

九泰久稳保本混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 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

送出日期：2017 年 8 月 25 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本半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 8 月 22 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	2
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	2
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	3
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	4
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
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	4
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	5
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	5
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.....	5
§5 托管人报告	6
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	6
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	6
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	6
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	7
6.1 资产负债表.....	7
6.2 利润表.....	8
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	9

6.4 报表附注.....	10
§7 投资组合报告.....	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
7.6 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.....	37
7.7 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.....	37
7.8 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.....	38
7.9 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.....	38
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	38
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	38
7.12 投资组合报告附注.....	38
§8 基金份额持有人信息.....	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	40
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	40
8.3 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.....	40
§9 开放式基金份额变动.....	41
§10 重大事件揭示.....	42
10.1 基金份额持有人大会决议.....	42
10.2 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.....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4 基金投资策略的改变.....	42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	44
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
11.1 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.....	48

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12 备查文件目录.....	49
12.1 备查文件目录.....	49
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	九泰久稳保本混合型证券投资基金	
基金简称	九泰久稳保本混合	
基金主代码	002453	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 4 月 22 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	991,277,215.04 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	九泰久稳保本混合 A	九泰久稳保本混合 C
下属分级基金的交易代码:	002453	002454
报告期末下属分级基金的份额总额	777,204,569.24 份	214,072,645.80 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过运用投资组合保险技术，为投资者提供保本周期到期时保本金额安全的保证，并在本金安全的基础上力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用基于 VaR 的风险乘数全程可变的 CPPI 策略（恒定比例组合保险策略）。基金管理人主要通过数量分析，根据市场的波动来调整和修正安全垫放大倍数（即风险乘数），动态调整稳健资产与风险资产的投资比例，以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值，从而实现投资组合的保本增值目标。同时，本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测，分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征，确定具体的投资券种选择，积极寻找各种可能的套利和价值增长机会。
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率（税后）
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。

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
	联系电话	010-52601690
	电子邮箱	xiehaibo@jtamc.com
客户服务电话	400-628-0606	95588
传真	010-66067330	010-66105798
注册地址	北京市丰台区丽泽路 18 号	北京市西城区复兴门内大街 55

	院 1 号楼 801-16 室	号
办公地址	北京市西城区广宁伯街 2 号金泽大厦西区 6 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100033	100140
法定代表人	卢伟忠	易会满

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	本基金选定的信息披露报纸为 《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.jtamc.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	九泰基金管理有限公司	北京市西城区广宁伯街 2 号金泽大厦西区 6 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	九泰久稳保本混合 A	九泰久稳保本混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	7,874,996.45	1,173,480.60
本期利润	8,290,914.91	1,291,641.76
加权平均基金份额本期利润	0.0098	0.0056
本期加权平均净值利润率	0.97%	0.56%
本期基金份额净值增长率	1.00%	0.60%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)	
期末可供分配利润	10,693,349.47	878,810.12
期末可供分配基金份额利润	0.0138	0.0041
期末基金资产净值	787,897,918.71	214,951,455.92
期末基金份额净值	1.014	1.004
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	1.40%	0.40%

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6月30日；

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

九泰久稳保本混合 A

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
过去一个月	0.60%	0.06%	0.17%	0.00%	0.43%	0.06%
过去三个月	0.40%	0.07%	0.51%	0.01%	-0.11%	0.06%
过去六个月	1.00%	0.07%	1.03%	0.01%	-0.03%	0.06%
过去一年	1.20%	0.06%	2.09%	0.01%	-0.89%	0.05%
自基金合同	1.40%	0.06%	2.50%	0.01%	-1.10%	0.05%

