

# 九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券 投资基金 2015 年年度报告摘要

2015 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 30 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 24 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。

本年度报告财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2015 年 6 月 10 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	九泰天富改革混合
基金主代码	001305
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月10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
报告期末基金份额总额	1,935,220,925.90份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制投资风险的前提下,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金专注投资于改革新动力主题,主要包括在全面深化改革进程中,能够受益于经济、政治、文化、社会、生态文明等各项体制改革的优质企业。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进行大类资产配置;定性分析方法和定量分析方法相结合的策略进行股票投资;通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势进行债券投资。
业绩比较基准	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	本基金为混合型证券投资基金,一般情况下其预期风险与预期收益水平高于债券型基金、货币市场基金,低于股票型基金,属于中高风险收益特征的证券投资基金。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	谢海波	蒋松云
	联系电话	010-52601690	010-66105799
	电子邮箱	service@jtamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-628-0606	95588
传真		010-66067330	010-66105798

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.jtamc.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-137,163,285.39
本期利润	-156,543,791.32
加权平均基金份额本期利润	-0.0701
本期加权平均净值利润率	-7.55%
本期基金份额净值增长率	-5.20%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末
期末可供分配利润	-108,984,627.68
期末可供分配基金份额利润	-0.0563
期末基金资产净值	1,834,114,309.29
期末基金份额净值	0.948
3.1.3 累计期末指标	2015 年末
基金份额累计净值增长率	-5.20%

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 12 月 31 日；

4、本基金基金合同生效日为 2015 年 6 月 10 日，截至本报告期末本基金成立未满一年。

### 3.2 基金净值表现

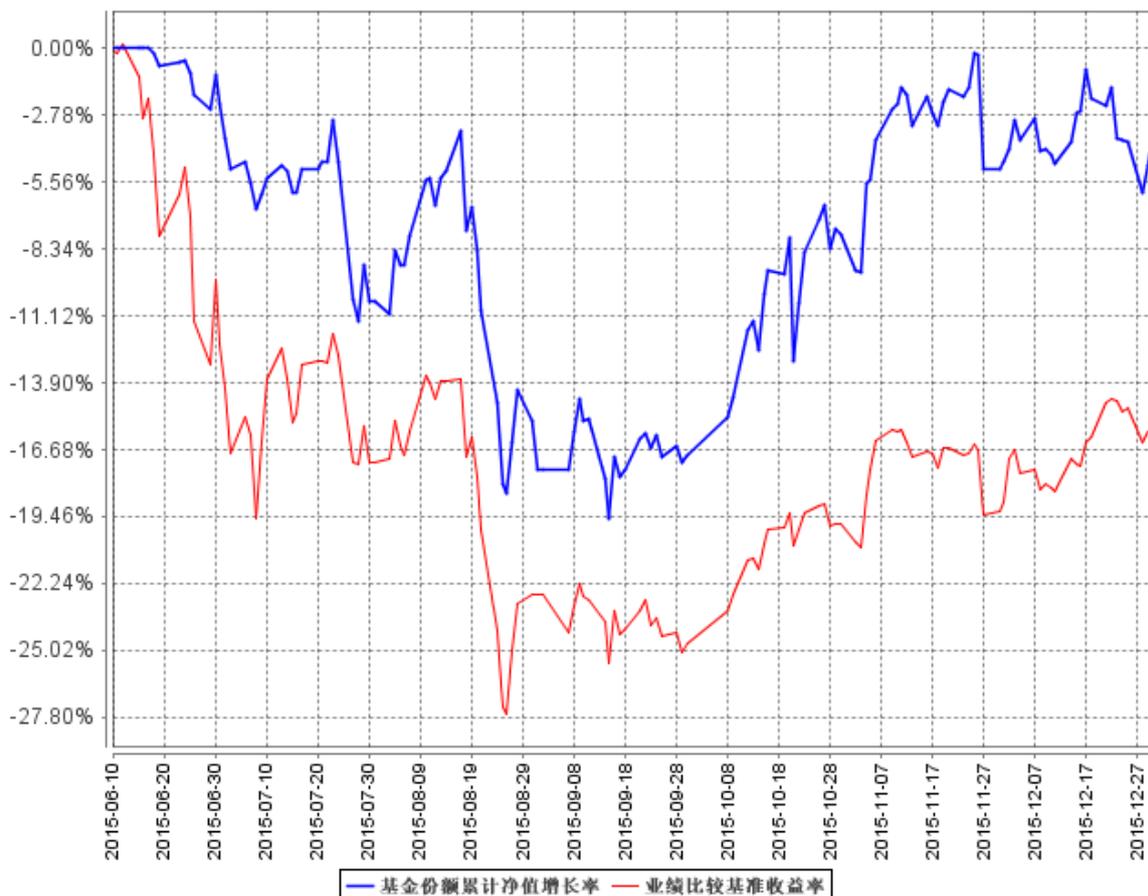
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	14.08%	1.64%	11.15%	1.00%	2.93%	0.64%

