

九泰盈华量化灵活配置混合型  
证券投资基金（LOF）  
2018 年第 4 季度报告

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：渤海银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 1 月 21 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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 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。

九泰盈华量化灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（以下简称“九泰盈华量化混合”）由九泰锐华灵活配置混合型证券投资基金转型而来。自 2018 年 12 月 19 日起，九泰盈华量化混合转型正式生效。

本报告中财务资料未经审计。

自 2018 年 12 月 19 日起原九泰锐华灵活配置混合型证券投资基金转型为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本报告期自 2018 年 10 月 1 日起至 2018 年 12 月 18 日止，九泰盈华量化灵活配置混合型证券投资基金（LOF）本报告期自 2018 年 12 月 19 日（基金合同生效日）起至 2018 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

转型后：

基金简称	九泰盈华量化混合
基金主代码	168106
交易代码	168106
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2018 年 12 月 19 日
报告期末基金份额总额	174,373,756.48 份
投资目标	本基金主要通过量化模型方法，精选股票进行投资，在严格控制风险的前提下，力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在股票投资过程中主要采用量化投资模型，指导构建投资组合，强调投资纪律，切实贯彻量化投资策略，力争在控制风险的前提下实现基金资产的长期稳健增值。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、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略等。	
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。	
基金管理人	九泰基金管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	九泰盈华量化混合 A	九泰盈华量化混合 C
下属分级基金的场内简称	盈华 A	盈华 C
下属分级基金的交易代码	168106	168107
报告期末下属分级基金的份额总额	23,278,825.97 份	151,094,930.51 份

转型前:

基金简称	九泰锐华混合
场内简称	九泰锐华
基金主代码	168106
交易代码	168106
基金运作方式	<p>契约型。本基金设置两年的封闭期,封闭期起始之日为变更注册前基金九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效日,结束之日为变更注册前基金九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效日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,但本基金 A 类份额可上市交易。</p> <p>封闭期届满后,本基金转为上市开放式基金(LOF),并更名为九泰盈华量化灵活配置混合型证券投资基金(LOF),本基金 A 类份额接受场内、场外申购与赎回等业务,并继续上市交易。本基金 C 类份额接受场外申购与赎回等业务,在符合相关法律法规和交易所规定的上市条件下,基金管理人在履行适当程序后,可安排 C 类份额上市交易,具体详见基金管理人发布的相关业务公告。</p>
基金合同生效日	2018 年 6 月 15 日
报告期末基金份额总额	453,817,156.89 份
投资目标	本基金主要通过量化模型方法,精选股票进行投资,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在股票投资过程中主要采用量化投资模型,指导构建投资组合,强调投资纪律,切实贯彻量化投资策略,力争在控制风险的前提下实现基金资产的长期稳健增值。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、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略等。	
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。	
基金管理人	九泰基金管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	九泰锐华混合 A	九泰锐华混合 C
下属分级基金的场内简称	九泰锐华	锐华 C
下属分级基金的交易代码	168106	168107
报告期末下属分级基金的份额总额	32,802,053.92 份	421,015,102.97 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年12月19日—2018年12月31日）	
	九泰盈华量化混合 A	九泰盈华量化混合 C
1. 本期已实现收益	-446,647.89	-4,248,113.96
2. 本期利润	-248,001.44	-2,667,775.17
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0094	-0.0117
4. 期末基金资产净值	19,902,806.57	127,818,109.06
5. 期末基金份额净值	0.8550	0.8459

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。

#### 3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年10月1日—2018年12月18日）	
	九泰锐华混合 A	九泰锐华混合 C
1. 本期已实现收益	-783,292.00	-10,357,953.91
2. 本期利润	-1,871,387.78	-24,196,439.16

3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0571	-0.0575
4. 期末基金资产净值	28,325,974.31	359,951,308.73
5. 期末基金份额净值	0.8635	0.8550

