

# 九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金 2018年第2季度报告

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：中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期：2018年7月18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2018年7月17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。  
本报告中财务数据未经审计。  
本报告期自 2018年4月1日起至6月30日止。

**§2 基金产品概况**

基金名称	九泰鸿祥服务升级混合型证券投资基金
基金代码	902384
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年8月16日
报告期末基金份额总额	195,188,294.68份

**投资目标**  
基于对宏观经济、资本市场的深入分析和理解，通过灵活的资产配置策略和积极主动的投资管理，在有效控制组合风险的前提下，把握服务相关行业的增长机遇和转型升级蕴含的投资机会，力争获取超越业绩比较基准的长期稳定回报。  
在资产配置策略中，大幅加仓服务行业在国民经济中的占比上升为标志。目前在我国经济转型时期，投资和出口双引擎，服务业在 GDP 中的占比已经持续超越制造业，成为经济增长主要动力。在经济结构变化的过程中，服务业中诞生出许多高成长性的新兴产业，以及新的产业方向，其长期增长潜力大。本基金在资产配置基础上，积极挖掘服务升级主题相关行业及个股的投资机会，以期实现基金资产的长期稳定增长。九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金的投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债券投资策略、股指期货投资策略等投资策略。

**投资范围**  
本基金为混合型证券投资基金，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，属于中中等风险收益特征的证券投资基金品种。  
本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

**业绩比较基准**  
中证300指数收益率 × 65% + 中债总指数(总值)财富指数收益率 × 35%

**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，属于中中等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**  
中国工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

序号	项目	报告期末(2018年6月30日)
1	本期实现的收益	2,179,829.67
2	本期利息	-2,435,999.05
3	扣除前期公允价值变动损益	194,116,802.59
4	期末基金净值	194,116,802.59
5	期末基金份额净值	0.995

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(不含公允价值变动损益)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	净值增长率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	①-③	②-④
过去三个月	-1.19%	0.35%	-4.98%	0.68%	3.79%	-0.33%

**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 2017 年 8 月 16 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效不满一年。  
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。本基金建仓期结束后，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	在任本基金的基金经理日期	证券从业年限	说明
孟亚强	基金经理	2017年8月16日	9	南开大学保险精算硕士，中国籍，具有基金从业资格，9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，现任九泰久盛保本混合基金(2015年6月7日至2016年6月7日)、九泰久盛灵活配置混合型证券投资基金(2016年6月7日至至今)、九泰久盛灵活配置混合型证券投资基金(2016年6月7日至至今)、九泰久盛灵活配置混合型证券投资基金(2016年6月7日至至今)、九泰久盛灵活配置混合型证券投资基金(2016年6月7日至至今)、九泰久盛灵活配置混合型证券投资基金(2016年6月7日至至今)、九泰久盛灵活配置混合型证券投资基金(2016年6月7日至至今)、九泰久盛灵活配置混合型证券投资基金(2016年6月7日至至今)。

**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，制定并严格执行相应的制度和流程，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组合基金，在不同时间窗口(1日内、3日内、5日内)的季节间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，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 报告期内基金投资策略和运作分析**  
4.4.1 报告期内市场出现明显调整，中小创指数的动态估值都创下 2010 年以来的新低，目前受中美贸易摩擦影响，市场回弹一直受制，但随着经济数据的进一步企稳，未来市场估值会出现回升，中国资产仍具有很强的吸引力。本基金将继续寻找在中国经济转型过程中受益的相关标的，积极挖掘服务升级主题相关行业及个股的投资机会。

**4.5 报告期内基金的业绩表现**  
截至本报告期末九泰鸿祥服务升级混合型证券投资基金净值为 0.995 元，本报告期基金份额净值增长率为 -1.19%，同期业绩比较基准收益率为 -4.98%。  
4.6 报告期内基金未发生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	63,637,200.83	32.51
1.1	其中：股票	63,637,200.83	32.51
2	固定收益投资	118,994,000.00	60.49
2.1	其中：债券	118,994,000.00	60.49
3	资产支持证券投资	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	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	11,375,548.27	5.81
8	其他资产	2,311,328.37	1.19
9	合计	195,718,076.42	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	医药、生物	2,643,410.98	1.34
B	制造业	18,128,632.24	9.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,559,889.04	9.04
E	建筑业	3,451,644.64	1.78
G	交通运输、仓储和邮政业	1,128,560.00	0.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	795,044.81	0.41
L	金融业	35,333,457.00	18.23
M	房地产业	1,983,471.00	1.02
N	租赁和商务服务业	-	-
O	科学研究和技术服务业	-	-
P	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.04
Q	农林牧渔	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	63,637,200.83	32.78

**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	601318	中国平安	151,600	8,880,728.00	4.57
2	600519	贵州茅台	7,113	5,320,824.98	2.68
3	600036	招商银行	144,700	3,823,868.00	1.97
4	601166	兴业银行	174,500	2,512,800.00	1.29
5	600876	鲁信创投	32,000	2,424,320.00	1.25
6	600987	伊泰煤炭	86,000	2,399,400.00	1.24
7	600016	民生银行	328,200	2,297,400.00	1.18
8	601328	交通银行	380,600	2,184,644.00	1.13
9	601668	中国石化	385,964	2,107,341.60	1.09
10	601288	农业银行	528,900	1,819,416.00	0.94

