

# 九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券 投资基金 2016 年年度报告摘要

2016 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：2017 年 3 月 29 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 2017 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)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告。

本报告期自 2016 年 1 月 1 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	1,467,438,084.17 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	郭明
	联系电话	010-52601690	010-66105799
	电子邮箱	xiehaibo@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	2016 年	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	-544,394,903.21	-137,163,285.39
本期利润	-531,472,454.38	-156,543,791.32
加权平均基金份额本期利润	-0.2991	-0.0701
本期加权平均净值利润率	-40.87%	-7.55%
本期基金份额净值增长率	-30.59%	-5.20%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	-519,257,918.65	-108,984,627.68
期末可供分配基金份额利润	-0.3539	-0.0563
期末基金资产净值	965,872,379.49	1,834,114,309.29
期末基金份额净值	0.658	0.948
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	-34.20%	-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、本基金基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

#### 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

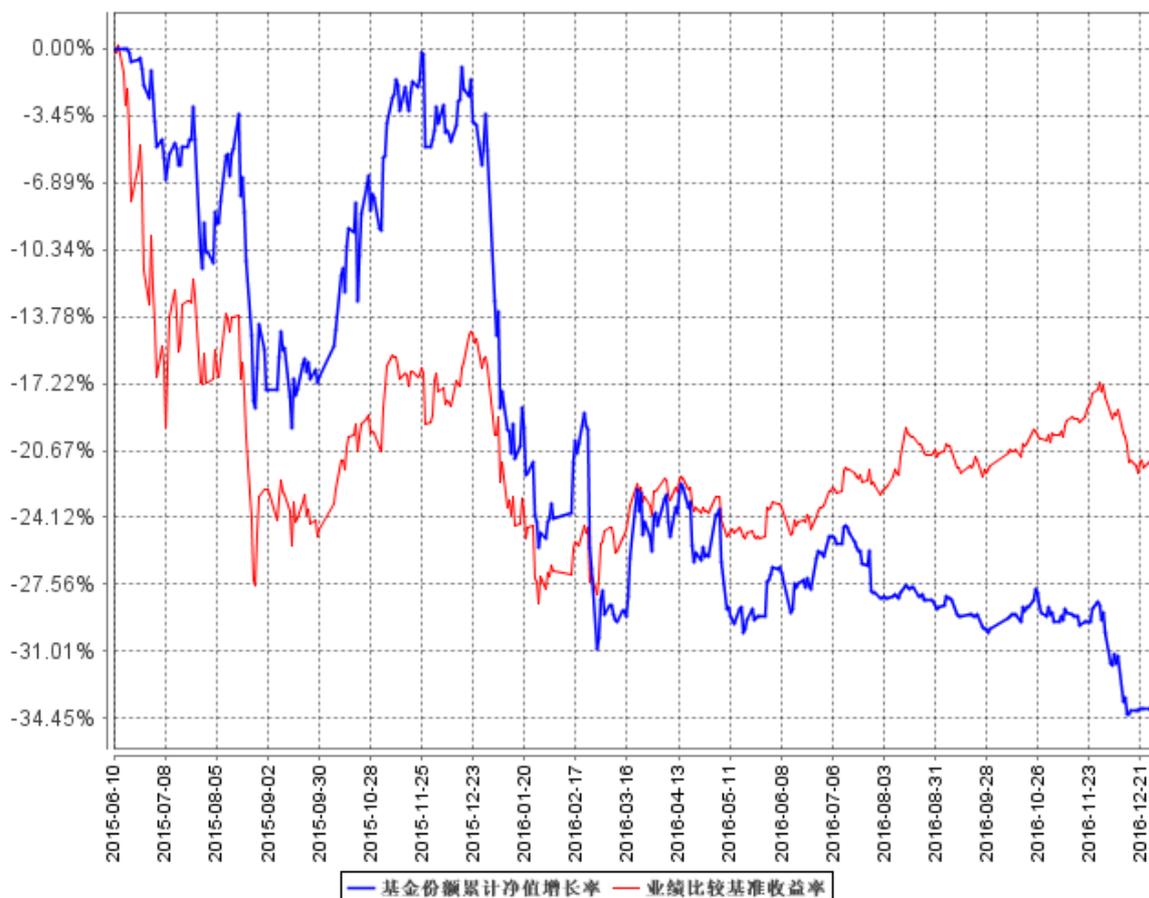
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.13%	0.72%	0.29%	0.46%	-6.42%	0.26%
过去六个月	-11.20%	0.63%	3.00%	0.47%	-14.20%	0.16%
过去一年	-30.59%	1.39%	-5.90%	0.84%	-24.69%	0.55%

自基金合同生效起至今	-34.20%	1.49%	-21.27%	1.22%	-12.93%	0.27%
------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