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（转型后）

#### 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

##### 九泰盈华量化混合 A

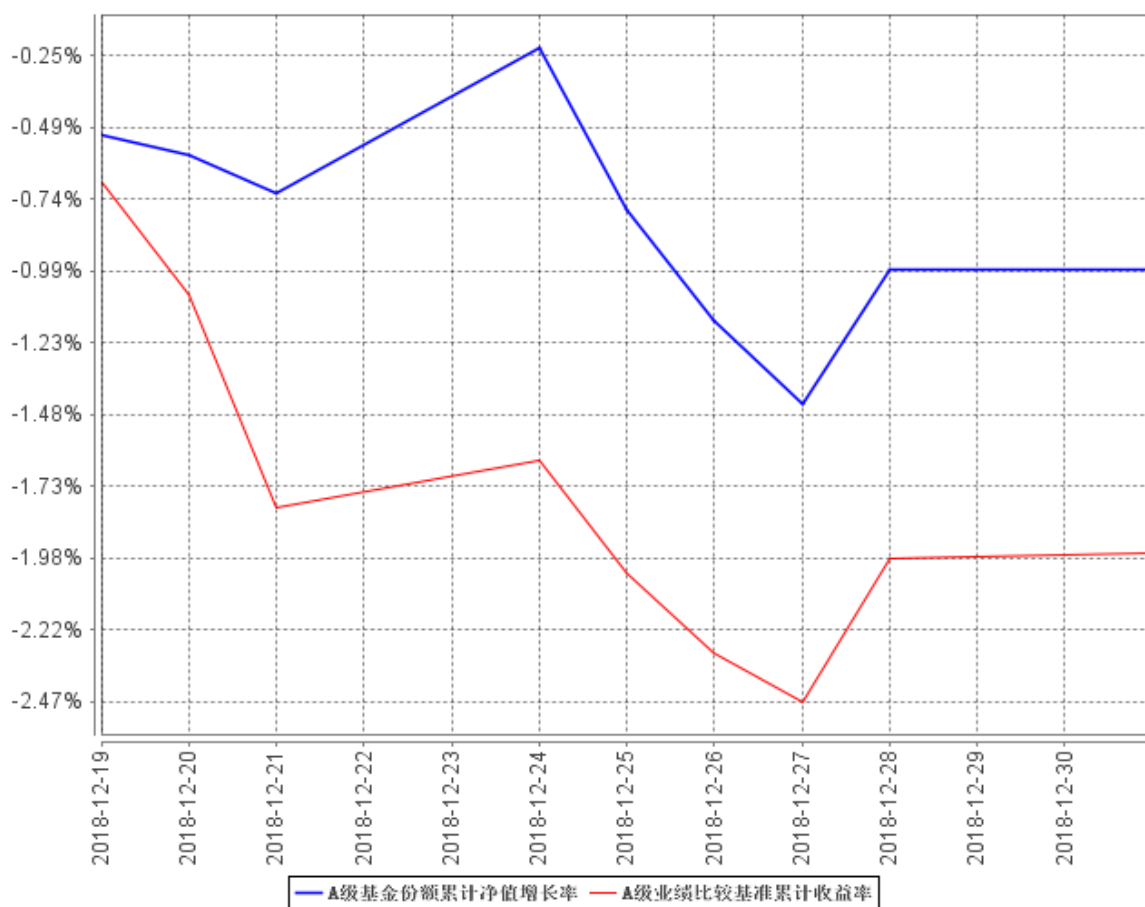
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2018.12.19-2018.12.31	-0.98%	0.39%	-1.96%	0.40%	0.98%	-0.01%