**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	国债	-	-
2	金融债	-	-
3	企业债	20,026,000.00	10.32
3.1	其中：政策性金融债	20,026,000.00	10.32
4	地方政府债	60,115,000.00	30.97
5	中期票据	-	-
6	短期融资券	-	-
7	可转换债(可交换债)	-	-
8	资产支持证券	38,253,000.00	19.71
9	其他	-	-
10	合计	118,394,000.00	60.99

**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	170211	17国债11	200,000	20,026,000.00	10.32
2	11171289	17国债11	200,000	19,112,000.00	9.85
3	011800655	18 国债	100,000	10,628,000.00	5.47
4	011800673	18 国债	100,000	10,021,000.00	5.16
5	011800694	18 国债	100,000	10,021,000.00	5.16

**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**  
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**  
报告期内，本基金未参与国债期货交易

**5.11 报告期末本基金投资的前十名证券的发行主体未发生立案调查，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**  
**5.11.1 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**

**5.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,318,005
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,294,010.32
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,311,328.37

**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

报告期末基金份额总额	195,188,294.68
报告期初基金份额总额	-
减：报告期基金总申购份额	-
加：报告期基金总赎回份额	1,017.98
报告期基金分拆变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期末基金份额总额	195,188,294.68

**§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基金份额变动情况**  
本基金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**  
本基金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	序号	持有基金份额比例达到或超过 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	2018/04/01 至 2018/06/30	97,560,000.00	-	-	97,560,000.00	49.98%
机构	2	2018/04/01 至 2018/06/30	97,560,000.00	-	-	97,560,000.00	49.98%
个人	-	-	-	-	-	-	-

**8.2 报告期内基金投资资产公允价值大幅波动的风险评估及主要风险成因分析**  
1. 净值大幅波动的风险  
由于基金资产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，因此机构投资者大额赎回时，有可能导致基金资产净值大幅波动，给持有人带来大幅亏损的风险。  
2. 赎回大额赎回的风险  
该机构投资者在开放日大额赎回可能导致本基金发生巨额赎回，当基金出现巨额赎回时，根据基金合同规定，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，基金管理人可以对未赎回的基金份额持有人超过前述规定的赎回申请延期办理，中小机构投资者的小额赎回申请中可能包含大额赎回的赎回申请，因此赎回申请延期支付的风险。当连续 2 个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，本基金管理人有权暂停接受赎回申请，已接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，且不得超过 20 个工作日。投资者可连续巨额赎回申请无法确认或者无法及时收到赎回款项的风险。

**8.3 基金规模过小导致基金合同终止的风险**  
根据基金合同约定，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，本基金将终止基金运作，并终止基金管理人、基金托管人、基金销售机构的基金募集行为。本基金资产净值连续 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。

**8.4 影响投资者决策的其他重要信息**  
本基金本报告期内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、中国证监会准予九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件  
2、《九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》  
3、《九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金托管协议》  
4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程  
5、报告期内九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿  
9.2 存放地点  
《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人及基金托管人处；其余备查文件存放在基金托管人处。  
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**  
2018年7月18日

# 九泰日添金货币市场基金 2018年第2季度报告

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：中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期：2018年7月18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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月16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。  
本报告中财务数据未经审计。  
本报告期自 2018年4月1日起至6月30日止。

**§2 基金产品概况**

基金名称	九泰日添金货币市场基金
基金代码	901842
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月8日
报告期末基金份额总额	1,480,414,746.81份

**投资目标**  
在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。  
本基金根据对利率及其他短期利率变动的预测，采用定性和定量分析的方法，构建稳健的投资组合。投资策略包括：类属配置策略、现金流管理策略、久期控制策略、银行存款投资策略。  
**业绩比较基准**  
七天通知存款利率(税后)  
本基金为货币市场证券投资基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期收益和预期风险低于股票基金、混合基金、债券型基金。  
**基金管理人**  
九泰基金管理有限公司  
**基金托管人**  
中国建设银行股份有限公司  
**基金合同的基金名称**  
九泰日添金货币市场基金  
**基金合同的交易代码**  
901842  
**报告期末基金份额总额**  
1,480,414,746.81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	报告期末(2018年6月30日)	九泰日添金货币A	九泰日添金货币B
1. 本期已实现收益	5,955,699.03	2,263,805.95	-
2. 本期利润	5,955,699.03	2,263,805.95	-
3. 期末基金净值	708,047,202.97	772,367,543.84	-

**注：1、本基金收益分配是按日结转份额；  
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(不含公允价值变动损益)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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零。本期已实现收益和本期利润的金额相等。**

**3.2 基金净值表现**  
**3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较**

阶段	净值收益率①	净值收益率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	①-③	②-④
过去三个月	0.8967%	0.0074%	0.3862%	0.0000%	0.5594%	0.0074%

**注：本基金收益分配是按日结转份额。  
九泰日添金货币A**

阶段	净值收益率①	净值收益率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	①-③	②-④
过去三个月	0.9566%	0.0074%	0.3862%	0.0000%	0.6200%	0.0074%

**九泰日添金货币B**

阶段	净值收益率①	净值收益率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	①-③	②-④
过去三个月	0.9566%	0.0074%	0.3862%	0.0000%	0.6200%	0.0074%

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

**九泰日添金货币A**

**九泰日添金货币B**

**5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明**  
本报告期内，本货币市场基金未发生投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

**5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

序号	债券品种	持仓金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	-	-
2	金融债	-	-
3	企业债	487,010,	