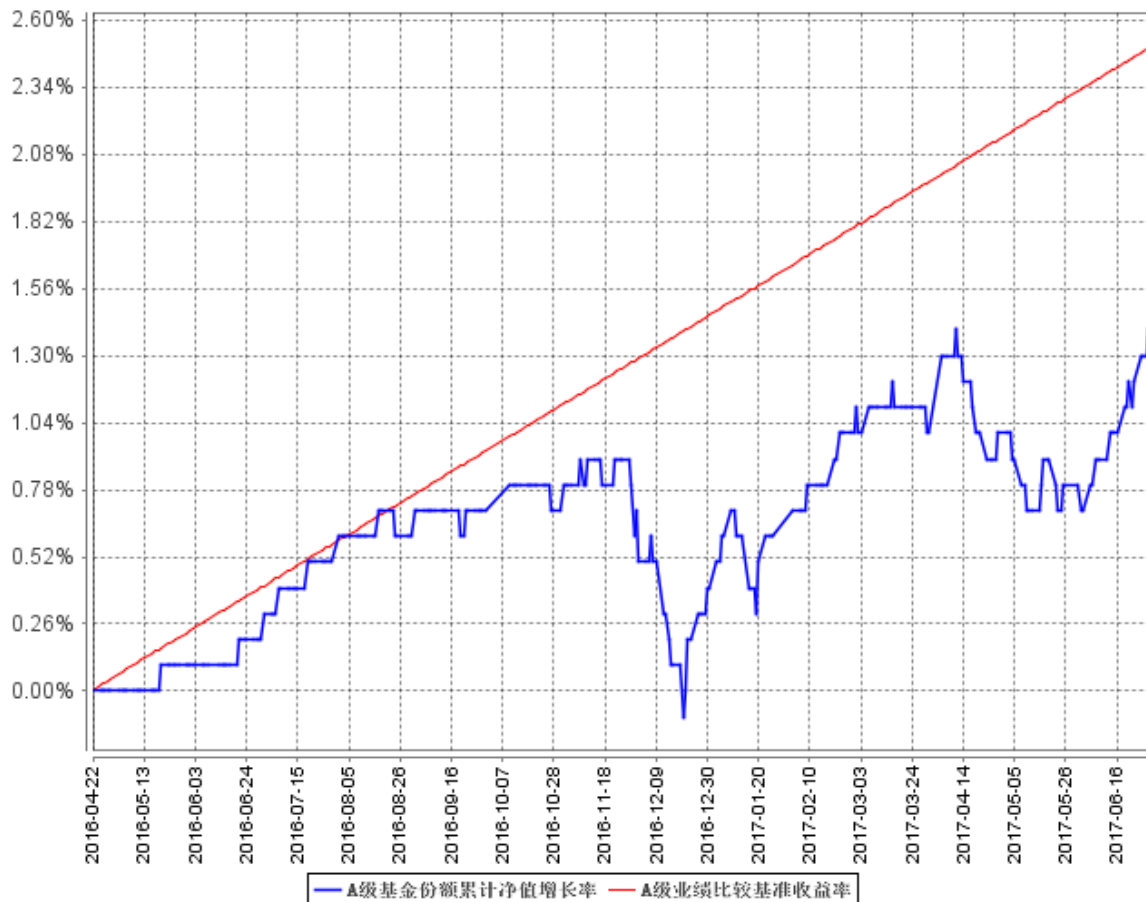
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