注：本报告期基金份额净值增长率为-30.59%，同期业绩比较基准收益率为-5.90%。

### 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

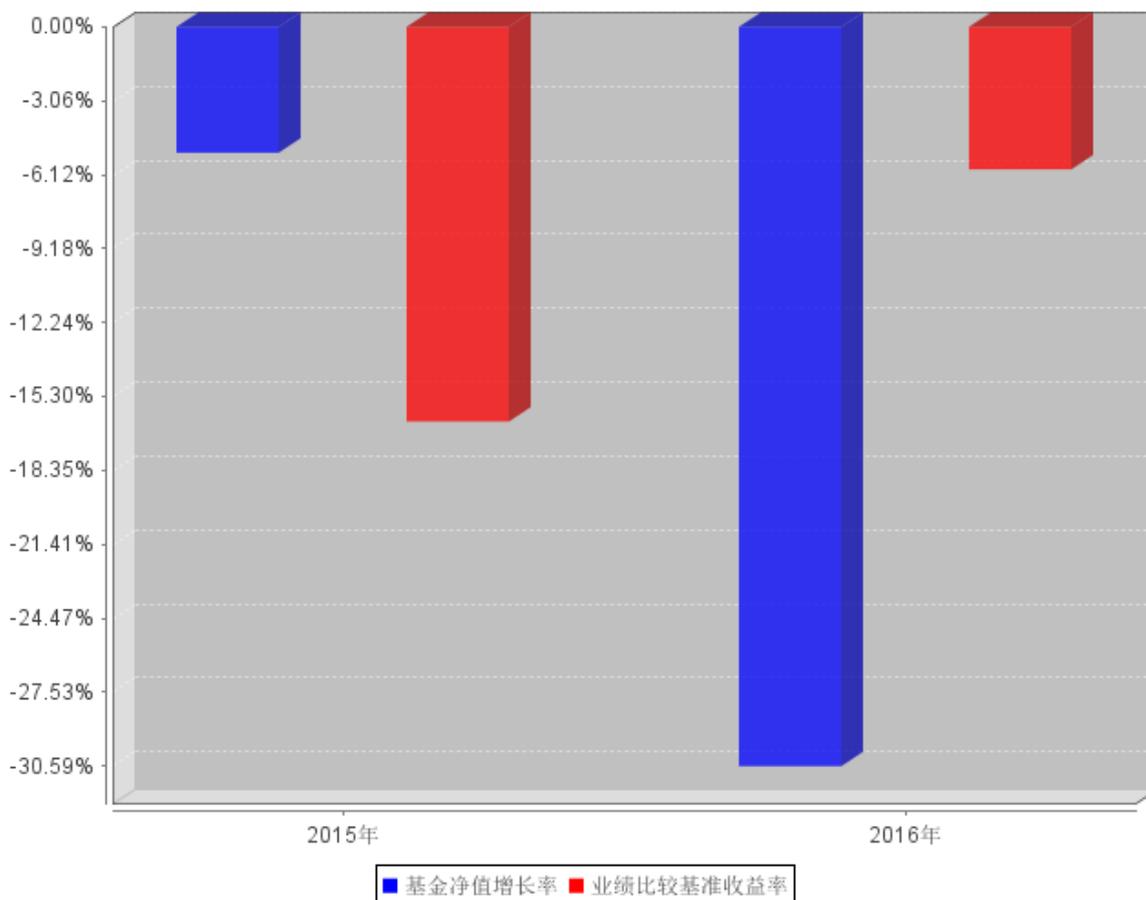


注：1. 本基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效已满一年，距建仓期结束已满一年。

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

本基金自基金合同生效日（2015 年 6 月 10 日）至本报告期末未发生利润分配。

## § 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股份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（2016 年 12 月 31 日），基金管理人共管理 13 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、九泰日添金货币市场基金、九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金、九泰久稳保本混合型证券投资基金，九泰锐益定增灵活配置混合型证券投资基金，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，九泰泰富定增主题灵活配置混合型证券投资基金，九泰久利灵活配置混合型证券投资基金，九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金，九泰久鑫债券型证券投资基金，证券投资基金规模约为 119.00 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	-	21	清华大学铸造专业硕士，中国籍，21 年金融证券从业经验，具有基金从业资格。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 7 月加入九泰基金管理有限公司现任总裁助理，九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金（2015 年 12 月 9 日至今）、九泰泰富定增主题灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 9 月 26 日至今）的基金经理。
孟亚强	基金经理	2016 年 12 月 26 日	-	7	南开大学保险精算硕士，中国籍，具有基金从业资格。7 年证券从业经历。历任博时基金管理有限公司量化研究员、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）、九泰久稳保本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）的基金经理。
黄祥斌	基金经理	2015 年 12 月 8 日	2016 年 12 月 23 日	9	武汉大学产业经济学硕士，中国籍，具有基金从业资格。9 年证券从业经历。历任信达证券股份有限公司

					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，现任鸿祥工作室股票投资组执行投资总监，九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金（2015 年 12 月 9 日至 2016 年 12 月 23 日）的基金经理。
刘开运	基金经理	2015 年 7 月 16 日	2016 年 7 月 16 日	5	金融学硕士，中国籍，具有基金从业资格，5 年证券从业经验。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。现任战略投资部定增业务组（锐系列）执行投资总监，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）、九泰锐富事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（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）、九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 12 月 19 日至今）的基金经理。

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 2016 年 7 月 23 日发布公告刘开运先生不再担任本基金的基金经理，2016 年 12 月 24 日发布公告黄祥斌先生不再担任本基金的基金经理，2016 年 12 月 28 日发布公告增聘孟亚强先生担任本基金的基金经理，与吴祖尧先生共同管理本基金。

#### 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 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 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