##### 九泰盈华量化混合 C

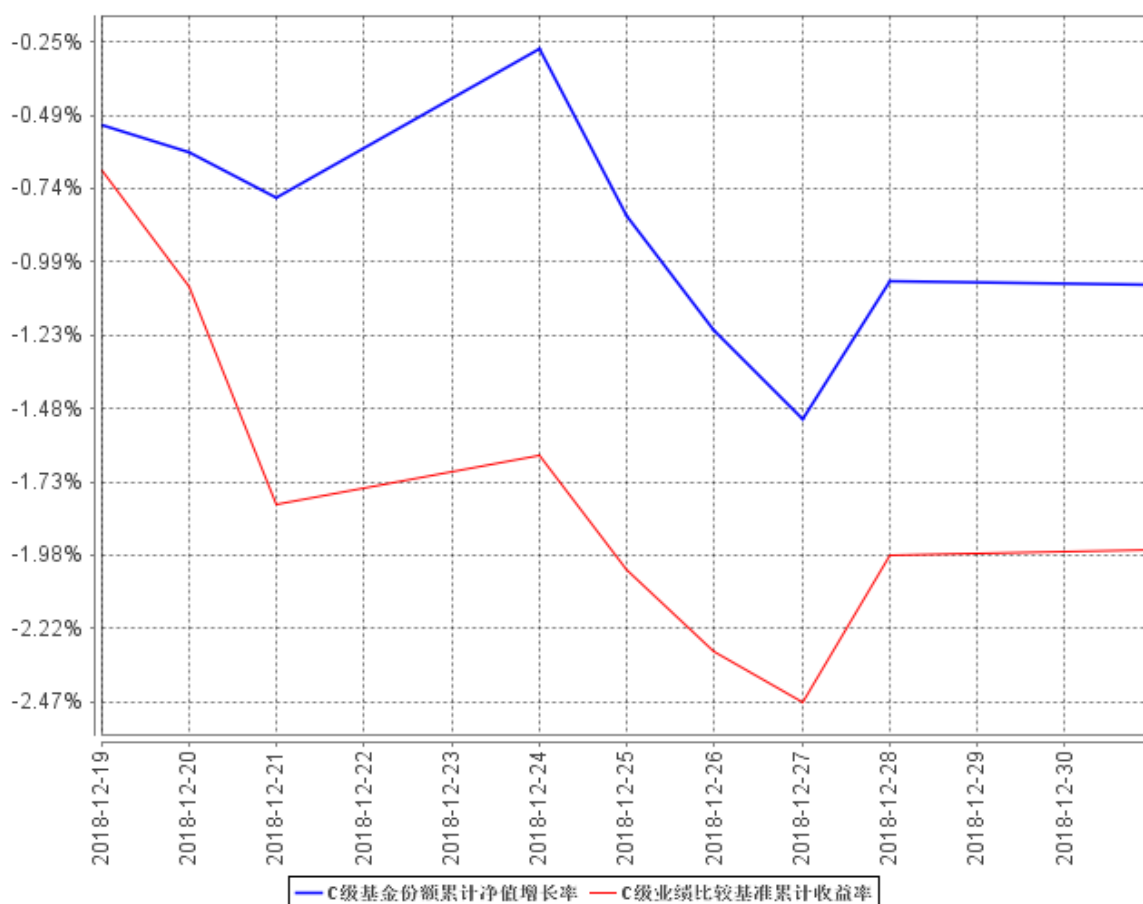
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2018.12.19-2018.12.31	-1.06%	0.39%	-1.96%	0.40%	0.90%	-0.01%

### 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

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 2018 年 12 月 19 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。本基金转型后无需重新建仓，截至报告期末，各项资产配置比例符合合同约定。