九泰久稳保本混合 C

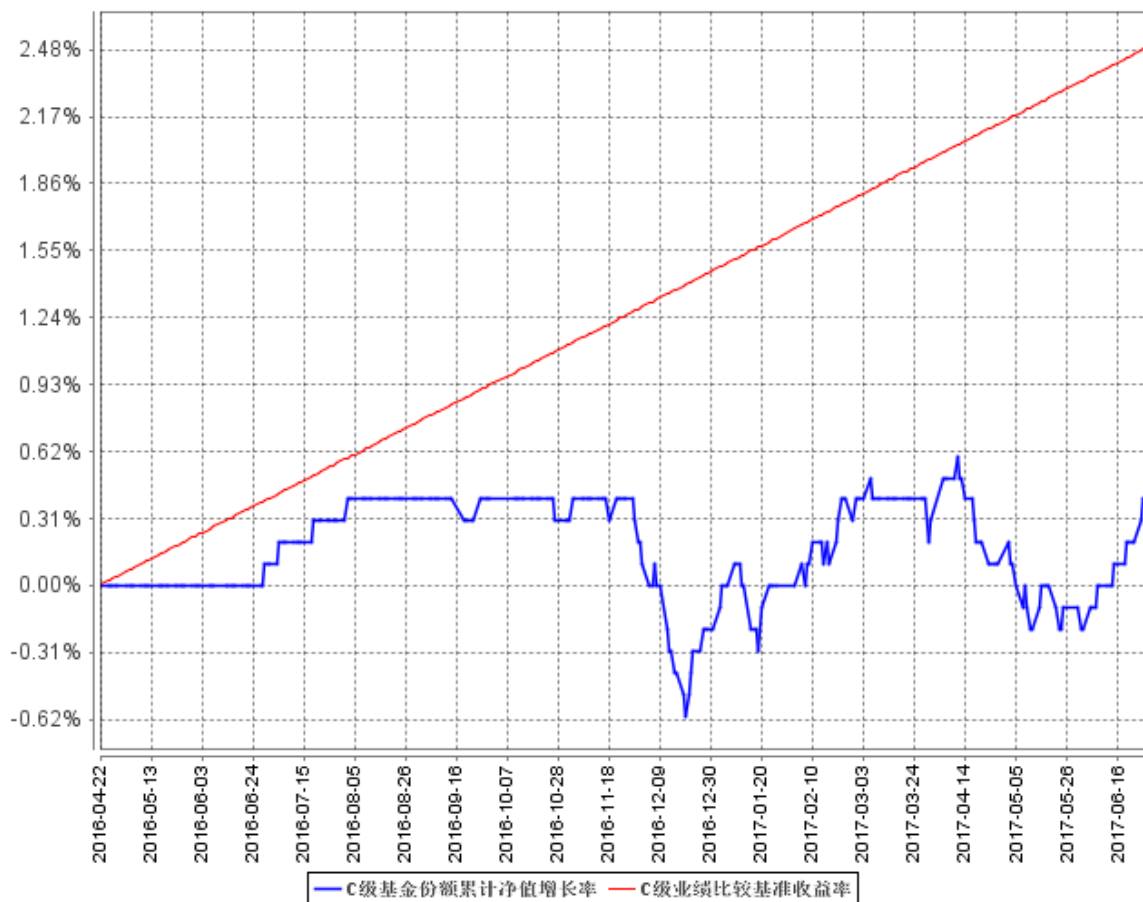
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.50%	0.05%	0.17%	0.00%	0.33%	0.05%
过去三个月	0.10%	0.07%	0.51%	0.01%	-0.41%	0.06%
过去六个月	0.60%	0.07%	1.03%	0.01%	-0.43%	0.06%
过去一年	0.30%	0.06%	2.09%	0.01%	-1.79%	0.05%
自基金合同生效起至今	0.40%	0.06%	2.50%	0.01%	-2.10%	0.05%

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

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 2016 年 4 月 22 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（2017 年 6 月 30 日），基金管理人共管理 16 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、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金、九泰久益灵活配置混合型证券投资基金、九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金，证券投资基金规模约为 123.94 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		
孟亚强	基金经理	2016 年 6 月 7 日	-	8	南开大学保险精算硕士，中国籍，具有基金从业资格。8 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。
王玥晰	基金经 理	2016 年 4 月 22 日	-	9	理学硕士，中国籍，具有基金从业资格，9 年证券从业经验。历任诺安基金管理有限公司债券交易员，诺安基金管理有限公司基金经理助理，诺安货币市场基金 A/B 基金经理（2013 年 7 月至 2015 年 1 月）。2015 年 4 月加入九泰基金管理有限公司，现任九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金（2015 年 8 月 3 日至今）、九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金（2015 年 11 月 10 日至今），九泰日添金货币市场基金（2015 年 12 月 8 日至今）、九泰久稳保本混合型证券投资基金（2016 年 4 月 22 日至今）、九泰久利灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 11 月 7 日至今）、九泰久鑫债券型证券投资基金（2016 年 12 月 19 日至今）、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金（2017 年 1 月 20 日至今）、九泰久益灵活配置混合型证券投资基金（2017 年 1 月 25 日至今）的基金经理。

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 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）的半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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 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