2016 年全年，市场先扬后抑，继续宽幅震荡。中小市值股票虽然出现了一定的回撤，但仍然有着不错的表现。本基金仍然坚持精选国企改革的主要标的，在国企改革主题投资中，资产注入和兼并重组是最重要的投资逻辑之一。2016 年是国企改革落实年，重点是“十项改革试点”，重中之重是混改、整体上市和员工持股。本基金从上述逻辑出发，精选优质标的。预期明年投资者风险偏好会略有提高，而且改革主题仍然是投资的重中之重，低估值且具有业绩稳定性的板块和

个股更加值得关注。目前来看，九泰天富改革新动力基金持仓体现为小盘价值风格，行业配置上相对分散，我们力争通过主动操作实现超越基准的组合收益。

#### 4.4.2 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 0.658 元；本报告期基金份额净值增长率为-30.59%，同期业绩比较基准收益率为-5.90%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2017 年，我们认为 A 股依然存在波折，但中国的崛起之路仍会继续。2017 年的市场整体波动会加大，首先特朗普的对华政策尚不明朗，欧洲经济正在复苏，但银行业危机依然严峻，或将再次释放黑天鹅；其次，国内市场共识认为若房地产调控加码，将“迫使”原本投资在房地产市场的资金流入股市。但历史经验表明，在房地产调控措施开始之后，股票回报率都不尽人意，严重时甚至导致市场暴跌。全年来看，我们看好以下几个主题，第一个是周期性股票的崛起，尤其是出口的具有一定涨价基础的化工类好公司，这类公司会随整个经济周期波动，伴随着汇率变化和价格因素全面上涨，这类公司会迎来久违的周期反转。第二个是消费升级。这是通胀因素下最好的投资标的，消费升级很有可能成为贯穿 2017 年的大主题。第三个是具有良好预期的小盘成长股。这类企业经济活力旺盛，会取得比传统企业高得多的增长。

#### 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、风控法务部、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 2016 年度未实施利润分配。

本基金截至 2016 年 12 月 31 日，期末可供分配利润为-519,257,918.65 元，其中：未分配利润已实现部分为-519,257,918.65 元，未分配利润未实现部分为 17,692,213.97 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 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，九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金的管理人——九泰基金管理有限公司在九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

### **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 2016 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)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: 2016 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产:</b>		
银行存款	186,493,522.08	105,637,766.60
结算备付金	32,487,876.70	42,374,411.68
存出保证金	1,967,299.52	2,027,899.11
交易性金融资产	928,450,091.90	1,697,077,353.68
其中: 股票投资	878,100,091.90	1,697,077,353.68
基金投资	-	-
债券投资	50,350,000.00	-
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	465,623.67	47,976.04
应收股利	-	-
应收申购款	10,040.21	2,175.98
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,149,874,454.08	1,847,167,583.09
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 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	176,535,772.46	-
应付赎回款	315,067.22	2,033,860.43
应付管理人报酬	1,272,604.28	2,421,068.99
应付托管费	212,100.71	403,511.48
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,285,935.37	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	380,594.55	197,501.29
负债合计	184,002,074.59	13,053,273.80
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,467,438,084.17	1,935,220,925.90
未分配利润	-501,565,704.68	-101,106,616.61
所有者权益合计	965,872,379.49	1,834,114,309.29
负债和所有者权益总计	1,149,874,454.08	1,847,167,583.09

注：1、报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 0.658 元，基金份额总额为 1,467,438,084.17 份。

2、本基金合同生效日为 2015 年 6 月 10 日，上年度可比期间为 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止。

## 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 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>	-465,423,810.08	-119,598,694.49
1. 利息收入	8,175,936.55	6,121,612.59
其中：存款利息收入	1,942,995.56	3,759,465.78
债券利息收入	57,534.25	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	6,175,406.74	2,362,146.81
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-486,780,455.84	-108,569,062.97
其中：股票投资收益	-495,018,511.47	-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	8,238,055.63	1,365,061.20
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	12,922,448.83	-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)	258,260.38	2,229,261.82
<b>减：二、费用</b>	<b>66,048,644.30</b>	<b>36,945,096.83</b>
1. 管理人报酬	19,567,345.35	17,267,802.14
2. 托管费	3,261,224.21	2,877,967.11
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	42,775,319.72	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	444,755.02	199,753.85
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>-531,472,454.38</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>-531,472,454.38</b>	<b>-156,543,791.32</b>

注：本基金合同生效日为 2015 年 6 月 10 日，上年度可比期间为 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日止。

### 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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)	1,935,220,925.90	-101,106,616.61	1,834,114,309.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-531,472,454.38	-531,472,454.38
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-467,782,841.73	131,013,366.31	-336,769,475.42

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	14,830,399.32	-3,700,077.76	11,130,321.56
2. 基金赎回款	-482,613,241.05	134,713,444.07	-347,899,796.98
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,467,438,084.17	-501,565,704.68	965,872,379.49
项目	上年度可比期间 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人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,935,220,925.90	-101,106,616.61	1,834,114,309.29

注：本基金合同生效日为2015年6月10日，上年度可比期间为2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日止。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
卢伟忠

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_  
严军

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
荣静

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人九泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《九泰天富改革新动力灵活配置混