### 3.2 基金净值表现（转型前）

#### 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

九泰锐华混合 A

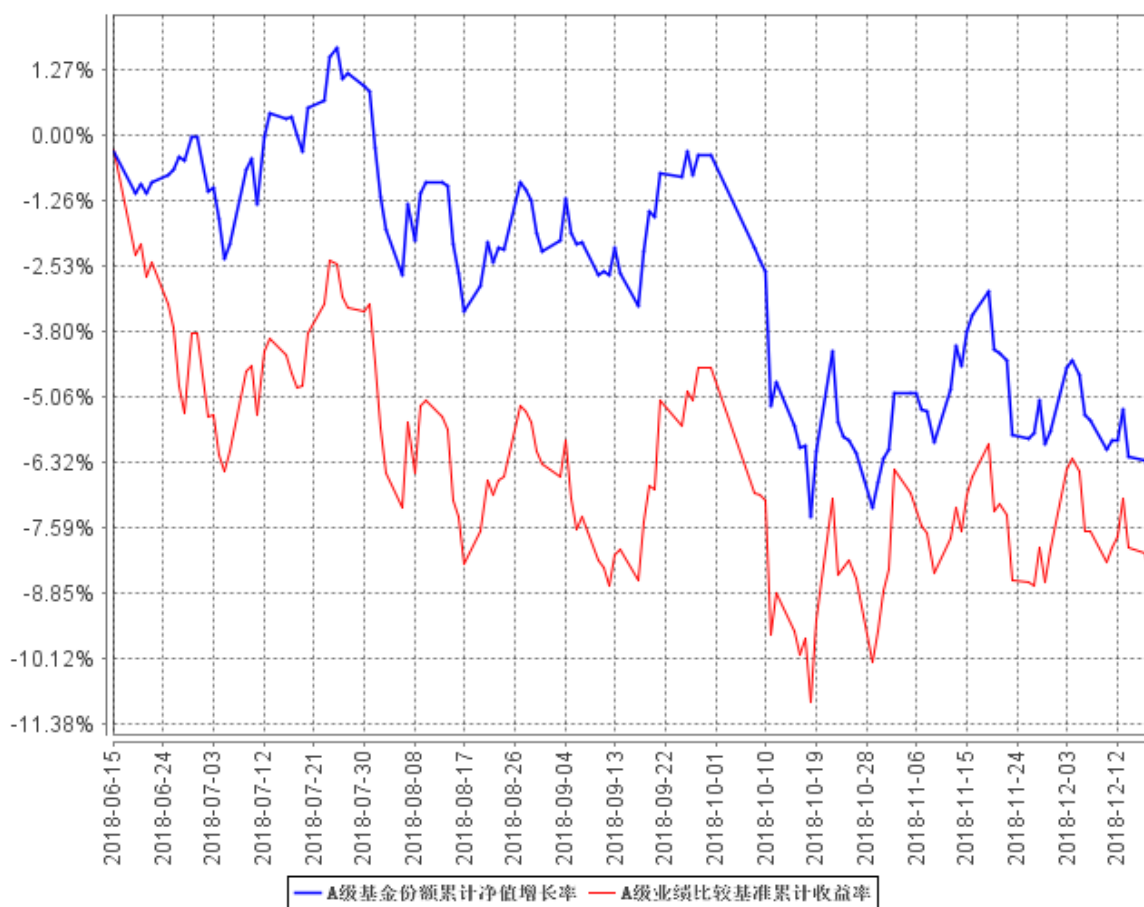
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2018.10.1-2018.12.18	-6.20%	0.85%	-4.35%	1.04%	-1.85%	-0.19%

九泰锐华混合 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
2018.10.1-2018.12.18	-6.29%	0.85%	-4.35%	1.04%	-1.94%	-0.19%

