

九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资  
基金（LOF）  
2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	九泰锐富事件驱动混合（LOF）
场内简称	九泰锐富 LOF
基金主代码	168102
交易代码	168102
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2021 年 2 月 4 日
报告期末基金份额总额	269,762,838.39 份
投资目标	基于对宏观经济、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，将事件性因素作为投资的主线，形成以事件驱动为核心的投资策略。主要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，中小企业私募债投资策略，权证投资策略，股指期货的投资策略等。
业绩比较基准	1、基金合同生效后五年内（含第五年），本基金业绩比较基准为年化收益率 5.5%（单利）。 2、本基金转为上市开放式基金（LOF）后，本基金业绩比较基准为： 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。	
基金管理人	九泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	九泰锐富事件驱动混合（LOF）A	九泰锐富事件驱动混合（LOF）C
下属分级基金的场内简称	九泰锐富 LOF	-
下属分级基金的交易代码	168102	013600
报告期末下属分级基金的份额总额	269,762,826.10 份	12.29 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	九泰锐富事件驱动混合（LOF）A	九泰锐富事件驱动混合（LOF）C
1. 本期已实现收益	48,589,170.01	0.06
2. 本期利润	35,259,340.86	-0.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1193	-0.0023
4. 期末基金资产净值	438,578,704.34	19.98
5. 期末基金份额净值	1.626	1.626

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

九泰锐富事件驱动混合（LOF）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	6.34%	1.47%	-3.29%	0.72%	9.63%	0.75%
过去六个月	19.03%	1.32%	-0.67%	0.66%	19.70%	0.66%
自基金合同	15.65%	1.52%	-5.10%	0.75%	20.75%	0.77%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

## 九泰锐富事件驱动混合（LOF）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
2021.09.15-2021.09.30	-1.63%	1.46%	-0.53%	0.50%	-1.10%	0.96%

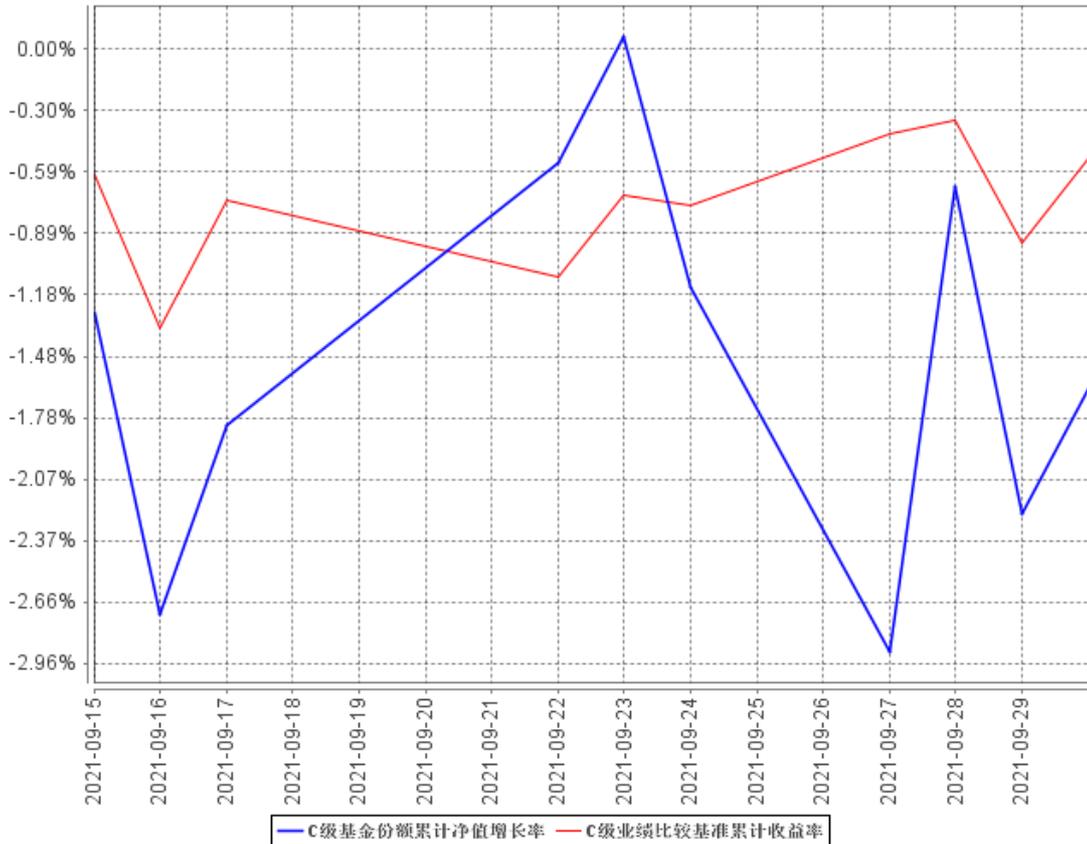
注：本基金自2021年9月15日起新增C类份额，自C类份额增加日至本报告期末，部分期间C类份额为0，C类份额为0期间按照A类份额净值作为参考净值进行计算。