过去六个月	-4.15%	1.74%	-7.45%	1.61%	3.30%	0.13%
自基金合同生效起至今	-5.20%	1.66%	-16.35%	1.69%	11.15%	-0.03%

### 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

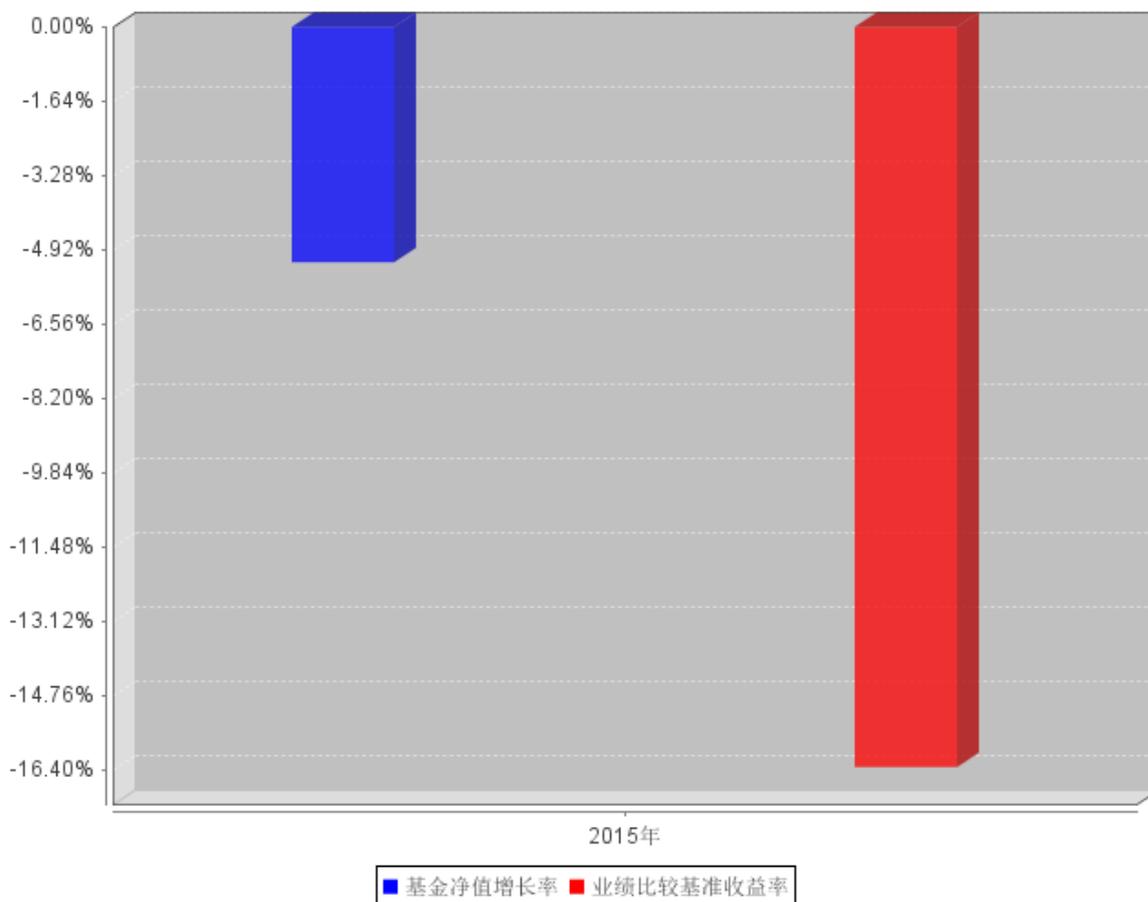


注：1、本基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

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。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效，合同生效当年相关数据和指标按实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金基金合同生效日为 2015 年 6 月 10 日，截至本报告期末本基金成立未满一年，本基金于 2015 年度未进行利润分配。