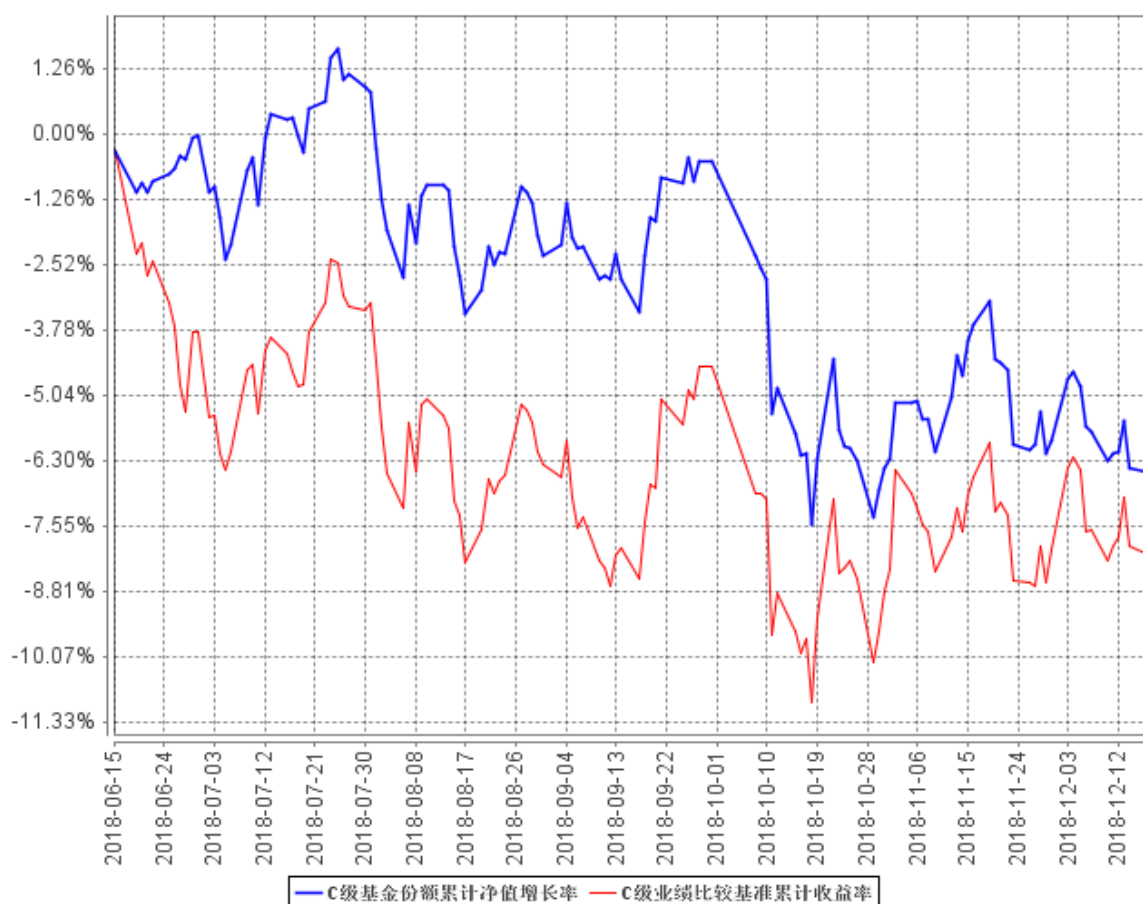
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2018 年 6 月 15 日生效，截至转型前最后一日，本基金合同生效不满一年，距建仓期结束未满一年。

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。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

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		
张鹏程	玖方量化投资部副总监、基金经理	2017 年 11 月 16 日	2018 年 12 月 18 日	8	清华大学统计专业硕士，北京大学理学学士，中国籍，具有基金从业资格，8 年证券从业经验。曾任博时基金管理有限公司

					ETF 及量化投资组基金经理助理、量化分析师，通联数据股份公司首席投资顾问、投资经理。2016 年 4 月加入九泰基金任玖方量化投资部副总监，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，2017 年 11 月 16 日至今）的基金经理。
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	2016 年 12 月 19 日	2018 年 11 月 6 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，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。

#### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

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		
张鹏程	玖方量化投资部副总监、基金经理	2018 年 12 月 19 日	-	8	清华大学统计专业硕士，北京大学理学学士，中国籍，具有基金从业资格，8 年证券从业经验。曾任博时基金管理有限公司 ETF 及量化投资组基金经理助理、量化分析师，通联数据股份公司首席投资顾问、投资经理。2016 年 4 月加入九泰基金任玖方量化投资部副总监，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，2017 年 11 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

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 3 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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金由封闭式基金转换为上市开放式基金，并更名为九泰盈华量化灵活配置混合型证券投资基金。本基金使用量化多策略作为核心策略，最大限度的减少人为干预。主要采用三类量化模型，选取并持有预期收益较好的行业和股票构成投资组合，并通过仓位控制规避可能的市场下跌风险，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。三类量化策略包括：风险预测模型，旨在预测股票指数可能发生的系统性下跌风险；行业轮动模型，评估行业的相对强弱，优化行业的权重配置；多因子选股模型，在行业内部甄选优质股票进行配置。