合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可 2015[782] 号文注册并公开发行。本基金为契约型开放式证券投资基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 2,610,803,480.57 份，经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）验证。《九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）于 2015 年 6 月 10 日正式生效。本基金的基金管理人和注册登记机构均为九泰基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及《九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法发行上市交易的股票（包括创业板、中小板股票及其他中国证监会允许基金投资的股票）、债券（国债、金融债、企业（公司）债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、中小企业私募债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产、股指期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金的业绩比较基准是：沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。

#### 7.4.2 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》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) 证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税和增值税；
- (3) 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；
- (4) 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，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；

(5) 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，暂不缴纳企业所得税；

(6) 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。

#### 7.4.4 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
九州证券股份有限公司	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
同创九鼎投资管理集团股份有限公司	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、基金销售机构

注：2016 年 2 月 22 日，九州证券有限公司变更名称为九州证券股份有限公司。

#### 7.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 7.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.5.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2015 年 6 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
九州证券股份 有限公司	739,457,754.37	2.64%	-	-

###### 7.4.5.1.2 债券交易

无。

###### 7.4.5.1.3 债券回购交易

无。

#### 7.4.5.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.5.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
九州证券股份 有限公司	688,659.06	2.64%	688,659.06	13.03%
关联方名称	上年度可比期间 2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
九州证券股份 有限公司	-	-	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.5.2 关联方报酬

##### 7.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 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	19,567,345.35
其中：支付销售机构的客 户维护费	14,073,469.69	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。

#### 7.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	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	3,261,224.21	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。

#### 7.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

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

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.5.4.2 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

本基金本报告期末及上年度度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.5.5 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		上年度可比期间	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		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	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	186,493,522.08	1,218,020.07	105,637,766.60	3,511,058.49

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利

率计息。

#### 7.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.5.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无需说明的其他关联方交易事项。

#### 7.4.6 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601375	中原证券	2016年12月20日	2017年1月3日	新股流通受限	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00	-
603228	景旺电子	2016年12月28日	2017年1月6日	新股流通受限	23.16	23.16	3,491	80,851.56	80,851.56	-
603877	太平鸟	2016年12月29日	2017年1月9日	新股流通受限	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-
300583	赛托生物	2016年12月29日	2017年1月6日	新股流通受限	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	-
603689	皖天然气	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	7.87	7.87	4,818	37,917.66	37,917.66	-
603035	常熟汽饰	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-
603266	天龙股份	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06	-
300587	天铁股份	2016年12月28日	2017年1月5日	新股流通受限	14.11	14.11	1,438	20,290.18	20,290.18	-
002840	华统股份	2016年12月29日	2017年1月10日	新股流通受限	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
002838	道恩	2016年	2017年	新股流	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68	-

	股份	12月28日	1月6日	通受限						
603186	华正新材	2016年12月26日	2017年1月3日	新股流通受限	5.37	5.37	1,874	10,063.38	10,063.38	-
603032	德新交运	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68	-
300586	美联新材	2016年12月26日	2017年1月4日	新股流通受限	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
300591	万里马	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	3.07	3.07	2,396	7,355.72	7,355.72	-
300588	熙菱信息	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-

注：截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限债券和权证。

#### 7.4.6.2 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	备注
000748	长城信息	2016年11月1日	重大事项停牌	18.92	2017年1月18日	10.63	3,849,795	79,766,891.98	72,838,121.40	-
000887	中鼎股份	2016年11月18日	重大事项停牌	25.94	2017年2月15日	23.99	1,100,000	27,202,446.49	28,534,000.00	-
300450	先导智能	2016年11月15日	重大事项停牌	33.99	2017年2月8日	33.00	291,500	10,141,204.00	9,908,085.00	-
300518	盛讯达	2016年12月13日	重大事项停牌	113.46	-	-	35,000	4,880,007.00	3,971,100.00	-
300526	中潜股份	2016年12月7日	重大事项停牌	107.03	-	-	25,000	2,550,295.00	2,675,750.00	-

002635	安洁科技	2016 年 11 月 8 日	重大事件停牌	36.40	2017 年 2 月 8 日	33.50	30,600	1,098,581.00	1,113,840.00	-
002400	省广股份	2016 年 11 月 28 日	重大事件停牌	13.79	-	-	78,600	1,121,081.00	1,083,894.00	-

注：根据长城信息 2017 年 1 月 13 日发布的《关于本次重大资产重组换股实施的提示性公告》，长城电脑（000066）换股合并长城信息（000748）已获得中国证监会核准及相关必要批准；该次重大资产重组换股实施的换股股权登记日为 2017 年 1 月 17 日，换股股权登记日深交所收市后登记在册的长城信息全体股东，将按照计算公式（长城信息与长城电脑的换股比例=长城电脑的换股价格/长城信息的换股价格）中的换股比例自动转换为长城电脑发行的 A 股股份。前述重大资产重组换股完成后，本基金原持有的 3,849,795 股长城信息（000748）按规则转换成 7,097,321 股长城电脑(000066)，并于 2017 年 1 月 18 日上市交易，上表所列示的复牌开盘单价为长城电脑(000066) 2017 年 1 月 18 日的开盘单价。

#### 7.4.6.3 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。

#### 7.4.7 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和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 2016 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 757,485,620.06 元，属于第二层次的余额为 170,964,471.84 元，无属于第三层次的余额(2015

年 12 月 31 日：第一层次 1,549,733,084.09 元，第二层次 147,344,269.59 元，无第三层次的余额)。

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证券，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证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证券的公允价值列入第一层次。