上半年，国内经济增速稳中有进，工业生产回暖。债券市场受到金融监管压力和货币政策紧缩预期的影响，收益率持续调整，曲线中枢平坦化上移。进入六月，在央行稳定货币市场流动性的举措和市场对下半年经济走势预期悲观的影响下，债市情绪开始回暖，利率震荡下行。报告期内，久稳保本基金的流动性没有出现异常，满足了投资者正常的申购及赎回要求。久稳保本基金把保证资产的安全性放在首位，在参考外部评级的基础上，进行严谨的内部评级筛选，严格把控信用风险。九泰久稳保本基金将继续密切关注经济基本面和政策面的变化以及资金面的动向，判断债券收益率走势，把握投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 类份额净值为 1.014 元，本报告期内本基金 A 类份额净值增长率为 1.00%，A 类份额同期业绩比较基准收益率为 1.03%；截至本报告期末本基金 C 类份额净值为 1.004 元，本报告期内本基金 C 类份额净值增长率为 0.60%，C 类份额同期业绩比较基准收益率为 1.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券市场经历了近三个季度的调整后，票面利率不断上行，具备了较有吸引力的配置价值，提供了较高的票息收入，未来出现趋势性机会时，也有获得更多资本利得的空间。预计下半年的经济走势不如上半年乐观，将对债市形成一定的支撑。随着金融去杠杆的进程不断推进，未来货币政策手段将趋于温和，央行大概率会适时地、灵活地保持货币市场的流动性稳定。综合考虑宏观基本面和货币政策走向，债券资产已进入了可配置区间。

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、基金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十八条中对基金利润分配原则的约定，本报告期内未实施利润分配。

本基金截至 2017 年 6 月 30 日，期末可供分配利润为 11,572,159.59 元，其中：九泰天宝灵活配置混合（A 类）期末可供分配利润为 10,693,349.47 元，（九泰天宝灵活配置混合（A 类）的未分配利润已实现部分为 10,769,819.35 元，未分配利润未实现部分为-76,469.88 元）；九泰天宝灵活配置混合（C 类）期末可供分配利润为 878,810.12 元，九泰天宝灵活配置混合（C 类）的未分配利润已实现部分为 898,881.23 元，未分配利润未实现部分为-20,071.11 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久稳保本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，九泰久稳保本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久稳保本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，九泰久稳保本混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半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久稳保本混合型证券投资基金 2017 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：九泰久稳保本混合型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	3,373,378.19	3,433,134.85
结算备付金		1,027,536.18	1,555,249.75
存出保证金		37,032.14	26,714.92
交易性金融资产	6.4.7.2	1,021,825,152.86	1,452,946,256.18
其中：股票投资		37,029,592.86	49,871,216.18
基金投资		-	-
债券投资		984,795,560.00	1,403,075,040.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	130,000,675.00	-
应收证券清算款		-	977,777.76
应收利息	6.4.7.5	10,783,433.85	17,789,718.20
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,167,047,208.22	1,476,728,851.66
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		160,137,793.14	340,999,350.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,934,979.43	430,068.96
应付管理人报酬		1,004,868.54	1,161,417.38
应付托管费		167,478.08	193,569.57
应付销售服务费		143,808.79	162,906.53
应付交易费用	6.4.7.7	393,058.72	401,321.68

应交税费		-	-
应付利息		25,309.59	98,550.51
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	390,537.30	266,582.67
负债合计		164,197,833.59	343,713,767.30
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	991,277,215.04	1,129,910,487.44
未分配利润	6.4.7.10	11,572,159.59	3,104,596.92
所有者权益合计		1,002,849,374.63	1,133,015,084.36
负债和所有者权益总计		1,167,047,208.22	1,476,728,851.66

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，九泰久稳保本混合 A 份额净值为人民币 1.014 元，九泰久稳保本混合 C 份额净值为人民币 1.004 元；基金份额总额为 991,277,215.04 份，九泰久稳保本混合 A 份额：777,204,569.24 份，九泰久稳保本混合 C 份额：214,072,645.80 份。