## § 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有限公司分别占注册资本 26%、25%、25%和 24%的股权。截至本报告期末（2015 年 12 月 31 日），基金管理人共管理五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和九泰日添金货币市场基金，证券投资基金规模约为 78.67 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		
吴祖尧	基金经理	2015 年 12 月 9 日	-	20	清华大学铸造专业硕士，中国籍，具有基金从业资格。20 年金融证券从业经验，历任中国信达信托投资公司证券研究部副经理，中国银河证券研究中心研究主管、董事总经理，中国银河证券投行内核小组成员，中国银河证券投资顾问部董事总经理，中国银河证券投资决策委员会委员。2014 年 5 月加入九泰基金管理有限公司任总经理助理。
黄祥斌	基金经理	2015 年 12 月 8 日	-	8	武汉大学产业经济学硕士，中国籍，具有基金从业资格。8 年证券从业经历。历任信达证券股份有限公司研究开发中心首席策略分析师、资产管理部研究员，益民基金管理有限公司研究部研究员、基金经理助理、投资部基金经理，信达证券首席策略分析师、投资经理。2015 年 8 月加入九泰基金管理有限公司任基金经理。
刘开运	基金经理	2015 年 7 月 16 日	-	4	金融学硕士，中国籍。4 年证券从业经验，具有基金从业资格。多年股权投资与行业研究经验，历任毕马威华振会计师事务所审计助理，昆吾九鼎投资管理有限公司投资经理、合伙人助理。2014 年 6 月加入九泰基金管理有限公司担任基金经理。
符浩	基金经理助理	2015 年 6 月 17 日	-	3	南开大学生物化与分子生物学硕士，中国籍。3 年证券从业经验，具有基金从业资格。历任北京市金泰银安投资管理有限公司投资研究部研究员。2014 年 9 月加入九泰基金管理有限公司担任

					产业投资部医疗消费行业组执行投资总监。
黄敬东	总经理助理 / 基金经理	2015 年 6 月 10 日	2015 年 12 月 8 日	15	华南理工大学工学硕士，中国籍，15 年证券从业经验，具有基金从业资格。历任南方证券股份有限公司研究员，鹏华基金管理有限公司研究员、鹏华中国 50 开放式证券投资基金基金经理（2006 年 9 月至 2007 年 8 月）、普惠证券投资基金基金经理（2006 年 11 月至 2008 年 10 月），信达澳银基金管理有限公司投资副总监兼研究总监、信达澳银中小盘股票型证券投资基金基金经理（2010 年 1 月至 2010 年 12 月），国信证券股份有限公司首席投资经理，昆吾九鼎投资管理有限公司首席投资经理。2014 年 6 月加入九泰基金管理有限公司担任总经理助理。

注：上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，证券从业年限计算的起始时间按照从事证券行业开始时间计算。九泰基金管理有限公司于 2015 年 12 月 10 日发布公告称，黄敬东先生不再担任本基金的基金经理，聘请吴祖尧先生、黄祥斌先生担任本基金的基金经理，与刘开运先生共同管理本基金。

## 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》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，公平交易制度，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或

流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

#### 4.3.2 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）的本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。

#### 4.3.3 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（债券回购、股指期货除外）。

### 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

九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金于 2015 年 6 月 10 日成立，据统计截至 12 月 31 日，上证综指指数下跌 30.79%，沪深 300 下跌 29.83%，创业板指下跌 26.76%。

2015 年 3 季度，A 股市场内外部环境错综复杂，在内部表现为市场去杠杆在不断深化，外部美元加息预期强烈，人民币汇改也对市场造成了较大的冲击。我们在此阶段对市场风险保持高度谨慎态度，一直以较低仓位运行。在操作上采取了果断的风险控制措施，具体包括：控制持股仓位、稳健配置行业资产、精选投资标的等。

2015 年 4 季度伊始，伴随着美元加息预期下降，内部人民币贬值压力趋稳，国内央行在此期间实行了双降等一系列宽松货币政策，无风险利率保持下降趋势，整个市场呈现了风险偏好修复的反弹行情，我们在判断市场环境趋于稳定，风险偏好提升的情况下，对这波反弹行情采取了加仓操作。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值收益率为-5.20%，同期业绩比较基准收益率为-16.35%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为 2016 年是转型年、蓄势年，全年股市更大可能呈现宽幅震荡格局，上证综指可能更