(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	878,100,091.90	76.36
	其中：股票	878,100,091.90	76.36
2	固定收益投资	50,350,000.00	4.38
	其中：债券	50,350,000.00	4.38
	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	218,981,398.78	19.04
7	其他各项资产	2,442,963.40	0.21
8	合计	1,149,874,454.08	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	10,989,477.32	1.14
B	采矿业	6,748,574.52	0.70
C	制造业	627,248,011.93	64.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	50,153,460.00	5.19
E	建筑业	12,726,974.29	1.32
F	批发和零售业	39,624,720.90	4.10
G	交通运输、仓储和邮政业	18,744,403.34	1.94
H	住宿和餐饮业	5,281,482.96	0.55
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,770,299.78	3.91
J	金融业	14,442,970.78	1.50
K	房地产业	25,591,321.60	2.65
L	租赁和商务服务业	7,779,149.52	0.81
M	科学研究和技术服务业	1,526,566.44	0.16
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	5,965,779.63	0.62
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,973,070.11	0.62
S	综合	7,533,828.78	0.78
	合计	878,100,091.90	90.91

### 8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

### 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	000748	长城信息	3,849,795	72,838,121.40	7.54
2	000887	中鼎股份	1,100,000	28,534,000.00	2.95
3	300450	先导智能	291,500	9,908,085.00	1.03

4	600736	苏州高新	757,965	6,844,423.95	0.71
5	600961	株冶集团	610,345	6,835,864.00	0.71
6	300040	九洲电气	593,080	6,796,696.80	0.70
7	600742	一汽富维	421,100	6,792,343.00	0.70
8	002726	龙大肉食	388,868	6,777,969.24	0.70
9	000551	创元科技	641,721	6,770,156.55	0.70
10	601339	百隆东方	1,083,485	6,760,946.40	0.70

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于九泰基金管理有限公司网站的年度报告正文。

## 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初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	184,952,992.38	10.08
2	000333	美的集团	159,662,876.06	8.71
3	601688	华泰证券	137,711,557.91	7.51
4	002500	山西证券	129,858,244.28	7.08
5	300207	欣旺达	124,031,229.66	6.76
6	600887	伊利股份	119,191,358.82	6.50
7	000568	泸州老窖	116,923,933.41	6.37
8	002008	大族激光	114,641,590.05	6.25
9	002007	华兰生物	112,669,248.58	6.14
10	300322	硕贝德	110,027,618.95	6.00
11	600158	中体产业	110,003,903.77	6.00
12	002308	威创股份	107,810,754.11	5.88
13	300291	华录百纳	103,365,798.62	5.64
14	000728	国元证券	101,882,564.33	5.55
15	300033	同花顺	97,878,738.41	5.34
16	601601	中国太保	96,520,612.75	5.26
17	600651	飞乐音响	91,263,317.51	4.98
18	002456	欧菲光	89,184,085.27	4.86
19	600718	东软集团	86,493,569.03	4.72
20	601198	东兴证券	82,034,842.97	4.47
21	002051	中工国际	81,448,917.26	4.44
22	000748	长城信息	79,766,891.98	4.35

23	600498	烽火通信	79,111,903.14	4.31
24	601377	兴业证券	78,846,173.23	4.30
25	000895	双汇发展	77,773,714.01	4.24
26	600894	广日股份	77,312,007.48	4.22
27	002589	瑞康医药	77,044,998.38	4.20
28	000869	张裕 A	76,096,678.56	4.15
29	002426	胜利精密	75,083,132.85	4.09
30	000651	格力电器	74,778,068.24	4.08
31	002400	省广股份	74,287,086.38	4.05
32	600919	江苏银行	73,537,214.79	4.01
33	002673	西部证券	71,934,116.92	3.92
34	600570	恒生电子	71,070,724.39	3.87
35	600699	均胜电子	68,446,450.24	3.73
36	002241	歌尔股份	67,267,468.59	3.67
37	002292	奥飞娱乐	66,914,811.00	3.65
38	601318	中国平安	65,432,265.65	3.57
39	600197	伊力特	64,572,597.13	3.52
40	600529	山东药玻	64,147,633.33	3.50
41	000423	东阿阿胶	63,987,011.21	3.49
42	600372	中航电子	63,323,243.10	3.45
43	002030	达安基因	62,495,499.96	3.41
44	600519	贵州茅台	62,335,158.90	3.40
45	300166	东方国信	62,318,484.85	3.40
46	300282	汇冠股份	62,171,989.68	3.39
47	601788	光大证券	61,866,054.70	3.37
48	600068	葛洲坝	61,459,762.12	3.35
49	002310	东方园林	59,730,919.50	3.26
50	000776	广发证券	59,315,307.24	3.23
51	300296	利亚德	59,296,813.08	3.23
52	600867	通化东宝	59,126,649.16	3.22
53	601618	中国中冶	58,825,662.94	3.21
54	002142	宁波银行	58,265,108.92	3.18
55	600056	中国医药	57,456,876.76	3.13
56	002176	江特电机	57,427,011.75	3.13
57	600395	盘江股份	57,390,943.55	3.13
58	000066	长城电脑	56,225,506.34	3.07

