

九泰天辰量化新动力股票型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：九泰基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 九泰天辰量化新动力 |
| 基金主代码 | 008230 |
| 交易代码 | 008230 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 3 月 12 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 90,425,642.55 份 |
| 投资目标 | 本基金采用量化多策略模型，寻找具备长期投资价值的优秀企业，同时有效控制组合风险，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 | 本基金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以及对资本市场趋势的判断，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长期回报。 |
| 业绩比较基准 | 中证 500 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税后）*5%。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型证券投资基金，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、混合型基金。 |
| 基金管理人 | 九泰基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 浙商银行股份有限公司 |

§ 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（2020年7月1日—2020年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 29,820,891.68 |
| 2. 本期利润 | 16,361,741.73 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1711 |
| 4. 期末基金资产净值 | 119,431,656.06 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.3208 |

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。

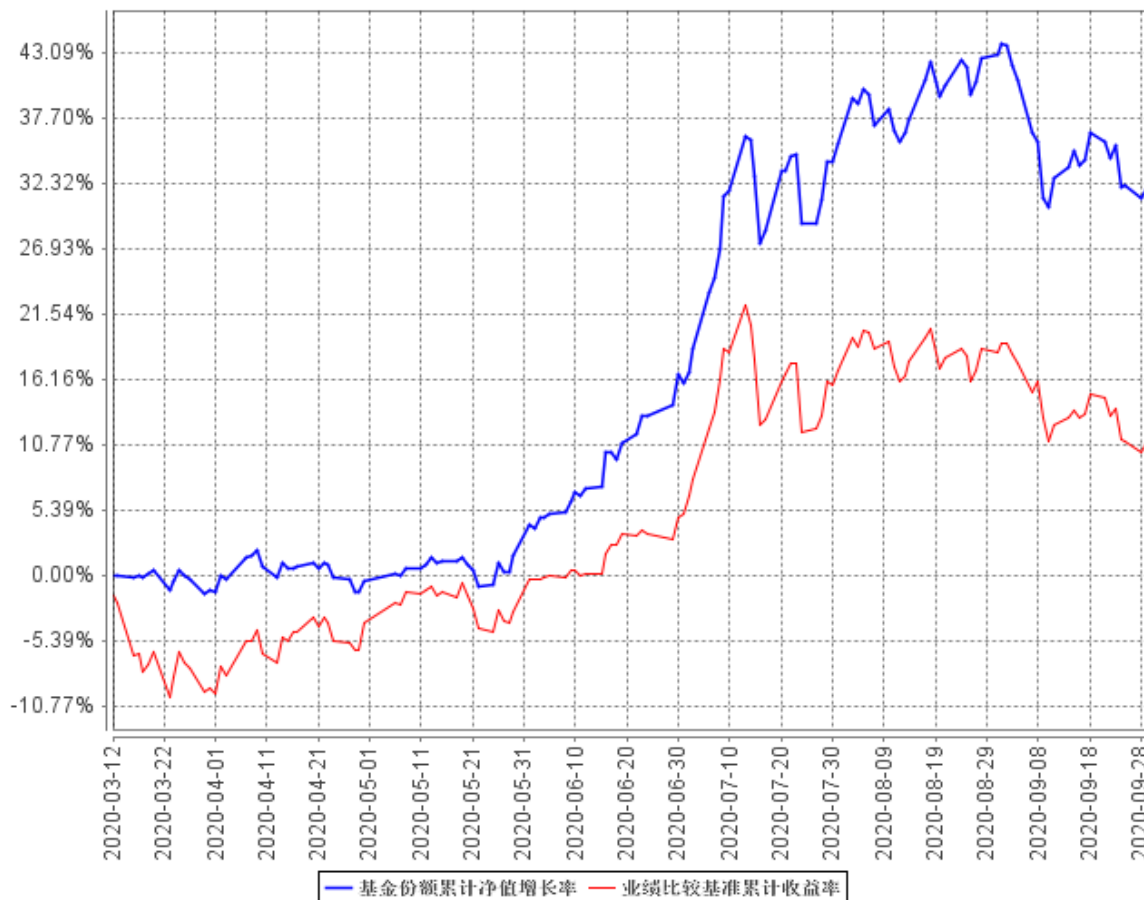
3.2 基金净值表现

3.2.1 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 | 13.36% | 1.68% | 5.36% | 1.60% | 8.00% | 0.08% |
| 过去六个月 | 33.64% | 1.35% | 21.66% | 1.37% | 11.98% | -0.02% |
| 自基金合同 生效起至今 | 32.08% | 1.30% | 10.32% | 1.46% | 21.76% | -0.16% |

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

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 2020 年 3 月 12 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效不满一年，距建仓期结束不满一年。

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。本基金建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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 | 2020 年 3 月 12 日 | - | 11 | 南开大学保险精算硕士，中国籍，具有基金从业资格。11 年证 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | <p>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（原九泰久稳保本混合型证券投资基金，2016年6月7日至2018年11月26日）、九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金（2017年8月16日至2020年3月23日）、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金（2017年2月10日至2020年9月22日）的基金经理，现任九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金（2016年6月7日至今）、九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金（2016年12月26日至今）、九泰天辰量化新动力股票型证券投资基金（2020年3月12日至今）、九泰久远量化驱动股票型证券投资基金（2020年4月22日至今）、九泰久信量化股票型证券投资基金（2020年5月20日至今）、九泰天奕量化价值混合型证券投资基金（2020年5月29日至今）、九泰久睿量化股票型证券投资基金（2020年8月14日至今）的基金经理。</p> |
|--|--|--|--|---|

| | | | | | |
|----|------|----------------|---|----|---|
| 李响 | 基金经理 | 2020 年 6 月 1 日 | - | 10 | 中国科学技术大学硕士，中国籍，具有基金从业资格。10 年证券从业经验。先后就职于博时基金、交银施罗德基金及南方基金。2015 年 6 月加入九泰基金管理有限公司，曾任绝对收益部投资经理，现任九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金（2019 年 12 月 25 日至今）、九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金（2019 年 12 月 25 日至今）、九泰久远量化驱动股票型证券投资基金（2020 年 6 月 1 日至今）、九泰天辰量化新动力股票型证券投资基金（2020 年 6 月 1 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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金未发生基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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 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