报告期内，本基金采用的风险预测模型显示股票指数可能有系统性下跌风险，故本基金在报告期内均低仓位运行，同时使用行业轮动模型和多因子选股模型获取超额收益，最终获取了超越主流指数的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金自 2018 年 12 月 19 日转型，转型前最后一日本基金 A 类份额净值为 0.8635 元，本报告期内截至转型前基金份额净值增长率为-6.20%，转型前最后一日本基金 C 类份额净值为 0.8550 元，本报告期内截至转型前基金份额净值增长率为-6.29%；同期业绩比较基准收益率为-4.35%。转型后，截至本报告期末本基金 A 类份额净值为 0.8550 元，转型后截至本报告期末基金份额净值增长率为-0.98%，截至本报告期末本基金 C 类份额净值为 0.8459 元，转型后截至本报告期末基金份额净值增长率为-1.06%；同期业绩比较基准收益率为-1.96%。

#### 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

转型后：

#### 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	75,608,282.68	49.02
	其中：股票	75,608,282.68	49.02
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	78,104,629.44	50.64
8	其他资产	528,478.71	0.34

9	合计	154,241,390.83	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	778,025.06	0.53
B	采矿业	9,005,266.58	6.10
C	制造业	37,287,086.33	25.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,377,040.04	6.35
E	建筑业	861,035.00	0.58
F	批发和零售业	1,581,491.44	1.07
G	交通运输、仓储和邮政业	210,212.00	0.14
H	住宿和餐饮业	21,300.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,479,957.90	1.00
J	金融业	8,056,275.00	5.45
K	房地产业	3,160,969.00	2.14
L	租赁和商务服务业	1,035,440.00	0.70
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	223,080.00	0.15
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	38,527.00	0.03
S	综合	2,492,577.33	1.69
	合计	75,608,282.68	51.18

### 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	600277	亿利洁能	1,803,752	10,010,823.60	6.78
2	600339	中油工程	2,515,251	9,004,598.58	6.10
3	000519	中兵红箭	1,233,846	7,637,506.74	5.17
4	000862	银星能源	2,133,712	6,230,439.04	4.22
5	601166	兴业银行	171,800	2,566,692.00	1.74

6	600886	国投电力	262,900	2,116,345.00	1.43
7	300410	正业科技	85,538	1,808,273.32	1.22
8	002705	新宝股份	181,970	1,601,336.00	1.08
9	600036	招商银行	61,700	1,554,840.00	1.05
10	300146	汤臣倍健	79,000	1,342,210.00	0.91

#### 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

转型后至本报告期末，本基金未参与股指期货交易。本报告期末未持有股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

转型后至本报告期末，本基金未参与国债期货交易。本报告期末未持有国债期货。

## 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中兵红箭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。

中兵红箭涉嫌信息披露违法违规，被中国证监会立案调查，2018 年 10 月 31 日下午，公司收到湖南监管局《行政处罚决定书》（[2018]3 号），本案现已审理终结。中兵红箭 2018 年 11 月 2 日最新公告如下：“2017 年 8 月 1 日收到中国证券监督管理委员会湖南监管局（以下简称“湖南监管局”）的调查通知书（编号：湘稽调查字 0579 号），因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，湖南监管局决定对公司进行立案调查，详见公司于 2017 年 8 月 2 日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《中兵红箭股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》（公告编号：2017-58）。在取得湖南监管局对上述立案调查事项的结论性意见之前，公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，每月披露一次公司《中兵红箭股份有限公司关于立案调查事项进展暨风险提示的公告》（公告编号：2017-75、2017-83、2017-88、2017-90、2017-94、2018-12、2018-19、2018-32、2018-60、2018-66、2018-68、2018-82、2018-93、2018-95、2018-101）。2018 年 10 月 9 日，公司收到湖南监管局《行政处罚事先告知书》（[2018]3 号），详见公司于 2018 年 10 月 11 日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《中兵红箭股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会湖南监管局〈行政处罚事先告知书〉的公告》（公告编号：2018-96）。2018 年 10 月 31 日下午，公司收到湖南监管局《行政处罚决定书》（[2018]3 号）”

