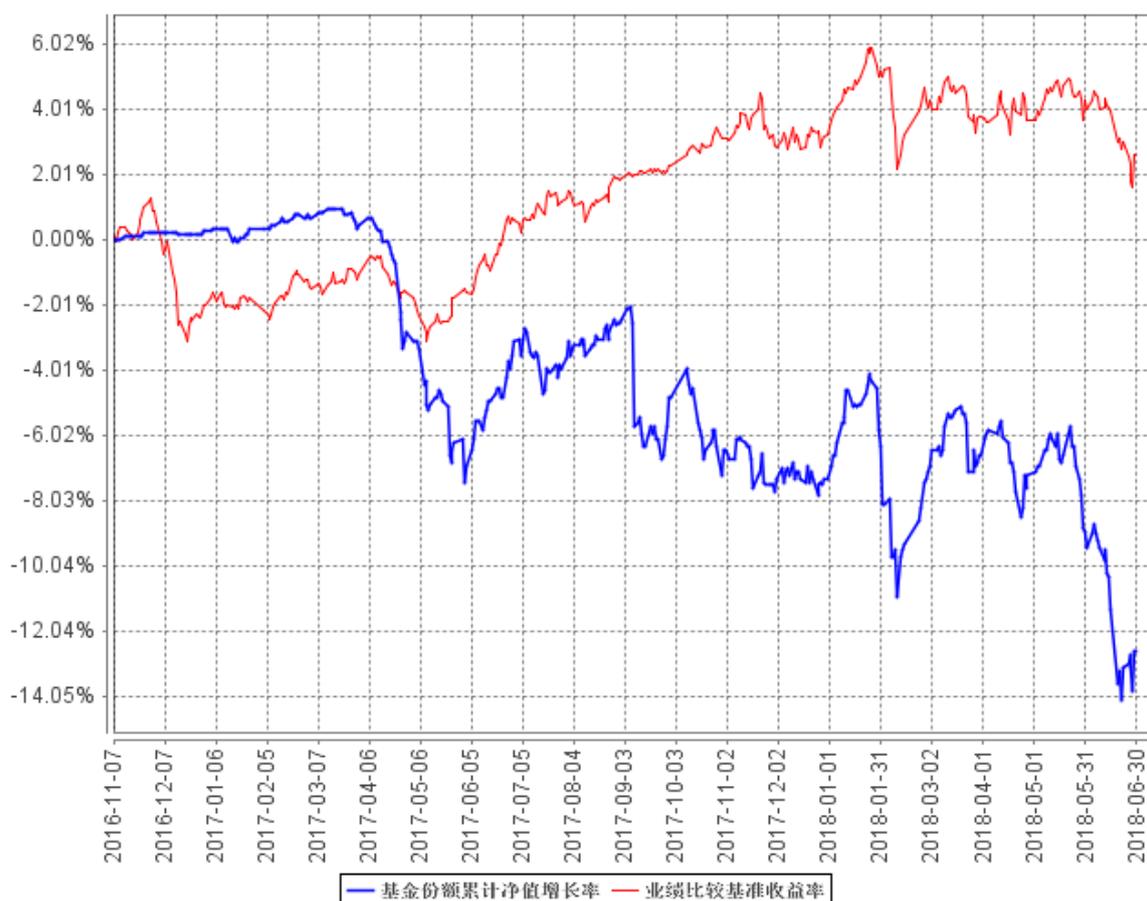
3.2 基金净值表现

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

| 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 |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去一个月 | -4.07% | 0.85% | -1.62% | 0.37% | -2.45% | 0.48% |
| 过去三个月 | -6.44% | 0.62% | -1.16% | 0.35% | -5.28% | 0.27% |
| 过去六个月 | -5.73% | 0.62% | -0.58% | 0.34% | -5.15% | 0.28% |
| 过去一年 | -9.82% | 0.56% | 1.96% | 0.28% | -11.78% | 0.28% |
| 自基金合同生效起至今 | -12.68% | 0.47% | 2.58% | 0.26% | -15.26% | 0.21% |