报告期内市场大幅上涨, 沪深 300 跑赢创业板指数。本基金采用多策略量化模型, 在有效控制组合风险的前提下, 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。在报告期内, 组合仍然坚持运用量化多策略模型, 盈利因子表现稳定, 中频的反转因子虽有波动, 但整体表现优异。归因分析显示, 组合在行业选择层面表现较差, 特别是在周期性行业方面。

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 1.3208 元; 本报告期基金份额净值增长率为 13.36%, 业绩比较基准收益率为 5.36%。

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 | 111,832,972.80 | 93.08 |
| | 其中：股票 | 111,832,972.80 | 93.08 |
| 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 | 7,914,972.66 | 6.59 |
| 8 | 其他资产 | 396,995.22 | 0.33 |
| 9 | 合计 | 120,144,940.68 | 100.00 |

注：银行存款中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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 | 495,800.00 | 0.42 |
| B | 采矿业 | 3,587,866.00 | 3.00 |
| C | 制造业 | 78,331,111.59 | 65.59 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 491,520.00 | 0.41 |
| E | 建筑业 | 2,019,569.36 | 1.69 |
| F | 批发和零售业 | 3,984,871.79 | 3.34 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 6,504,241.56 | 5.45 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4,445,813.00 | 3.72 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 3,931,065.00 | 3.29 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,954,260.00 | 1.64 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 2,060,236.50 | 1.73 |

| | | | |
|---|---------------|----------------|-------|
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 487,713.00 | 0.41 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 489,632.00 | 0.41 |
| Q | 卫生和社会工作 | 1,043,256.00 | 0.87 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | 2,006,017.00 | 1.68 |
| | 合计 | 111,832,972.80 | 93.64 |

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 | 603528 | 多伦科技 | 107,800 | 1,124,354.00 | 0.94 |
| 2 | 600988 | 赤峰黄金 | 62,500 | 1,095,625.00 | 0.92 |
| 3 | 603806 | 福斯特 | 14,800 | 1,081,732.00 | 0.91 |
| 4 | 603606 | 东方电缆 | 44,600 | 1,076,644.00 | 0.90 |
| 5 | 603985 | 恒润股份 | 39,500 | 1,056,230.00 | 0.88 |
| 6 | 603166 | 福达股份 | 151,500 | 1,054,440.00 | 0.88 |
| 7 | 603127 | 昭衍新药 | 11,400 | 1,054,272.00 | 0.88 |
| 8 | 603906 | 龙蟠科技 | 39,400 | 1,051,980.00 | 0.88 |
| 9 | 603713 | 密尔克卫 | 8,800 | 1,051,864.00 | 0.88 |
| 10 | 603223 | 恒通股份 | 68,600 | 1,048,894.00 | 0.88 |

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

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 |
|-------------------|--------|----------|--------------|------------|---|
| IC2010 | IC2010 | 1 | 1,230,920.00 | -26,960.00 | 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） | | | | | -26,960.00 |
| 股指期货投资本期收益（元） | | | | | 178,326.99 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | -89,240.00 |

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

本基金投资的前十名证券的发行主体之一赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司在本报告编制日前一年内出现被监管部门处罚的情形：2019年10月24日，上海证券交易所发了《关于对赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》，主要内容为：因公司实际业绩与预告业绩相比发生盈亏方向的重大变化，业绩预告披露不准确、不审慎且业绩预告更正不及时，对赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司和时任董事长吕晓兆、时任总经理高波、时任财务总监赵强、时任独立董事兼审计委员会召集人李焰、时任董事会秘书周新兵予以通报批评。2019年12月20日，

中国证监会内蒙古证监局发布《关于对赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司采取责令改正措施的决定》，主要内容为：赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司于 2015 年收购郴州雄风环保科技有限公司（以下简称“郴州雄风”），2018 年在对郴州雄风商誉减值测试时未按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》合理划分资产组，产生会计处理错误，影响公司 2018 年披露的财务报告的准确性，内蒙古证监局对其采取了责令整改的监管措施。

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 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，未发生超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 172,328.80 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,468.81 |
| 5 | 应收申购款 | 223,197.61 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 396,995.22 |

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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 | 111,719,968.90 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 46,173,087.21 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 67,467,413.56 |
| 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 | 90,425,642.55 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§ 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

本报告期内，公司第二届董事会任期届满，根据《九泰基金管理有限公司章程》的规定，经公司 2020 年第二次股东会会议审议通过，选举产生公司第三届董事会成员，共 6 名董事：王彦斌先生、刘靖先生、卢伟忠先生、徐艳女士、陈耿先生、袁小文女士。其中徐艳、陈耿、袁小文为独立董事，王彦斌先生为新任董事。经公司第三届董事会 2020 年第一次会议审议通过，选举王彦

斌先生担任公司董事长职务。

§ 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，也可在本基金管理人的网站进行查阅，网址为 www.jtamc.com。

九泰基金管理有限公司

2020 年 10 月 28 日