6.2 利润表

会计主体：九泰久稳保本混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 4 月 22 日(基金 合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		22,441,322.95	6,108,910.72
1.利息收入		21,222,480.44	5,094,537.08
其中：存款利息收入	6.4.7.11	53,267.90	2,695,576.41
债券利息收入		20,976,148.96	1,291,232.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		193,063.58	1,107,728.05
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		71,038.78	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-5,097,320.41	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	4,902,584.02	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	265,775.17	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	534,079.62	843,621.23
4.汇兑收益（损失以“-”号填		-	-

列)			
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	613,724.11	170,752.41
减：二、费用		12,858,766.28	3,820,407.31
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,443,138.37	2,812,393.83
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,073,856.35	468,732.28
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	911,677.12	395,946.82
4. 交易费用	6.4.7.19	1,530,492.28	6,900.00
5. 利息支出		2,673,836.11	57,078.39
其中：卖出回购金融资产支出		2,673,836.11	57,078.39
6. 其他费用	6.4.7.20	225,766.05	79,355.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,582,556.67	2,288,503.41
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,582,556.67	2,288,503.41

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：九泰久稳保本混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30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）	1,129,910,487.44	3,104,596.92	1,133,015,084.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,582,556.67	9,582,556.67
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）	-138,633,272.40	-1,114,994.00	-139,748,266.40
其中：1.基金申购款	309,046.18	1,072.19	310,118.37
2.基金赎回款	-138,942,318.58	-1,116,066.19	-140,058,384.77
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	-	-	-

限为不定期。募集期间净认购资金总额为人民币 1,243,967,220.26 元,在募集期间产生的结转为份额的利息为人民币 456,388.97 元,以上实收基金(本息)合计为人民币 1,244,423,609.23 元,折合 1,244,423,609.23 份基金份额。上述募集资金已经北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)验证。经向中国证监会备案后,基金合同于 2016 年 4 月 22 日生效。本基金的基金管理人、注册登记机构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。

本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票(包括主板、中小板及创业板的股票及其他经中国证监会核准发行的股票、新股申购等),债券(包括国债、地方政府债、央行票据、政策性金融债、商业银行金融债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、企业债、公司债、城投债、次级债、非公开定向债务融资工具、可转债(含分离交易可转债)、可交换债、交易所中小企业私募债等),资产支持证券,债券回购及银行存款等货币市场工具,权证,股指期货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的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金业绩比较基准:两年期银行定期存款收益率(税后)

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则以及 2014 年颁布及经修订的准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采取的会计政策、会计估计与最近一期年度报告所采用的会计政策、会计估计相一致。

6.4.4.1 差错更正的说明

本基金无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.5 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。

6.4.6 重要财务报表项目的说明

6.4.6.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	3,373,378.19
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	3,373,378.19

6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	36,393,261.20	37,029,592.86	636,331.66
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	45,260,322.85	43,850,560.00
	银行间市场	940,297,850.00	940,945,000.00
	合计	985,558,172.85	984,795,560.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,021,951,434.05	1,021,825,152.86	-126,281.19

6.4.6.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.6.4 买入返售金融资产

6.4.6.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	130,000,675.00	-
合计	130,000,675.00	-

6.4.6.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有因买断式逆回购而取得的债券。

6.4.6.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	1,691.10
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	416.16
应收债券利息	10,715,516.49

应收买入返售证券利息	65,795.07
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	15.03
合计	10,783,433.85

注：其他是指应收结算保证金利息

6.4.6.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.6.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	380,761.36
银行间市场应付交易费用	12,297.36
合计	393,058.72

6.4.6.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	22,100.01
预提信息披露费	328,765.71
预提审计费	39,671.58
合计	390,537.30

6.4.6.9 实收基金

金额单位：人民币元

九泰久稳保本混合 A		
项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	890,314,752.06	890,314,752.06
本期申购	115,904.53	115,904.53
本期赎回(以“-”号填列)	-113,226,087.35	-113,226,087.35
- 基金拆分/份额折算前	-	-

基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	777,204,569.24	777,204,569.24

金额单位：人民币元

九泰久稳保本混合 C		
项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	239,595,735.38	239,595,735.38
本期申购	193,141.65	193,141.65
本期赎回(以“-”号填列)	-25,716,231.23	-25,716,231.23
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	214,072,645.80	214,072,645.80