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1. 本基金合同于 2016 年 11 月 7 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 6 月 30 日），基金管理人共管理 17 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、九泰锐丰定增两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、九泰泰富定增主题灵活配置混合型证券投资基金、九泰久利灵活配置混合型证券投资基金、九泰锐华灵活配置混合型证券投资基金、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、九泰锐诚定增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 107.48 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

| 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 | | |
| 刘心任 | 基金经理、研究发展部总监、定增投资中心副总经理 | 2016 年 11 月 15 日 | - | 7 | 北京大学经济学硕士，中国籍，7 年证券从业经验，具有基金从业资格。曾任广发基金管理有限公司研究员。2015 年 5 月加入九泰基金管理有限公司任研究发展部总监兼定增投资中心副总经理，九泰久利灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 11 月 15 日至今）的基金经理。 |
| 林柏川 | 致远权益投资部基金经理 | 2017 年 1 月 5 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 5 日至今）的基金经理。 |
| 王玥晰 | 基金经 理 | 2016 年 11 月 7 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），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）、九泰久利灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 11 月 7 日至今）、九泰久鑫债券型证券投资基金（2016 年 12 月 19 日至今）、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金（2017 年 1 月 20 日至今）、九泰久益灵活配置混合型证券投资基金（2017 年 1 月 25 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合规守信情况的说明

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）的半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。

4.3.2 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 1 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

海外市场方面，本报告期内欧洲经济震荡回落，美国经济持续向好，但潜在的贸易摩擦增加了不确定性，期间纳斯达克指数表现较好，标普 500 指数和泛欧斯托克 600 指数均出现震荡。在国内，宏观经济数据较为平稳，但资本市场受到内部金融紧缩和外部贸易摩擦的双重影响，上证综指下跌 14%。基于对宏观经济形势和国内资本市场的谨慎判断，本报告期内本基金维持了较为稳健的投资策略，维持中性仓位，精选个股。本报告期内，基金业绩取得了较为稳健的表现，净值略有下降。

4.4.2 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 0.872 元；本报告期基金份额净值增长率为-5.73%，业绩

比较基准收益率为-0.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，随着消费占 GDP 比例的不断扩大，以及经济新旧动能的转换，国内经济增长有望保持较为平稳的趋势。但短期来看，目前的贸易摩擦对宏观经济仍存在潜在的不利影响，增加了金融市场的不确定性。政府有望继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，稳定经济增长，也为金融市场提供一定支持；同时，去杠杆政策仍将稳步推进，将继续对证券市场产生影响。综合来看，证券市场仍面临一定程度的不确定性。我们将延续谨慎的投资思路，注意防范市场风险。

4.6 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种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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定，本报告期内未实施利润分配。

本基金截至 2018 年 6 月 30 日，期末可供分配利润为-382,867,409.38 元，其中：未分配利润已实现部分为 87,436,017.25 元，未分配利润未实现部分为-470,303,426.63 元。

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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：九泰久利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 本期末 2018 年 6 月 30 日 | 上年度末 2017 年 12 月 31 日 |
|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 资产： | | |
| 银行存款 | 427,629,922.11 | 450,147,998.98 |
| 结算备付金 | 19,172,727.27 | 30,672,230.49 |
| 存出保证金 | 740.68 | 153,859.25 |
| 交易性金融资产 | 1,119,306,448.17 | 1,282,573,543.33 |
| 其中：股票投资 | 1,119,306,448.17 | 1,282,573,543.33 |
| 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 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 1,000,000,000.00 | 1,060,365,600.55 |
| 应收证券清算款 | 54,967,807.76 | - |
| 应收利息 | 493,530.86 | 3,344,809.07 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | - | - |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 2,621,571,176.85 | 2,827,258,041.67 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2018 年 6 月 30 日 | 上年度末 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 | - | 10,055.09 |
| 应付管理人报酬 | 1,970,967.36 | 2,158,571.02 |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 应付托管费 | 437,992.75 | 479,682.44 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 116,737.50 | 479,708.69 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 189,260.15 | 180,000.00 |
| 负债合计 | 2,714,957.76 | 3,308,017.24 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 3,001,723,628.47 | 3,052,175,361.83 |
| 未分配利润 | -382,867,409.38 | -228,225,337.40 |
| 所有者权益合计 | 2,618,856,219.09 | 2,823,950,024.43 |
| 负债和所有者权益总计 | 2,621,571,176.85 | 2,827,258,041.67 |