多运行在 2500~3500 点区间。影响 A 股的因素如下：首先是人民币汇率。美联储未来的加息节奏、幅度以及中美经济相对趋势的比较都将对后市产生影响。其次是资本市场的估值水平。随着全社会资金价格中枢的下降，资本市场理应享有更高的合理估值水平。最后是投资者的风险偏好。这受诸多因素影响，当前主要集中在投资者对“供给侧改革”和“去库存”等战略目标能否顺利推进的信心。我们认为有一些因素正在向好的方向发展：诸如人民币汇率趋于稳定，货币政策腾挪空间在扩大，供给侧改革、去产能的多重举措也反映了管理层的决心，相信这都将提升投资者的持股信心。

2016 年资本市场面临的风险因素主要集中在几点：首先是注册制推出的影响超出预期。其次是美联储加息节奏、幅度超出预期。最后，东北亚局势恶化，欧洲、日本经济形势恶化程度超出预期等。

我们认为符合供给侧改革、去库存、全民创新等主线的资产更值得青睐，国家安全和信息安全领域也可以关注。我们将围绕以下几条主线来配置资产：

第一是创新。战略新兴产业始终是配置重点，如虚拟现实、IP、高端装备制造、新能源汽车等。第二是供给侧改革。一方面，关注传统产业的去产能和紧缩；另一方面，配置供给不足、急需增加供给的领域，如教育、医疗、文化、体育、传媒等。第三是去库存。在房地产领域，由于房价和库存之间的博弈性关系，我们更重视下游，包括家装、家纺、家电等板块。

此外，军工和安全板块也值得关注。在主题投资方面，两会 3 月召开、上海迪士尼 6 月开园、G20 峰会 9 月在杭州举行，及体育产业、国企改革等主题也都存在操作机会。

#### 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。本基金管理人制订了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值小组，参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制订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。本基金管理人设立了由督察长、公司总裁助理、风险管理部、研究部、监察稽核部、业务运营部等部门负责人组成的基金估值小组，负责研究、指导并执行基金估值业务。小组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，当存有异议时，托管人有责任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。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程的各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据《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，本基金 2015 年度未实施利润分配。

本基金截至 2015 年 12 月 31 日，期末可供分配利润为-108,984,627.68 元，其中：未分配利润已实现部分为-108,984,627.68 元，未分配利润未实现部分为 7,878,011.07 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**

本基金本报告期内未发生连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 万的情况。

## **§ 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**

本报告期内，本基金托管人在对九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### **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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### **5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人依法对九泰基金管理有限公司编制和披露的九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

本报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容，可通过登载于九泰基金管理有限公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2015 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>	
银行存款	105,637,766.60
结算备付金	42,374,411.68
存出保证金	2,027,899.11
交易性金融资产	1,697,077,353.68
其中：股票投资	1,697,077,353.68
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	-
应收证券清算款	-
应收利息	47,976.04
应收股利	-
应收申购款	2,175.98
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	1,847,167,583.09
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2015 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>	
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	2,033,860.43
应付管理人报酬	2,421,068.99
应付托管费	403,511.48
应付销售服务费	-
应付交易费用	7,997,331.61
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	197,501.29
负债合计	13,053,273.80
<b>所有者权益：</b>	
实收基金	1,935,220,925.90
未分配利润	-101,106,616.61
所有者权益合计	1,834,114,309.29
负债和所有者权益总计	1,847,167,583.09

注：1、报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 0.948 元，基金份额总额为 1,935,220,925.90 份。

2、本期财务报表的实际编制期间为 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期
	2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	-119,598,694.49
1. 利息收入	6,121,612.59
其中：存款利息收入	3,759,465.78
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	2,362,146.81
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-108,569,062.97
其中：股票投资收益	-109,934,124.17
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	1,365,061.20
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-19,380,505.93
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	2,229,261.82
<b>减：二、费用</b>	<b>36,945,096.83</b>
1. 管理人报酬	17,267,802.14
2. 托管费	2,877,967.11
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	16,599,573.73
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	199,753.85
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-156,543,791.32</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-156,543,791.32</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31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）	2,610,803,480.57	-	2,610,803,480.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-156,543,791.32	-156,543,791.32
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）	-675,582,554.67	55,437,174.71	-620,145,379.96
其中：1. 基金申购款	59,101,520.90	-3,793,798.86	55,307,722.04
2. 基金赎回款	-734,684,075.57	59,230,973.57	-675,453,102.00
四、本期向基金份额持有	-	-	-