本基金做出如下说明：本基金参与认购中兵红箭为募集配套资金而发行的股份，认购股份于 2017 年 1 月 26 日上市，解禁日期为 2018 年 1 月 26 日。中兵红箭股份有限公司实际控制人为中国兵器工业集团公司。目前，中兵红箭股份有限公司业务分为四大板块：智能弹药行业业务板块、专用车业务板块（冷藏保温汽车、爆破器材运输车等）、汽车零部件业务板块（汽车轴类零部件、内燃机配件等）、超硬材料板块（人造金刚石、立方氮化硼等）。报告期末证监会调查工作仍在正常进行中，期间公司经营活动未受事件影响，经营情况正常。今后，基金管理人将继续加强与该中兵红箭股份有限公司的沟通，密切关注其制度建设与执行等中兵红箭股份有限公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

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，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	492,246.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	36,232.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	528,478.71

### 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	600277	亿利洁能	10,010,823.60	6.78	非公开发行, 流通受限
2	600339	中油工程	9,004,598.58	6.10	非公开发行, 流通受限
3	000519	中兵红箭	7,637,506.74	5.17	非公开发行, 流通受限
4	000862	银星能源	6,230,439.04	4.22	非公开发行, 流通受限
5	300410	正业科技	1,808,273.32	1.22	非公开发行, 流通受限
6	002705	新宝股份	1,601,336.00	1.08	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。

转型前:

### 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	188,119,828.96	48.37
	其中：股票	188,119,828.96	48.37
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	199,934,945.83	51.40
8	其他资产	897,441.90	0.23
9	合计	388,952,216.69	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	9,915,824.00	2.55
B	采矿业	12,796,373.35	3.30
C	制造业	89,102,973.17	22.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,469,890.72	3.98
E	建筑业	2,317,994.00	0.60
F	批发和零售业	4,463,521.54	1.15
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	3,033,516.56	0.78
J	金融业	37,827,622.00	9.74
K	房地产业	6,290,347.00	1.62
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	417,282.00	0.11
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	1,991,539.00	0.51

S	综合	4,492,945.62	1.16
	合计	188,119,828.96	48.45

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金转型前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	002299	圣农发展	619,739	9,915,824.00	2.55
2	600339	中油工程	2,515,251	9,683,716.35	2.49
3	600277	亿利洁能	1,803,752	9,217,172.72	2.37
4	000519	中兵红箭	1,233,846	8,007,660.54	2.06
5	601818	光大银行	1,991,200	7,546,648.00	1.94
6	000862	银星能源	2,133,712	6,529,158.72	1.68
7	600872	中炬高新	202,100	5,927,593.00	1.53
8	600737	中粮糖业	829,300	5,863,151.00	1.51
9	601166	兴业银行	363,200	5,687,712.00	1.46
10	000860	顺鑫农业	162,000	5,593,860.00	1.44

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金转型前期末未持有债券。

### 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

本基金转型前期末未持有债券。

### 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

本基金转型前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

本基金转型前期末未持有贵金属。

## 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

本基金转型前期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告起始日至转型前期末，本基金未参与股指期货交易。转型前期末未持有股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告起始日至转型前期末，本基金未参与国债期货交易。本基金转型前期末未持有国债期货。

## 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中兵红箭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。

中兵红箭涉嫌信息披露违法违规，被中国证监会立案调查，2018 年 10 月 31 日下午，公司收到湖南监管局《行政处罚决定书》（[2018]3 号），本案现已审理终结。中兵红箭 2018 年 11 月 2 日最新公告如下：“2017 年 8 月 1 日收到中国证券监督管理委员会湖南监管局（以下简称“湖南监管局”）的调查通知书（编号：湘稽调查字 0579 号），因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，湖南监管局决定对公司进行立案调查，详见公司于 2017 年 8 月 2 日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《中兵红箭股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》（公告编号：2017-58）。在取得湖南监管局对上述立案调查事项的结论性意见之前，公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，每月披露一次公司《中兵红箭股份有限公司关于立案调查事项进展暨风险提示的公告》（公告编号：2017-75、2017-83、2017-88、2017-90、2017-94、2018-12、2018-19、2018-32、2018-60、2018-66、2018-68、2018-82、2018-93、2018-95、2018-101）。2018 年 10 月 9 日，公司收到湖南监管局《行政处罚事先告知书》（[2018]3 号），详见公司于 2018 年 10 月 11 日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《中兵红箭股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会湖南监管局〈行政处罚事先告知书〉的公告》（公告编号：2018-96）。2018 年 10 月 31 日下午，公司收到湖南监管局《行政处罚决定书》（[2018]3 号）”