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.872 元，基金份额总额

3,001,723,628.47 份。

6.2 利润表

会计主体：九泰久利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|--|---|
| 一、收入 | -141,888,186.53 | -88,352,857.40 |
| 1.利息收入 | 21,843,905.10 | 33,090,641.74 |
| 其中：存款利息收入 | 8,749,266.81 | 11,802,311.07 |
| 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 | 13,094,638.29 | 21,288,330.67 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | -183,177.40 | 7,138,423.11 |
| 其中：股票投资收益 | -1,404,287.47 | 5,568,259.73 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | - | - |
| 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 | 1,221,110.07 | 1,570,163.38 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -163,548,914.23 | -128,584,604.77 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |

| | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | - | 2,682.52 |
| 减：二、费用 | 15,543,028.16 | 16,774,640.22 |
| 1. 管理人报酬 | 12,473,166.40 | 13,328,835.74 |
| 2. 托管费 | 2,771,814.80 | 2,961,963.41 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 173,437.31 | 365,716.75 |
| 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 | 124,609.65 | 118,124.32 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -157,431,214.69 | -105,127,497.62 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -157,431,214.69 | -105,127,497.62 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：九泰久利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2018年1月1日至2018年6月30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） | 3,052,175,361.83 | -228,225,337.40 | 2,823,950,024.43 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | -157,431,214.69 | -157,431,214.69 |
| 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） | -50,451,733.36 | 2,789,142.71 | -47,662,590.65 |
| 其中：1.基金申购款 | 1,364.09 | -112.92 | 1,251.17 |
| 2.基金赎回款 | -50,453,097.45 | 2,789,255.63 | -47,663,841.82 |
| 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） | 3,001,723,628.47 | -382,867,409.38 | 2,618,856,219.09 |

| 项目 | 上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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) | 3,004,489,221.87 | 2,551,191.81 | 3,007,040,413.68 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | -105,127,497.62 | -105,127,497.62 |
| 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) | 68,407,172.72 | 419,130.49 | 68,826,303.21 |
| 其中: 1.基金申购款 | 69,719,908.23 | 407,865.04 | 70,127,773.27 |
| 2.基金赎回款 | -1,312,735.51 | 11,265.45 | -1,301,470.06 |
| 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) | 3,072,896,394.59 | -102,157,175.32 | 2,970,739,219.27 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

九泰久利灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系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[2015]1547号文《关于准予九泰久利灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予募集注册,由九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》及有关规定和《九泰久利灵活配置混合型证券投资基金合同》(以下简称“基金合同”)发起,于2016年10月27日至2016年11月4日向社会公开募集。本基金为契约型开放式证券投资基金,存续期限为不定期。募集期间净认购资金总额为人民币3,004,487,734.76元,在募集期间产生的结转为份额的利息为人民币1,417.93元,以上实收基金(本息)合计为人民币3,004,489,152.69元,折合3,004,489,152.69份基金份额。上述募集资金已经北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)验证。经向中国证监会备案后,基金合同于2016年11月7日生效。本基

金的基金管理人、注册登记机构均为九泰基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及《九泰久利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》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交易的股票(包含中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(含国债、金融债、地方政府债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、资产支持证券、中小企业私募债及其他中国证监会允许投资的债券)、债券回购、货币市场工具、权证、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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告所采用的会计政策、会计估计相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通