制期间系 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止。

#### 7.4.2.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### 7.4.2.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产(负债)，并形成其他单位的金融负债(资产)或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及应收款项。本基金暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。

本基金将持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要系权证投资)于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金将持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

##### (2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 7.4.2.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及收到的全部股利和利息计入相关损益，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.2.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值；

(2) 存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件时，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

(3) 当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值小组认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.2.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.2.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加、红利再投资所引起的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

### 7.4.2.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购、转入、红利再投资或赎回、转出基金份额时，申购、转入、红利再投资或赎回、转出款项中包含的按累计未分配的已实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购、转入、红利再投资或赎回、转出基金份额时，申购、转入、红利再投资或赎回、转出款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购、转入、红利再投资确认日或基金赎回、转出确认日确认，于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

### 7.4.2.9 收入/(损失)的确认和计量

- (1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账；
- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- (3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与预计收益率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；
- (4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率，在实际持有期间内逐日计提；
- (5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；
- (7) 资产支持证券投资收益/(损失)于交易日按卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认；
- (8) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；
- (9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；
- (10) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；
- (11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.2.10 费用的确认和计量

- (1) 根据基金合同，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 的年费率逐日计提；
- (2) 根据基金合同，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提；
- (3) 卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提；
- (4) 交易费用发生时按照确定的金额计入费用；
- (5) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。

#### 7.4.2.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 20%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.2.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

#### 7.4.2.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期间无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

### 7.4.3 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.3.1 会计政策变更的说明

本基金无需说明的重大会计政策变更。

#### 7.4.3.2 会计估计变更的说明

本基金无需说明的重大会计估计变更。

#### 7.4.3.3 差错更正的说明

本基金无需说明的重大会计差错更正。

#### 7.4.4 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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 号文《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 号文《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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税；

(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) 对基金所持上市公司股票，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，2015 年 9 月 8 日之前其股息红利所得暂减按 25%计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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；

(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) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 7.4.5 关联方关系

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
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
九州证券有限公司	基金管理人的股东
拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司	基金管理人的股东
北京同创九鼎投资管理股份有限公司	基金管理人的股东
昆吾九鼎投资管理有限公司	基金管理人的股东
九泰基金销售(北京)有限公司	基金管理人的全资子公司

## 7.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金于 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止会计期间未通过关联方交易单元进行交易。

### 7.4.6.2 关联方报酬

#### 7.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	17,267,802.14
其中：支付销售机构的客户维护费	12,851,525.86

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。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。

#### 7.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,877,967.11

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。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。

#### 7.4.6.3 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 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止会计期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人于 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止会计期间未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.6.4.2 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

除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未持有本基金份额。

#### 7.4.6.5 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 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	105,637,766.60	3,511,058.49

#### 7.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止会计期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.6.7 其他关联交易事项的说明

本基金于 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止会计期间无需说明的其他关联方交易事项。

#### 7.4.7 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.7.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 7.4.7.2 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
600699	均胜电子	2015年11月4日	重大资产重组停牌	35.91	2016年3月10日	29.00	1,067,435	41,985,206.92	38,331,590.85
000553	沙隆达 A	2015年8月5日	重大资产重组停牌	11.73	-	-	2,160,078	32,533,453.01	25,337,714.94
000876	新希望	2015年8月17日	重大事项停牌	17.61	2016年3月2日	17.09	1,636,600	29,990,354.98	28,820,526.00
002065	东华软件	2015年12月22日	重大事项停牌	25.10	-	-	800,000	19,695,056.24	20,080,000.00
300010	立思辰	2015年12月30日	重大事项停牌	31.90	2016年1月8日	28.71	199,910	7,355,221.30	6,377,129.00
300043	互动娱乐	2015年12月17日	重大事项停牌	15.80	-	-	999,936	15,023,260.67	15,798,988.80
300336	新文化	2015年12月24日	重大资产重组停牌	42.00	-	-	299,960	11,475,378.25	12,598,320.00

#### 7.4.7.3 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。

#### 7.4.8 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及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 2015 年 12 月 31 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 1,549,733,084.09 元，属于第二层次的余额为 147,344,269.59 元，无属于第三层次的余额。