59	002444	巨星科技	55,737,239.22	3.04
60	601211	国泰君安	55,611,377.77	3.03
61	000938	紫光股份	55,300,685.80	3.02
62	300224	正海磁材	54,785,772.29	2.99
63	601169	北京银行	54,766,904.68	2.99
64	600079	人福医药	54,481,790.33	2.97
65	601555	东吴证券	53,969,644.65	2.94
66	300287	飞利信	53,338,773.24	2.91
67	600266	北京城建	52,973,965.78	2.89
68	600369	西南证券	52,904,224.00	2.88
69	000631	顺发恒业	52,321,346.19	2.85
70	600298	安琪酵母	52,116,003.91	2.84
71	600820	隧道股份	52,021,464.02	2.84
72	601099	太平洋	51,989,734.34	2.83
73	600999	招商证券	51,718,548.80	2.82
74	600009	上海机场	51,207,595.48	2.79
75	600879	航天电子	50,510,331.86	2.75
76	600562	国睿科技	50,428,608.36	2.75
77	002268	卫士通	50,423,479.10	2.75
78	300359	全通教育	49,690,955.55	2.71
79	300351	永贵电器	49,431,089.69	2.70
80	300009	安科生物	48,194,271.17	2.63
81	000555	神州信息	47,756,470.14	2.60
82	000031	中粮地产	47,698,011.90	2.60
83	000563	陕国投 A	47,485,109.80	2.59
84	600958	东方证券	47,066,252.28	2.57
85	600037	歌华有线	46,469,362.84	2.53
86	000606	*ST 易桥	46,413,665.44	2.53
87	600855	航天长峰	46,319,695.26	2.53
88	000887	中鼎股份	45,815,544.44	2.50
89	002155	湖南黄金	45,366,232.45	2.47
90	600702	沱牌舍得	43,348,040.56	2.36
91	000403	ST 生化	43,044,689.24	2.35
92	000860	顺鑫农业	42,764,172.47	2.33
93	600305	恒顺醋业	42,503,379.87	2.32
94	002560	通达股份	42,372,216.95	2.31

95	600172	黄河旋风	41,983,716.82	2.29
96	600315	上海家化	41,915,617.89	2.29
97	300070	碧水源	41,837,883.19	2.28
98	300010	立思辰	41,752,624.98	2.28
99	000983	西山煤电	41,488,191.00	2.26
100	600756	浪潮软件	41,237,477.12	2.25
101	600816	安信信托	40,909,639.59	2.23
102	600597	光明乳业	40,742,314.72	2.22
103	000166	申万宏源	40,733,492.80	2.22
104	601336	新华保险	40,278,675.81	2.20
105	002236	大华股份	40,184,628.43	2.19
106	601009	南京银行	40,153,294.91	2.19
107	000876	新希望	40,118,333.06	2.19
108	002693	双成药业	39,930,598.25	2.18
109	000540	中天城投	39,860,255.52	2.17
110	600872	中炬高新	39,659,139.83	2.16
111	000158	常山股份	38,868,651.12	2.12
112	300020	银江股份	38,731,871.95	2.11
113	300212	易华录	38,445,704.07	2.10
114	000065	北方国际	38,430,955.39	2.10
115	600755	厦门国贸	38,126,686.61	2.08
116	002074	国轩高科	37,386,365.48	2.04
117	002739	万达院线	37,371,438.10	2.04
118	600109	国金证券	37,317,465.26	2.03
119	300136	信维通信	37,312,863.07	2.03
120	600809	山西汾酒	36,954,963.58	2.01

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	189,188,417.38	10.31
2	000333	美的集团	157,211,624.40	8.57
3	300291	华录百纳	138,422,066.32	7.55
4	601688	华泰证券	137,327,711.37	7.49

5	000651	格力电器	134,371,194.77	7.33
6	300207	欣旺达	131,957,612.23	7.19
7	002500	山西证券	127,682,053.12	6.96
8	600887	伊利股份	124,287,513.26	6.78
9	002426	胜利精密	118,175,565.48	6.44
10	000568	泸州老窖	117,936,950.68	6.43
11	002008	大族激光	117,501,215.10	6.41
12	300322	硕贝德	113,848,956.53	6.21
13	002007	华兰生物	113,303,428.91	6.18
14	002308	威创股份	112,206,033.44	6.12
15	600158	中体产业	109,746,457.96	5.98
16	600498	烽火通信	106,101,035.67	5.78
17	002241	歌尔股份	103,770,303.60	5.66
18	600699	均胜电子	101,593,757.39	5.54
19	000728	国元证券	100,771,691.10	5.49
20	300033	同花顺	94,659,783.53	5.16
21	601601	中国太保	93,195,773.32	5.08
22	002292	奥飞娱乐	90,748,055.51	4.95
23	002456	欧菲光	87,434,812.81	4.77
24	000938	紫光股份	86,998,027.00	4.74
25	600651	飞乐音响	84,866,673.49	4.63
26	601198	东兴证券	83,123,793.74	4.53
27	600718	东软集团	81,152,693.23	4.42
28	000869	张裕 A	80,609,378.74	4.40
29	002589	瑞康医药	79,278,358.32	4.32
30	000895	双汇发展	78,224,513.61	4.26
31	600867	通化东宝	76,797,661.89	4.19
32	002051	中工国际	76,628,835.43	4.18
33	601377	兴业证券	76,313,108.21	4.16
34	600919	江苏银行	74,520,283.99	4.06
35	002268	卫士通	74,443,233.86	4.06
36	600894	广日股份	73,796,221.36	4.02
37	300166	东方国信	72,212,362.51	3.94
38	002673	西部证券	71,748,003.82	3.91
39	600570	恒生电子	71,433,464.25	3.89
40	002400	省广股份	68,579,581.98	3.74
41	000631	顺发恒业	67,641,141.34	3.69
42	002230	科大讯飞	67,323,512.22	3.67