6.4.6.10 未分配利润

单位：人民币元

九泰久稳保本混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,137,366.03	-651,400.47	3,485,965.56
本期利润	7,874,996.45	415,918.46	8,290,914.91
本期基金份额交易产生的变动数	-1,242,543.13	159,012.13	-1,083,531.00
其中：基金申购款	756.53	-9.92	746.61
基金赎回款	-1,243,299.66	159,022.05	-1,084,277.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,769,819.35	-76,469.88	10,693,349.47

单位：人民币元

九泰久稳保本混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-208,646.65	-172,721.99	-381,368.64
本期利润	1,173,480.60	118,161.16	1,291,641.76
本期基金份额交易产生的变动数	-65,952.72	34,489.72	-31,463.00

其中：基金申购款	174.27	151.31	325.58
基金赎回款	-66,126.99	34,338.41	-31,788.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	898,881.23	-20,071.11	878,810.12

6.4.6.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	40,199.92
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	12,495.80
其他	572.18
合计	53,267.90

注：其他是指结算保证金利息收入、直销申购款利息收入、银行间账户利息收入。

6.4.6.12 股票投资收益

6.4.6.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	504,446,175.71
减：卖出股票成本总额	509,543,496.12
买卖股票差价收入	-5,097,320.41

6.4.6.13 债券投资收益

6.4.6.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	0.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	0.00

6.4.6.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,654,217,805.19
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,626,294,096.13
减：应收利息总额	23,021,125.04
买卖债券差价收入	0.00

6.4.6.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.6.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.6.13.5 资产支持证券投资收益

无。

6.4.6.14 贵金属投资收益

无。

6.4.6.15 衍生工具收益

本基金本报告期末进行衍生工具投资。

6.4.6.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	265,775.17
基金投资产生的股利收益	-
合计	265,775.17

6.4.6.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	534,079.62
——股票投资	976,144.64
——债券投资	-442,065.02
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	534,079.62

6.4.6.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	613,502.99
转换费 002453	31.01
转换费 002454	190.11
合计	613,724.11

6.4.6.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,524,653.53
银行间市场交易费用	5,838.75
合计	1,530,492.28

6.4.6.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
审计费用	39,671.58
信息披露费	148,765.71
银行汇划费	18,328.76
其他	700.00
帐户维护费	18,300.00
-	-

合计	225,766.05
----	------------

注：其他是指证券开户费、上清所查询费。

6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.7.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.7.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

6.4.8 关联方关系

6.4.8.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

报告期内未发生变化。

6.4.8.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金销售机构
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

6.4.9 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。

6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.9.2 关联方报酬

6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年4月22日(基金合同生效日) 至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,443,138.37	2,812,393.83
其中：支付销售机构的客户维护费	3,469,704.85	1,501,618.79

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.2%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.2 \% \div \text{当年天数}$$

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、公休假等，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。

本基金在到期操作期间（除保本周期到期日）和过渡期内，基金管理人免收基金管理费。

在保本周期内，本基金的担保费或风险买断费用由基金管理人从基金管理费收入中列支。

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 4 月 22 日(基金合同生效日) 至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,073,856.35	468,732.28

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.2 \% \div \text{当年天数}$$

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、公休日等，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。

本基金在到期操作期间（除保本周期到期日）和过渡期内，基金托管人免收基金托管费。

6.4.9.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	九泰久稳保本混合 A	九泰久稳保本混合 C	合计

中国工商银行股份有限公司	0.00	820,343.71	820,343.71
九泰基金销售(北京)有限公司	0.00	794.87	794.87
九州证券股份有限公司	0.00	7,424.30	7,424.30
九泰基金管理有限公司	0.00	1,011.93	1,011.93
合计	-	829,574.81	829,574.81
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2016年4月22日(基金合同生效日)至2016年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	九泰久稳保本混合A	九泰久稳保本混合C	合计
中国工商银行股份有限公司	0.00	351,008.65	351,008.65
九泰基金销售(北京)有限公司	0.00	305.91	305.91
九州证券股份有限公司	0.00	4,227.36	4,227.36
九泰基金管理有限公司	0.00	428.42	428.42
合计	-	355,970.34	355,970.34