本基金持有的第一层次及第二层次金融工具公允价值的估值技术及输入值参见 7.4.4.5。

(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股票和债券，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股票和债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股票和债券的公允价值列入第一层次。2015 年本基金按公允价值计量的金融工具在第一层和第二层之间无重大转移。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(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。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	1,697,077,353.68	91.87
	其中：股票	1,697,077,353.68	91.87
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	-	-
	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	148,012,178.28	8.01
7	其他各项资产	2,078,051.13	0.11
8	合计	1,847,167,583.09	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	7,340,000.00	0.40
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,082,298,186.41	59.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,515,000.00	0.90
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	45,647,000.00	2.49
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	352,304,029.12	19.21
J	金融业	-	-
K	房地产业	37,526,429.10	2.05
L	租赁和商务服务业	15,299,133.00	0.83
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	19,812,818.00	1.08
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	113,875,365.84	6.21
S	综合	6,350,000.00	0.35
	合计	1,697,077,353.68	92.53

### 8.3 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	000651	格力电器	3,000,000	67,050,000.00	3.66
2	002426	胜利精密	2,159,876	56,199,973.52	3.06
3	603019	中科曙光	599,931	54,695,709.27	2.98
4	002241	歌尔声学	1,549,709	53,619,931.40	2.92
5	300291	华录百纳	1,449,884	51,615,870.40	2.81
6	600588	用友网络	1,499,918	47,712,391.58	2.60
7	002373	千方科技	999,987	45,749,405.25	2.49

8	600699	均胜电子	1,067,435	38,331,590.85	2.09
9	603308	应流股份	1,212,315	37,969,705.80	2.07
10	600055	华润万东	890,024	37,665,815.68	2.05

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000999	华润三九	132,832,613.80	7.24
2	000488	晨鸣纸业	121,197,443.52	6.61
3	601328	交通银行	120,801,692.90	6.59
4	600875	东方电气	110,369,296.35	6.02
5	002664	信质电机	107,707,053.75	5.87
6	002028	思源电气	105,342,327.17	5.74
7	002462	嘉事堂	102,467,554.43	5.59
8	600332	白云山	99,939,738.51	5.45
9	002376	新北洋	99,382,429.19	5.42
10	002293	罗莱生活	95,814,944.76	5.22
11	002009	天奇股份	92,799,057.83	5.06
12	600805	悦达投资	86,966,651.37	4.74
13	002501	利源精制	84,087,250.59	4.58
14	002367	康力电梯	79,737,174.85	4.35
15	002327	富安娜	74,513,374.08	4.06
16	000651	格力电器	70,253,540.12	3.83
17	601939	建设银行	69,996,186.00	3.82
18	601607	上海医药	69,976,747.59	3.82
19	601628	中国人寿	69,976,604.49	3.82
20	600064	南京高科	69,256,330.51	3.78
21	300291	华录百纳	66,385,413.03	3.62
22	000969	安泰科技	65,668,433.80	3.58
23	600305	恒顺醋业	62,288,994.63	3.40
24	600366	宁波韵升	62,029,894.86	3.38
25	600399	抚顺特钢	59,989,851.52	3.27
26	000001	平安银行	59,989,820.02	3.27

27	600004	白云机场	59,971,204.94	3.27
28	600426	华鲁恒升	59,966,079.67	3.27
29	600699	均胜电子	59,449,835.26	3.24
30	000869	张裕 A	57,987,366.42	3.16
31	300166	东方国信	56,670,713.73	3.09
32	300006	莱美药业	55,136,845.62	3.01
33	600894	广日股份	54,961,969.42	3.00
34	002426	胜利精密	54,139,327.07	2.95
35	603019	中科曙光	53,149,464.90	2.90
36	002241	歌尔声学	52,605,511.05	2.87
37	601336	新华保险	51,384,952.55	2.80
38	002689	远大智能	49,970,947.77	2.72
39	600570	恒生电子	49,474,281.58	2.70
40	000910	大亚科技	48,058,002.67	2.62
41	002390	信邦制药	46,871,490.51	2.56
42	002373	千方科技	46,537,936.66	2.54
43	002317	众生药业	46,038,954.98	2.51
44	600588	用友网络	45,009,954.60	2.45
45	002056	横店东磁	44,982,383.37	2.45
46	000638	万方发展	44,162,414.85	2.41
47	002657	中科金财	44,079,123.80	2.40
48	300377	赢时胜	43,243,170.02	2.36
49	600141	兴发集团	42,773,933.60	2.33
50	002171	楚江新材	42,760,537.08	2.33
51	300026	红日药业	42,042,552.51	2.29
52	002673	西部证券	41,963,194.35	2.29
53	600386	北巴传媒	41,826,400.85	2.28
54	000544	中原环保	40,864,810.16	2.23
55	002408	齐翔腾达	40,786,713.65	2.22
56	600123	兰花科创	40,542,078.95	2.21
57	600880	博瑞传播	40,420,881.88	2.20
58	600522	中天科技	40,181,539.03	2.19
59	300004	南风股份	39,988,749.31	2.18
60	002372	伟星新材	39,988,429.40	2.18
61	000605	渤海股份	39,977,710.50	2.18
62	300367	东方网力	39,932,608.25	2.18