### 3.2.2 自基金转型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

A级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



C级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 2021 年 2 月 4 日生效，截至报告期末，本基金合同生效未满一年。

2. 根据基金合同的约定，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。本基金转型而来，转型后无需重新建仓，原建仓期自 2016 年 2 月 4 日至 2016 年 8 月 4 日，距建仓期结束已满一年。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。

3. 本基金自 2021 年 9 月 15 日起新增 C 类份额，自 C 类份额增加日至本报告期末，部分期间 C 类份额为 0，C 类份额为 0 期间按照 A 类份额净值作为参考净值进行计算。

## § 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、致远权益投	2021 年 2 月 4 日	-	10	金融学硕士，中国籍，具有基金从业资格，10 年证券从业经验。曾任毕马威华振会

	资部总经理兼执行投资总监			<p>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，现任致远权益投资部总经理兼执行投资总监，九泰锐智事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原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（LOF）（原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）、九泰锐益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原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（LOF）（原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）、九泰科盈价值灵活配置混合型证券投资基金</p>
--	--------------	--	--	---

					(2020年3月19日至今)、九泰锐和 18 个月定期开放混合型证券投资基金(2020年12月3日至今)、九泰锐升 18 个月封闭运作混合型证券投资基金(2021年1月20日至今)、九泰动态策略灵活配置混合型证券投资基金(2021年8月25日至今)的基金经理。
刘心任	基金经理、研究发展部总监	2021年2月4日	-	10	北京大学经济学硕士，中国籍，10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，曾任九泰久利灵活配置混合型证券投资基金(2016年11月15日至2018年12月4日)的基金经理；现任研究发展部总监，九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金(LOF)(原九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金，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。

#### 4.1.1 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

2021 年三季度，在地产行业快速下行、消费恢复不及预期的影响下，经济开始明显走弱，而大宗商品价格在“双碳”和“双控”的影响下继续大幅上涨，宏观经济可能开始走向“类滞涨”的环境。本基金基于对宏观经济变化的理解和对宏观政策的展望，在三季度对配置方向进行了动态调整：在周期类股票过热时，本基金降低了顺周期行业的配置，同时对金融、地产、建筑等估值和预期相对较低的大盘价值类股票进行了增持，并对一些可能被错杀的优秀公司进行了左侧布局。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 类份额净值为 1.626 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.34%，同期业绩比较基准收益率为-3.29%；截至本报告期末本基金 C 类份额净值为 1.626 元，自 C 类份额增加日至本报告期末基金份额净值增长率为-1.63%，同期业绩比较基准收益率为-0.53%。

注：本基金自 2021 年 9 月 15 日起新增 C 类份额，自 C 类份额增加日至本报告期末，部分期间 C 类份额为 0，C 类份额为 0 期间按照 A 类份额净值作为参考净值进行计算。