知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税；

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，其股息红利所得暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，其股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

(4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税；

(5) 对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

(6) 按实缴增值税的7%计缴城市建设维护税，按实缴增值税的3%计缴教育费附加，此外还按实缴增值税的2%计缴地方教育费附加。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------|---------------------|
| 九泰基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 招商银行股份有限公司 | 基金托管人 |

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
|-----------------|--|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 12,473,166.40 | 13,328,835.74 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | - | - |

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.90% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.90\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
|----------------|--|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,771,814.80 | 2,961,963.41 |

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性提取，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人于本报告期及上年度可比期间未运用自有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末 2018年6月30日 | | 上年度末 2017年12月31日 | |
|------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | 持有的基金份额 | 持有的基金份额占基金总份额的比例 | 持有的基金份额 | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 九州证券股份有限公司 | 0.00 | 0.0000% | 49,750,248.76 | 1.6300% |

注：基金管理人之外的其他关联方持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2018年1月1日至2018年6月30日 | | 上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 | |
|------------|----------------------------|--------------|---------------------------------|------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 招商银行股份有限公司 | 327,629,922.11 | 2,174,538.30 | 178,203,871.63 | 875,567.46 |

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金于本报告期及上年度可比期间无需说明的其他关联方交易事项。

6.4.9 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 6.4.9.1.1 受限证券类别：股票 | | | | | | | | | | |
|---------------------|------|-----------------|------------------|-----------|-------|--------|--------------|----------------|----------------|----|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量 (单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 002488 | 金固股份 | 2017 年 4 月 24 日 | 2019 年 4 月 25 日 | 非公开发行流通受限 | 16.53 | 9.91 | 7,032,669 | 116,250,018.57 | 69,693,749.79 | - |
| 002716 | 金贵银业 | 2017 年 4 月 26 日 | 2019 年 4 月 29 日 | 非公开发行流通受限 | 19.72 | 13.67 | 6,322,711 | 124,999,996.47 | 86,431,459.37 | - |
| 300081 | 恒信东方 | 2017 年 4 月 20 日 | 2019 年 4 月 24 日 | 非公开发行流通受限 | 13.97 | 9.98 | 8,913,043 | 125,049,993.29 | 88,952,169.14 | - |
| 300410 | 正业科技 | 2017 年 3 月 22 日 | 2019 年 3 月 25 日 | 非公开发行流通受限 | 42.63 | 21.66 | 595,794 | 25,499,983.20 | 12,904,898.04 | - |
| 600277 | 亿利洁能 | 2017 年 2 月 14 日 | 2019 年 2 月 11 日 | 非公开发行流通受限 | 6.89 | 4.89 | 21,645,021 | 149,999,995.53 | 105,844,152.69 | - |
| 600960 | 渤海汽车 | 2017 年 1 月 4 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 非公开发行流通受限 | 8.93 | 6.06 | 9,430,803 | 84,499,994.88 | 57,150,666.18 | - |
| 603105 | 芯能科技 | 2018 年 6 月 29 日 | 2018 年 7 月 9 日 | 新股流通受限 | 4.83 | 4.83 | 3,410 | 16,470.30 | 16,470.30 | - |
| 603693 | 江苏新能 | 2018 年 6 月 25 日 | 2018 年 7 月 3 日 | 新股流通受限 | 9.00 | 9.00 | 5,384 | 48,456.00 | 48,456.00 | - |
| 603706 | 东方环宇 | 2018 年 6 月 29 日 | 2018 年 7 月 9 日 | 新股流通受限 | 13.09 | 13.09 | 1,765 | 23,103.85 | 23,103.85 | - |

注：1、截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限债券和权证。

2、基金可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的非公开发行新增股份上市首日起 12 个月或 36 个月内不得转让，同时按照中国证监会修订的《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告[2017]9 号）的补充规定，自股份解除限售之日起 12 个月内，通过集中竞价交易减持数量不得超过持有该次非公开发行股份数量的 50%。