63	300064	豫金刚石	39,050,178.01	2.13
64	002089	新海宜	38,789,877.59	2.11
65	600291	西水股份	37,230,778.36	2.03
66	603308	应流股份	37,035,625.75	2.02
67	600055	华润万东	36,925,990.32	2.01
68	600485	信威集团	36,914,345.12	2.01

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000999	华润三九	114,614,033.34	6.25
2	600332	白云山	114,089,981.18	6.22
3	002664	信质电机	111,957,707.07	6.10
4	601328	交通银行	111,039,028.76	6.05
5	002028	思源电气	110,437,617.59	6.02
6	002376	新北洋	100,634,278.88	5.49
7	002009	天奇股份	95,776,170.00	5.22
8	600875	东方电气	93,957,331.57	5.12
9	000488	晨鸣纸业	89,368,618.27	4.87
10	002293	罗莱生活	89,002,568.55	4.85
11	002501	利源精制	85,484,800.81	4.66
12	600805	悦达投资	83,367,971.78	4.55
13	002367	康力电梯	79,783,526.52	4.35
14	600064	南京高科	73,115,779.26	3.99
15	002462	嘉事堂	70,756,935.27	3.86
16	600399	抚顺特钢	64,376,562.82	3.51
17	601607	上海医药	64,015,660.55	3.49
18	601939	建设银行	62,790,531.97	3.42
19	601628	中国人寿	59,164,509.69	3.23
20	600894	广日股份	57,372,182.38	3.13
21	000869	张裕 A	56,942,445.86	3.10
22	002327	富安娜	56,600,318.79	3.09
23	600426	华鲁恒升	54,589,773.30	2.98
24	600004	白云机场	54,344,802.39	2.96
25	000969	安泰科技	51,240,090.81	2.79
26	000910	大亚科技	51,205,961.38	2.79

27	300006	莱美药业	51,199,164.52	2.79
28	600305	恒顺醋业	50,891,796.35	2.77
29	002056	横店东磁	49,961,960.39	2.72
30	000001	平安银行	49,451,655.70	2.70
31	002317	众生药业	49,074,263.81	2.68
32	002689	远大智能	48,523,455.48	2.65
33	600570	恒生电子	48,402,262.94	2.64
34	002171	楚江新材	48,051,438.47	2.62
35	600386	北巴传媒	47,110,978.17	2.57
36	002390	信邦制药	46,499,362.10	2.54
37	002408	齐翔腾达	46,264,553.71	2.52
38	600522	中天科技	46,025,035.24	2.51
39	300064	豫金刚石	45,041,135.93	2.46
40	000544	中原环保	43,988,356.79	2.40
41	300004	南风股份	43,291,921.47	2.36
42	002089	新海宜	42,761,016.17	2.33
43	601336	新华保险	42,643,601.56	2.33
44	002657	中金金财	42,270,765.12	2.30
45	300166	东方国信	41,120,299.04	2.24
46	002372	伟星新材	40,851,358.86	2.23
47	300377	赢时胜	40,267,305.82	2.20
48	600395	盘江股份	40,053,196.49	2.18
49	600880	博瑞传播	39,708,604.89	2.17
50	000639	西王食品	39,423,755.30	2.15
51	000638	万方发展	38,969,545.63	2.12
52	600123	兰花科创	38,297,106.65	2.09
53	002673	西部证券	37,676,459.29	2.05
54	600366	宁波韵升	36,758,442.13	2.00