本基金做出如下说明：本基金参与认购中兵红箭为募集配套资金而发行的股份，认购股份于

2017 年 1 月 26 日上市，解禁日期为 2018 年 1 月 26 日。中兵红箭股份有限公司实际控制人为中国兵器工业集团公司。目前，中兵红箭股份有限公司业务分为四大板块：智能弹药行业业务板块、专用车业务板块（冷藏保温汽车、爆破器材运输车等）、汽车零部件业务板块（汽车轴类零部件、内燃机配件等）、超硬材料板块（人造金刚石、立方氮化硼等）。报告期末证监会调查工作仍在正常进行中，期间公司经营活动未受事件影响，经营情况正常。今后，基金管理人将继续加强与该中兵红箭股份有限公司的沟通，密切关注其制度建设与执行等中兵红箭股份有限公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

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，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	492,246.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	405,195.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	897,441.90

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金转型前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	600339	中油工程	9,683,716.35	2.49	非公开发行, 流通受限
2	600277	亿利洁能	9,217,172.72	2.37	非公开发行, 流通受限
3	000519	中兵红箭	8,007,660.54	2.06	非公开发行, 流通受限
4	000862	银星能源	6,529,158.72	1.68	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 (转型后)

单位: 份

项目	九泰盈华量化混合 A	九泰盈华量化混合 C
基金合同生效日(2018年12月19日)基金份额总额	32,802,053.92	421,015,102.97
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	142,913.82	4,720.06
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	9,666,141.77	269,924,892.52
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	23,278,825.97	151,094,930.51

注: 本基金转型后合同生效日为: 2018年12月19日

## § 6 开放式基金份额变动 (转型前)

单位: 份

项目	九泰锐华混合 A	九泰锐华混合 C
报告期期初基金份额总额	32,802,053.92	421,015,102.97

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	32,802,053.92	421,015,102.97

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型后)

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况(转型后)

单位:份

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	400,325.20
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	0.00
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	400,325.20
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.23

注:公司固有资金持有份额为盈华 A, 合计 400,325.20 份。报告期末, 盈华 A 份额为 23,278,825.97 份, 盈华 A 和盈华 C 合计 174,373,756.48 份。报告期期末管理人持有份额/(盈华 A 类份额+盈华 C 类份额)=0.23%, 管理人持有份额/盈华 A 类份额=1.72%。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细(转型后)

转型后至本报告期期末基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 7 基金管理人运用自有资金投资本基金情况（转型前）

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型前）

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	400,325.20
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	400,325.20
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.09

注：公司自有资金持有份额为锐华 A，合计 400,325.20 份。报告期末（2018 年 12 月 18 日），锐华 A 份额为 32,802,053.92 份，锐华 A 和锐华 C 合计 453,817,156.89 份。报告期末管理人持有份额/（锐华 A 类份额+锐华 C 类份额）=0.09%，管理人持有份额/锐华 A 类份额=1.22%。

### 7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细（转型前）

本报告期起始日至转型前期末基金管理人未运用自有资金投资本基金。

## § 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

根据《九泰锐华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的约定，九泰锐华灵活配置混合型证券投资基金于 2018 年 12 月 18 日封闭期届满，并于 2018 年 12 月 19 日转型为九泰盈华量化灵活配置混合型证券投资基金（LOF），同时开放申购、赎回业务。



## § 9 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，也可按工本费购买复印件。

九泰基金管理有限公司  
2019 年 1 月 21 日