43	600197	伊力特	67,278,656.08	3.67
44	000876	新希望	65,434,684.22	3.57
45	000423	东阿阿胶	64,259,368.98	3.50
46	600519	贵州茅台	63,413,897.15	3.46
47	002508	老板电器	63,360,796.75	3.45
48	601318	中国平安	63,300,559.70	3.45
49	000776	广发证券	62,092,736.55	3.39
50	600372	中航电子	60,851,973.55	3.32
51	603019	中科曙光	59,991,177.45	3.27
52	600529	山东药玻	59,991,013.73	3.27
53	000066	长城电脑	59,849,664.16	3.26
54	600588	用友网络	59,810,052.41	3.26
55	600068	葛洲坝	59,113,639.91	3.22
56	601618	中国中冶	59,011,142.41	3.22
57	601788	光大证券	58,990,323.74	3.22
58	300224	正海磁材	58,439,371.19	3.19
59	300287	飞利信	57,750,143.85	3.15
60	002030	达安基因	57,192,637.65	3.12
61	300296	利亚德	56,986,001.30	3.11
62	600395	盘江股份	56,842,915.33	3.10
63	603308	应流股份	56,591,428.54	3.09
64	002444	巨星科技	56,259,534.62	3.07
65	601211	国泰君安	56,129,833.51	3.06
66	300282	汇冠股份	55,978,189.36	3.05
67	002142	宁波银行	55,565,117.06	3.03
68	002176	江特电机	55,530,566.74	3.03
69	002462	嘉事堂	55,383,472.29	3.02
70	002310	东方园林	55,151,595.70	3.01
71	601169	北京银行	54,642,127.27	2.98
72	600079	人福医药	54,513,845.92	2.97
73	600266	北京城建	54,021,431.80	2.95
74	002373	千方科技	53,393,008.35	2.91
75	600298	安琪酵母	53,279,748.72	2.90
76	600999	招商证券	52,820,336.36	2.88
77	600009	上海机场	51,940,444.05	2.83
78	600820	隧道股份	51,418,317.64	2.80
79	600056	中国医药	51,265,633.21	2.80
80	600369	西南证券	51,170,468.16	2.79

81	300359	全通教育	50,955,202.41	2.78
82	600879	航天电子	50,726,599.26	2.77
83	601555	东吴证券	50,461,493.07	2.75
84	000158	常山股份	50,403,345.76	2.75
85	300351	永贵电器	50,203,863.70	2.74
86	600562	国睿科技	49,882,698.56	2.72
87	300367	东方网力	49,765,953.16	2.71
88	600055	万东医疗	48,710,147.56	2.66
89	000555	神州信息	48,436,345.60	2.64
90	601099	太平洋	47,505,196.98	2.59
91	600855	航天长峰	46,526,740.35	2.54
92	000031	中粮地产	46,271,242.21	2.52
93	600702	沱牌舍得	45,923,057.91	2.50
94	600037	歌华有线	45,534,123.86	2.48
95	300009	安科生物	45,506,889.52	2.48
96	002439	启明星辰	45,502,496.40	2.48
97	000540	中天城投	45,347,323.47	2.47
98	002155	湖南黄金	44,820,370.89	2.44
99	600305	恒顺醋业	44,549,128.35	2.43
100	000563	陕国投 A	43,020,471.26	2.35
101	600172	黄河旋风	43,015,116.92	2.35
102	000606	*ST 易桥	43,008,753.22	2.34
103	000166	申万宏源	42,910,766.77	2.34
104	600958	东方证券	42,900,807.90	2.34
105	600060	海信电器	42,773,399.81	2.33
106	000983	西山煤电	42,446,141.62	2.31
107	002560	通达股份	41,855,723.60	2.28
108	000860	顺鑫农业	41,791,154.53	2.28
109	000403	ST 生化	41,598,323.93	2.27
110	300010	立思辰	41,383,161.76	2.26
111	300339	润和软件	41,326,422.55	2.25
112	600990	四创电子	40,691,374.70	2.22
113	600872	中炬高新	40,572,448.26	2.21
114	600291	西水股份	40,477,714.14	2.21
115	600315	上海家化	40,183,768.08	2.19
116	600109	国金证券	39,655,832.93	2.16
117	600756	浪潮软件	39,651,570.40	2.16
118	600418	江淮汽车	39,432,664.58	2.15

119	601009	南京银行	39,400,847.53	2.15
120	601336	新华保险	39,319,765.60	2.14
121	600597	光明乳业	38,845,633.93	2.12
122	002693	双成药业	38,589,968.39	2.10
123	300070	碧水源	38,532,069.95	2.10
124	600485	信威集团	38,301,670.55	2.09
125	000553	沙隆达 A	37,705,623.01	2.06
126	002236	大华股份	37,693,081.92	2.06
127	002739	万达院线	37,513,746.66	2.05
128	000712	锦龙股份	37,113,772.32	2.02
129	300020	银江股份	37,023,756.59	2.02
130	600809	山西汾酒	36,711,829.68	2.00
131	300136	信维通信	36,692,284.12	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	13,849,744,788.57
卖出股票收入（成交）总额	14,186,373,237.71