### 8.4.3 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	6,672,958,937.93
卖出股票收入（成交）总额	4,846,566,954.15

注：本项中 8.4.1、8.4.2、8.4.3 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。

## 8.5 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。

## 8.6 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。

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

## 8.8 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。

## 8.9 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。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 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。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 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。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，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。

### 8.12.2

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。

### 8.12.3 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	2,027,899.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	47,976.04
5	应收申购款	2,175.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,078,051.13

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 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	600699	均胜电子	38,331,590.85	2.09	重大资产重组停牌

### 8.12.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
21,618	89,518.96	-	-	1,935,220,925.90	100.00%

## 9.2 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	274,047.03	0.0142%

## 9.3 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
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2015年6月10日) 基金份额总额	2,610,803,480.57
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	59,101,520.90
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	734,684,075.57
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)	-
本报告期期末基金份额总额	1,935,220,925.90

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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

### 11.2 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

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况: 1) 基金管理人于 2015 年 11 月 3 日发布了《九

泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告》，自 2015 年 10 月 27 日起，王学明不再担任九泰基金管理有限公司总经理职务，由王玉代行；2) 基金管理人于 2015 年 11 月 17 日发布了《九泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告》，自 11 月 9 日起，谢海波先生担任九泰基金管理有限公司督察长，王彦斌先生不再担任督察长职务；3) 基金管理人于 2015 年 12 月 24 日发布了《九泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，自 2015 年 12 月 23 日起，卢伟忠先生担任九泰基金管理有限公司总经理职务。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略未发生改变

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人于 2015 年 12 月 23 日改聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本年度支付给德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用 80,000.00 元，目前该审计机构首次提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

2015 年 5 月 28 日，基金管理人收到中国证监会北京监管局下发的《关于对九泰基金管理有限公司采取责令改正的行政监管措施的决定》（行政监管措施决定书[2015]27 号），基金管理人高度重视本次整改工作，及时制定了整改方案，并逐一落实。2015 年第 2 季度，基金管理人已完成全部的整改工作，并向中国证监会北京监管局报送了《九泰基金管理有限公司关于行政监管措施决定书的整改报告》（九泰字[2015]104 号）。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
银河证券		23,700,370,869.02	32.12%	3,446,160.12	32.27%	-
招商证券		21,825,734,567.03	15.85%	1,662,146.69	15.56%	-

华泰证券	21,720,335,688.55	14.93%	1,591,333.60	14.90%	-
华西证券	21,336,420,939.37	11.60%	1,244,611.40	11.65%	-
安信证券	21,171,351,791.33	10.17%	1,090,881.00	10.22%	-
山西证券	21,146,369,983.90	9.95%	1,067,615.52	10.00%	-
民族证券	2,618,695,003.22	5.37%	576,188.97	5.40%	-
国金证券	2	-	-	-	-

### 11.7.2 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
银河证券	-	-	1,450,000,000.00	5.22%	-	-
招商证券	-	-	16,408,500,000.00	59.12%	-	-
华泰证券	-	-	2,824,100,000.00	10.18%	-	-
华西证券	-	-	3,490,000,000.00	12.58%	-	-
安信证券	-	-	2,880,000,000.00	10.38%	-	-
山西证券	-	-	200,000,000.00	0.72%	-	-
民族证券	-	-	500,000,000.00	1.80%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-

注：1、本公司选择证券经营机构的标准

券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与基金管理人具有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

券商经纪人具有较强的研究能力：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，具有开发量化投资组合模型的能力。

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或专户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委托协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订委托代理协议时，要明确签订协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。监察稽核部对委托协议的合法合规性进行审查。

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

新增中国银河证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增招商证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增华泰证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增华西证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增安信证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增山西证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增中国民族证券有限责任公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增国金证券股份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。

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

九泰基金管理有限公司自 2015 年 9 月 14 日起，股权结构变更为：昆吾九鼎投资管理有限公司出资额为人民币 5200 万元，占注册资本的 26%；北京同创九鼎投资管理股份有限公司出资额为人民币 5000 万元，占注册资本的 25%；拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司出资额为人民币 5000 万元，占注册资本的 25%；九州证券有限公司出资额为 4800 万元，占注册资本的 24%。相关信息详见公司公告。

九泰基金管理有限公司  
2016 年 3 月 30 日