3、本基金对限售期内出现权益分配的股票认购价格进行调整，公式为：新认购价格 = (原认购价格 - 股息金额 + 配股价 * 配股率) ÷ (1 + 配股率 + 送股率)。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量（股） | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|--------|------|----------------|--------|--------|------|--------|-----------|----------------|---------------|----|
| 002716 | 金贵银业 | 2018 年 5 月 3 日 | 重大事项停牌 | 14.52 | - | - | 6,322,711 | 124,999,996.47 | 91,805,763.72 | - |

注：本基金还持有部分其它流通属性的金贵银业股份，其性质属于的非公开发行尚未解除限售的股票，具体相关信息参见 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为 606,435,559.09 元，属于第二层次的余额为 88,030.15 元，属于第三层次的余额为 512,782,858.93 元(2017 年 12 月 31 日：第一层次 293,960,898.81 元，第二层次 69,525,778.73 元，第三层次 919,086,865.79 元)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层次或第三层次，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层次。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

于 2018 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第三层次的余额为人民币 512,782,858.93 元；本报告期因调整估值方法由第二层次转入第一层次的金额为人民币 69,525,778.73 元，由第三层次转入第一层次的金额为人民币 437,859,881.94 元。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|------------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 1,119,306,448.17 | 42.70 |
| | 其中：股票 | 1,119,306,448.17 | 42.70 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 1,000,000,000.00 | 38.15 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 446,802,649.38 | 17.04 |

| | | | |
|---|--------|------------------|--------|
| 7 | 其他各项资产 | 55,462,079.30 | 2.12 |
| 8 | 合计 | 2,621,571,176.85 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|------------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 4,594,869.36 | 0.18 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 716,385,308.41 | 27.35 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 71,559.85 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 186,282,598.70 | 7.11 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 206,949,196.10 | 7.90 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 4,941,689.61 | 0.19 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 81,226.14 | 0.00 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,119,306,448.17 | 42.74 |

7.2.2 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。

7.3 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|------------|----------------|--------------|
| 1 | 600277 | 亿利洁能 | 43,290,043 | 219,264,067.97 | 8.37 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 28,641,721 | 200,492,047.00 | 7.66 |
| 3 | 300081 | 恒信东方 | 17,826,086 | 186,282,598.70 | 7.11 |
| 4 | 002716 | 金贵银业 | 12,645,422 | 178,237,223.09 | 6.81 |
| 5 | 002488 | 金固股份 | 14,065,338 | 145,576,248.30 | 5.56 |
| 6 | 600960 | 渤海汽车 | 18,861,607 | 117,885,043.94 | 4.50 |
| 7 | 300410 | 正业科技 | 1,191,589 | 26,912,038.49 | 1.03 |
| 8 | 300056 | 三维丝 | 3,970,694 | 24,260,940.34 | 0.93 |
| 9 | 002027 | 分众传媒 | 516,373 | 4,941,689.61 | 0.19 |
| 10 | 300498 | 温氏股份 | 208,668 | 4,594,869.36 | 0.18 |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1 | 601398 | 工商银行 | 15,481,431.00 | 0.55 |
| 2 | 601988 | 中国银行 | 10,605,495.00 | 0.38 |
| 3 | 601288 | 农业银行 | 10,471,324.00 | 0.37 |
| 4 | 601939 | 建设银行 | 10,378,307.00 | 0.37 |
| 5 | 601328 | 交通银行 | 10,348,984.48 | 0.37 |
| 6 | 603156 | 养元饮品 | 166,828.87 | 0.01 |
| 7 | 600901 | 江苏租赁 | 155,843.75 | 0.01 |
| 8 | 601828 | 美凯龙 | 134,064.15 | 0.00 |
| 9 | 603259 | 药明康德 | 102,405.60 | 0.00 |
| 10 | 601066 | 中信建投 | 101,299.80 | 0.00 |
| 11 | 601838 | 成都银行 | 89,465.01 | 0.00 |
| 12 | 603587 | 地素时尚 | 67,203.84 | 0.00 |
| 13 | 603693 | 江苏新能 | 48,456.00 | 0.00 |
| 14 | 603680 | 今创集团 | 47,171.67 | 0.00 |