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,350,000.00	5.21
	其中：政策性金融债	50,350,000.00	5.21
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,350,000.00	5.21

**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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	140368	14 进出 68	500,000	50,350,000.00	5.21

注：本基金本报告期末仅持有一只债券。

**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。

**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**

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

**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	1,967,299.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	465,623.67
5	应收申购款	10,040.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,442,963.40

## 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	000748	长城信息	72,838,121.40	7.54	重大事项停牌
2	000887	中鼎股份	28,534,000.00	2.95	重大事项停牌
3	300450	先导智能	9,908,085.00	1.03	重大事项停牌

## 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
18,746	78,280.06	687.04	0.00%	1,467,437,397.13	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	54,450.05	0.0037%

## 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	0~10
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
本报告期期初基金份额总额	1,935,220,925.90
本报告期基金总申购份额	14,830,399.32
减:本报告期基金总赎回份额	482,613,241.05
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,467,438,084.17

## § 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：

- 公司于 2016 年 1 月 27 日以书面方式召开 2016 年第一次股东会会议，审议同意龚六堂先

生辞去公司第一届董事会独立董事职务；任命陈耿先生担任公司第一届董事会独立董事职务，任期为：原独立董事龚六堂先生任期的剩余期限。

2. 公司于 2016 年 12 月 29 日以书面方式召开 2016 年第五次股东会会议，审议同意陈晓红女士辞去公司第一届董事会独立董事职务；任命袁小文女士担任公司第一届董事会独立董事职务，任期为：原独立董事陈晓红女士任期的剩余期限。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 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

本基金本报告期应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。截至本报告期末，该会计师事务所已向本基金提供 1 年的审计服务。

### 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

2016 年 11 月 16 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[2016]67 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。截至本报告期末，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《关于行政监管措施决定书所认定问题整改情况的报告》（九泰字[2016]411 号）。本报告期内基金管理人的高级管理人员无受稽查或处罚情况。

本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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	26,267,112,983.16	22.36%	5,836,563.50	22.36%	-
安信证券	24,502,143,049.16	16.06%	4,192,846.48	16.06%	-
国金证券	23,401,703,598.38	12.14%	3,168,008.68	12.14%	-
华泰证券	22,632,961,716.15	9.39%	2,452,078.47	9.39%	-
民生证券	22,212,622,037.05	7.89%	2,060,613.45	7.89%	-
华西证券	22,203,570,613.00	7.86%	2,052,184.83	7.86%	-
民族证券	21,112,952,072.22	3.97%	1,036,493.11	3.97%	-
湘财证券	21,071,747,072.77	3.82%	998,119.89	3.82%	-
大同证券	2,833,159,943.49	2.97%	775,922.97	2.97%	-
西南证券	2,799,582,815.38	2.85%	744,650.57	2.85%	-
九州证券	2,739,457,754.37	2.64%	688,659.06	2.64%	-
东莞证券	1,735,680,847.08	2.62%	685,139.66	2.62%	-
招商证券	2,536,594,678.47	1.91%	499,730.38	1.91%	-
中信建投	2,238,098,507.37	0.85%	221,741.64	0.85%	-
东兴证券	2,198,976,881.82	0.71%	185,307.01	0.71%	-
山西证券	2,163,675,708.76	0.58%	152,430.98	0.58%	-
华龙证券	1,159,168,227.29	0.57%	148,234.37	0.57%	-
国都证券	2,94,118,843.89	0.34%	87,653.93	0.34%	-
恒泰证券	2,71,075,527.21	0.25%	66,192.55	0.25%	-
海通证券	2,53,414,366.54	0.19%	49,745.27	0.19%	-
东方证券	2	-	-	-	-
中泰证券	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	-	-	13,670,000,000.00	18.66%	-	-
安信证券	-	-	16,620,000,000.00	22.68%	-	-
国金证券	-	-	7,610,000,000.00	10.39%	-	-
华泰证券	-	-	3,230,000,000.00	4.41%	-	-
民生证券	-	-	480,000,000.00	0.66%	-	-
华西证券	-	-	8,500,000,000.00	11.60%	-	-
民族证券	-	-	760,000,000.00	1.04%	-	-

湘财证券	-	-	8,910,000,000.00	12.16%	-	-
大同证券	-	-	2,350,000,000.00	3.21%	-	-
西南证券	-	-	3,040,000,000.00	4.15%	-	-
九州证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	3,530,000,000.00	4.82%	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	4,320,000,000.00	5.90%	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	250,000,000.00	0.34%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

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

新增民生证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增湘财证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增东莞证券股份有限公司深圳交易单元 1 个；新增恒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；新增海通证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增九州证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元

1 个；新增大同证券有限责任公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增东兴证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增西南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；新增中信建投证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增东方证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增国都证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增华龙证券股份有限公司深圳交易单元 1 个。

(2) 本基金报告期内停止租用交易单元情况

无。

九泰基金管理有限公司  
2017 年 3 月 29 日