### 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	355,645,185.70	79.51
	其中：股票	355,645,185.70	79.51
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	87,985,280.48	19.67
8	其他资产	3,692,122.91	0.83
9	合计	447,322,589.09	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	5,766.30	0.00
B	采矿业	4,921,175.52	1.12
C	制造业	62,741,399.35	14.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,924,785.00	1.12
E	建筑业	44,616,062.39	10.17
F	批发和零售业	77,729.83	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	13,097,757.30	2.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,101,957.71	2.76
J	金融业	128,343,934.47	29.26
K	房地产业	84,068,952.34	19.17
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	267,215.89	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	29,906.38	0.01
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	448,543.22	0.10
S	综合	-	-
	合计	355,645,185.70	81.09

### 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	002353	杰瑞股份	731,634	35,425,718.28	8.08
2	000002	万科A	1,309,714	27,910,005.34	6.36
3	600048	保利发展	1,428,900	20,047,467.00	4.57
4	002648	卫星石化	495,666	19,345,843.98	4.41
5	300059	东方财富	513,180	17,637,996.60	4.02
6	600383	金地集团	1,500,100	16,801,120.00	3.83
7	600919	江苏银行	2,415,143	14,056,132.26	3.20
8	601669	中国电建	1,617,300	13,698,531.00	3.12
9	601318	中国平安	278,000	13,444,080.00	3.07
10	603885	吉祥航空	869,705	13,097,757.30	2.99

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

## 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏银行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：

2020 年 12 月 30 日，中国银行保险监督管理委员会江苏监管局对江苏银行股份有限公司作出了行政处罚（苏银保监罚决字〔2020〕88 号），主要内容为：1. 个人贷款资金用途管控不严；2. 发放流动资金贷款偿还银行承兑汇票垫款；3. 理财投资和同业投资非标准化债权资产未严格比照自营贷款管理；4. 个人理财资金对接项目资本金；5. 理财业务未与自营业务相分离；6. 理财资金投资非标准化债权资产的余额超监管比例要求。中国银行保险监督管理委员会江苏监管局对该银行罚款人民币 240 万元。

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	201,323.81
2	应收证券清算款	1,745,482.86
3	应收股利	-
4	应收利息	7,919.64
5	应收申购款	1,737,396.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,692,122.91

**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

项目	九泰锐富事件驱动混合（LOF） A	九泰锐富事件驱动混 合（LOF）C
报告期期初基金份额总额	283,050,678.54	-
报告期期间基金总申购份额	269,147,697.55	12.29
减：报告期期间基金总赎回份额	282,435,549.99	-
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	269,762,826.10	12.29

## § 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	8,601,161.13
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	8,601,161.13
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.19

注：公司固有资金持有份额为锐富 A，合计 8,601,161.13 份。报告期末，锐富 A 和锐富 C 合计 269,762,838.39 份。报告期期末管理人持有份额/（锐富 A 类份额+锐富 C 类份额）=3.19%。

### 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新增固有资金投资本基金。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	8,601,161.13	3.19	8,601,161.13	3.19	不低于 3 年
基金管理人高级管理人员	464,371.44	0.17	430,105.75	0.16	不低于 3 年
基金经理等人员	299,404.00	0.11	0.00	0.00	不低于 3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	9,364,936.57	3.47	9,031,266.88	3.35	-

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

为更好地适应市场变化与满足各类投资者的需求，基金管理人九泰基金管理有限公司根据《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》和《九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金（LOF）基金合同》的有关规定，经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，自 2021 年 09 月 15 日起对九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金（LOF）增加 C 类基金份额，并对本基金的基金合同及其他法律文件作相应修改，同日起开始办理本基金 C 类基金份额的申购、赎回、定期定额投资业务。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 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。

### 10.2 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。

### 10.3 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](http://www.jtamc.com)。

九泰基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日