注：本基金C类基金份额的销售服务费年费率为0.80%，销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

H为每日C类基金份额应计提的销售服务费

E为前一日C类基金份额的基金资产净值

销售服务费每日计算，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销售服务费划款指令，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本基金注册登记机构，并由注册登记机构代为支付给C类基金份额销售机构。若遇法定节假日、公休日等，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。

基金销售服务费用用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.9.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.9.5 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 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年4月22日(基金合同生效日)至 2016年6月30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	3,373,378.19	40,199.92	1,868,219.54	234,892.91

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。

6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间均未参与关联方主承销证券。

6.4.9.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无需说明其他关联交易事项。

6.4.10 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.11 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.11.2 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
000034	神州数码	2017年3月21日	重大事项停牌	24.45	2017年7月18日	22.01	27,300	631,376.04	667,485.00	-

600462	九有股份	2017年3月24日	重大事项停牌	8.14	2017年7月19日	7.33	78,300	636,448.53	637,362.00	-
--------	------	------------	--------	------	------------	------	--------	------------	------------	---

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 160,137,793.14 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
110211	11 国开 11	2017 年 7 月 3 日	100.35	700,000	70,245,000.00
111792701	17 盛京银行 CD014	2017 年 7 月 3 日	97.83	500,000	48,915,000.00
111793037	17 温州银行 CD042	2017 年 7 月 3 日	96.64	500,000	48,320,000.00
111798413	17 厦门农商行 CD059	2017 年 7 月 3 日	98.82	200,000	19,764,000.00
111799723	17 贵阳银行 CD074	2017 年 7 月 4 日	97.76	100,000	9,776,000.00
111797232	17 大连银行 CD077	2017 年 7 月 4 日	97.74	100,000	9,774,000.00
111799321	17 珠海华润银行 CD066	2017 年 7 月 3 日	97.67	100,000	9,767,000.00
合计				2,200,000	216,561,000.00

6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.12 金融工具风险及管理

6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的保本混合型证券投资基金，属于低风险收益特征的证券投资基金

金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资、资产支持证券投资及股指期货投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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。

本基金的基金管理人建立了董事会及风险控制委员会、总经理、风险管理委员会、督察长、监察稽核部、风控法务部以及各个业务部门构成的风险管理架构体系。董事会负责审定重大风险管理战略、风险政策和风险控制制度。董事会下设风险控制委员会，风险控制委员会负责对公司经营管理与资产组合运作的风险控制及合法合规性进行审议、监督和检查；总经理负责公司日常经营管理中的风险控制工作。总经理下设风险管理委员会，负责审议公司风险管理和控制政策、程序的制定、风险限额的设定等，重点是公司的合规控制和投资的风险控制；在业务操作层面的风险控制职责主要由监察稽核部和风控法务部具体负责和督促协调，并与各部门合作完成公司及基金运作风险控制以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风控法务部对公司总经理负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.12.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	-	189,308,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	870,700,000.00	1,099,617,000.00
合计	870,700,000.00	1,288,925,000.00

注：1. 短期债券为债券发行日至到期日的期间在 1 年以内的债券，以上列示债券不包括国债、政策性金融债、央行票据。

2. 以上信用评级系根据第三方评估机构的债券评级报告确定。

3. 未评级的品种为超短期融资券和同业存单。

6.4.12.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	43,850,560.00	44,472,040.00
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	43,850,560.00	44,472,040.00

注：1. 长期债券为债券发行日至到期日的期间在 1 年以上的债券，以上列示债券不包括国债、政策性金融债、央行票据。

2. 以上信用评级系根据第三方评估机构的债券评级报告确定。

6.4.12.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于在基金转为开放式基金后的所有开放日，基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种处于流通受限状态、所处的交易市场不活跃等原因而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风控法务部门设定流动性

比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2017 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 160,137,793.14 元将在 1 个月内到期且计息外，本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.12.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.12.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	3,373,378.19	-	-	-	-	-	3,373,378.19
结算备付金	1,027,536.18	-	-	-	-	-	1,027,536.18
存出保证金	37,032.14	-	-	-	-	-	37,032.14
交易性金融资产	19,920,000.00	549,496,000.00	415,379,560.00	-	-	-37,029,592.86	1,021,825,152.86