| | | | | |
|----|--------|------|-----------|------|
| 15 | 601990 | 南京证券 | 38,771.70 | 0.00 |
| 16 | 603876 | 鼎胜新材 | 38,223.42 | 0.00 |
| 17 | 603733 | 仙鹤股份 | 33,132.42 | 0.00 |
| 18 | 603013 | 亚普股份 | 30,026.91 | 0.00 |
| 19 | 603773 | 沃格光电 | 29,398.97 | 0.00 |
| 20 | 603650 | 彤程新材 | 29,272.32 | 0.00 |

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1 | 601398 | 工商银行 | 14,512,829.00 | 0.51 |
| 2 | 601988 | 中国银行 | 10,191,064.31 | 0.36 |
| 3 | 601288 | 农业银行 | 10,041,096.94 | 0.36 |
| 4 | 601328 | 交通银行 | 9,940,201.00 | 0.35 |
| 5 | 601939 | 建设银行 | 9,604,800.48 | 0.34 |
| 6 | 603259 | 药明康德 | 547,585.50 | 0.02 |
| 7 | 600901 | 江苏租赁 | 271,043.45 | 0.01 |
| 8 | 601828 | 美凯龙 | 224,357.60 | 0.01 |
| 9 | 603156 | 养元饮品 | 214,019.00 | 0.01 |
| 10 | 601838 | 成都银行 | 173,426.45 | 0.01 |
| 11 | 603013 | 亚普股份 | 118,000.05 | 0.00 |
| 12 | 603712 | 七一二 | 104,773.10 | 0.00 |
| 13 | 603876 | 鼎胜新材 | 92,882.70 | 0.00 |
| 14 | 600929 | 湖南盐业 | 92,104.32 | 0.00 |
| 15 | 603056 | 德邦股份 | 82,430.48 | 0.00 |
| 16 | 603596 | 伯特利 | 77,074.92 | 0.00 |
| 17 | 603897 | 长城科技 | 75,443.50 | 0.00 |
| 18 | 603773 | 沃格光电 | 74,889.00 | 0.00 |
| 19 | 603301 | 振德医疗 | 72,769.50 | 0.00 |
| 20 | 603733 | 仙鹤股份 | 72,701.16 | 0.00 |

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|--------------|---------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 58,619,754.94 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 56,933,648.40 |

注：本项中 7.4.1、7.4.2、7.4.3 表中的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体之一厦门三维丝环保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。

厦门三维丝环保股份有限公司(以下简称“三维丝”)于 2017 年 12 月 22 日收到中国证监会《调查通知书》，并公告了《关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书暨股票存在被实施暂停上市风险的提示性公告》。调查通知书内容：“因你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，我会决定对你司立案调查并调取相关证据，请予以配合。”

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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 740.68 |
| 2 | 应收证券清算款 | 54,967,807.76 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 493,530.86 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 55,462,079.30 |

7.12.4 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可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值 | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|---------------------|
| 1 | 600277 | 亿利洁能 | 105,844,152.69 | 4.04 | 非公开发行, 流通受限 |
| 2 | 300081 | 恒信东方 | 88,952,169.14 | 3.40 | 非公开发行, 流通受限 |
| 3 | 002716 | 金贵银业 | 178,237,223.09 | 6.81 | 重大事项停牌, 非公开发行, 流通受限 |
| 4 | 002488 | 金固股份 | 69,693,749.79 | 2.66 | 非公开发行, 流通受限 |

| | | | | | |
|---|--------|------|---------------|------|-------------|
| 5 | 600960 | 渤海汽车 | 57,150,666.18 | 2.18 | 非公开发行, 流通受限 |
| 6 | 300410 | 正业科技 | 12,904,898.04 | 0.49 | 非公开发行, 流通受限 |

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位: 份

| 持有人户数 (户) | 户均持有的基 金份额 | 持有人结构 | | | |
|--------------|---------------|------------------|------------|--------------|------------|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份 额比例 | 持有份额 | 占总份 额比例 |
| 218 | 13,769,374.44 | 2,999,999,000.00 | 99.94% | 1,724,628.47 | 0.06% |

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 持有份额总数 (份) | 占基金总份额比例 |
|----------------------|------------|----------|
| 基金管理人所有从业人员 持有本基金 | 45,596.31 | 0.0015% |

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间 (万份) |
|------------------------------------|--------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0~10 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位: 份

| | |
|----------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日 (2016 年 11 月 7 日) 基金份额总额 | 3,004,489,152.69 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 3,052,175,361.83 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,364.09 |
| 减: 本报告期基金总赎回份额 | 50,453,097.45 |
| 本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列) | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 3,001,723,628.47 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、基金管理人无重大人事变动。
- 2、托管人基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金提供审计的会计师事务所为德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对九泰基金管理有限公司采取责令改正并暂停办理相关业务措施的决定》（〔2018〕41号），责令公司改正，暂停办理公司特定客户资产管理计划备案6个月。基金管理人高度重视整改工作，及时制定了整改方案并落实，截止目前已基本完成整改。

报告期内，本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|----------------|--------------|------------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 东吴证券 | 2 | 109,096,203.21 | 95.51% | 101,601.35 | 95.51% | - |

| | | | | | | |
|------|---|--------------|-------|----------|-------|---|
| 申万宏源 | 2 | 5,122,986.67 | 4.49% | 4,771.19 | 4.49% | - |
| 兴业证券 | 2 | - | - | - | - | - |

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|------|------|--------------|-------------------|----------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 东吴证券 | - | - | 3,000,000,000.00 | 11.52% | - | - |
| 申万宏源 | - | - | 23,038,000,000.00 | 88.48% | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - |

注：1、本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- (1) 券商经纪人经营行为规范、风险管理健全，在业内有较好的声誉；
- (2) 具备高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 券商经纪人具有较强的研究支持能力：能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的行业分析能力，能根据基金管理人所管理基金的特定要求，提供专门研究报告。

2、本公司租用券商交易单元的程序

基金管理人根据以上标准对不同券商经纪人进行考察、选择和确定，选定的经纪人名单经公募基金业务投资决策委员会审批，同意后与被选择的证券经营机构签订相关协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订协议时，要明确签定协议双方的公司名称、协议有效期、佣金率、双方的权利义务等。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

(1) 本基金报告期内新增租用交易单元情况：新增东吴证券有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个。

(2) 本基金报告期内停止租用交易单元情况：无。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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 | 20180101 至 20180630 | 2,999,999,000.00 | - | - | 2,999,999,000.00 | 99.94% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |

产品特有风险

1、净值大幅波动的风险

由于本基金份额净值的计算保留到小数点后 3 位，小数点后第 4 位四舍五入，由此产生的收益或损失由基金财产承担。因此该机构投资者大额赎回时，有可能导致基金份额净值大幅波动，剩余的持有人存在大幅亏损的风险。

2、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。在单个基金份额持有人的赎回申请超过基金总份额 50% 以上的情形下，基金管理人可以对该单个基金份额持有人超过前述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缓支付赎回款项，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。

3、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，无须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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的要求，经与各基金托管人协

商一致并报监管机构备案，九泰基金对旗下 17 只存续公募基金产品进行了基金合同的修改，于 2018 年 3 月 30 日发布了《九泰基金管理有限公司关于旗下基金修改基金合同有关条款的公告》，并在公司官方网站发布了修改后的各基金产品的基金合同、托管协议。

九泰基金管理有限公司
2018 年 8 月 25 日