买入返售金融资产	130,000,675.00	-	-	-	-	-	130,000,675.00
应收利息	-	-	-	-	-	-10,783,433.85	10,783,433.85
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	154,358,621.51	549,496,000.00	415,379,560.00	-	-	-47,813,026.71	1,167,047,208.22
负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	160,137,793.14	-	-	-	-	-	160,137,793.14
应付赎回款	-	-	-	-	-	-1,934,979.43	1,934,979.43
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-1,004,868.54	1,004,868.54
应付托管费	-	-	-	-	-	-167,478.08	167,478.08
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-143,808.79	143,808.79
应付交易费用	-	-	-	-	-	-393,058.72	393,058.72
应付利息	-	-	-	-	-	-25,309.59	25,309.59
其他负债	-	-	-	-	-	-390,537.30	390,537.30
负债总计	160,137,793.14	-	-	-	-	-4,060,040.45	164,197,833.59
利率敏感度缺口	-5,779,171.63	549,496,000.00	415,379,560.00	-	-	-43,752,986.26	1,002,849,374.63
上年度末 2016年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	3,433,134.85	-	-	-	-	-	3,433,134.85
结算备付金	1,555,249.75	-	-	-	-	-	1,555,249.75
存出保证金	26,714.92	-	-	-	-	-	26,714.92
交易性金融资产	2,122,120.00	730,844,000.00	637,833,000.00	32,275,920.00	-	-49,871,216.18	1,452,946,256.18
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-977,777.76	977,777.76
应收利息	-	-	-	-	-	-17,789,718.20	17,789,718.20
资产总计	7,137,219.52	730,844,000.00	637,833,000.00	32,275,920.00	-	-68,638,712.14	1,476,728,851.66
负债							
卖出回购金融资产款	340,999,350.00	-	-	-	-	-	340,999,350.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	-430,068.96	430,068.96
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-1,161,417.38	1,161,417.38
应付托管费	-	-	-	-	-	-193,569.57	193,569.57
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-162,906.53	162,906.53
应付交易费用	-	-	-	-	-	-401,321.68	401,321.68
应付利息	-	-	-	-	-	-98,550.51	98,550.51
其他负债	-	-	-	-	-	-266,582.67	266,582.67
负债总计	340,999,350.00	-	-	-	-	-2,714,417.30	343,713,767.30
利率敏感度缺口	-333,862,130.48	730,844,000.00	637,833,000.00	32,275,920.00	-	-65,924,294.84	1,133,015,084.36

6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	1. 市场利率上升 25 个基点	-736,229.41	-993,120.44
2. 市场利率下降 25 个基点	737,542.84	994,857.57	

6.4.12.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.12.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

本基金的投资组合比例为：股票、权证、股指期货等风险资产占基金资产的比例不高于 40%，其中，持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具等稳健资产占基金资产的比例不低于 60%，其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。

6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	37,029,592.86	3.69	49,871,216.18	4.40

交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	984,795,560.00	98.20	1,403,075,040.00	123.84
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,021,825,152.86	101.89	1,452,946,256.18	128.24

6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2017 年 6 月 30 日，本基金持有交易性权益类金融资产占资产净值比例较低，其他价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.12.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.13 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 2017 年 6 月 30 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 35,724,745.86 元，属于第二层次的余额为 986,100,407.00 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 48,394,944.38 元，第二层次 1,404,551,311.80 元，无第三层次的余额)。

(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。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	37,029,592.86	3.17
	其中：股票	37,029,592.86	3.17
2	固定收益投资	984,795,560.00	84.38
	其中：债券	984,795,560.00	84.38
	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	130,000,675.00	11.14
	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	4,400,914.37	0.38
7	其他各项资产	10,820,465.99	0.93
8	合计	1,167,047,208.22	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	304,290.00	0.03
B	采矿业	2,152,130.00	0.21
C	制造业	24,069,786.50	2.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	617,412.00	0.06
E	建筑业	649,174.00	0.06
F	批发和零售业	1,904,845.00	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	618,228.00	0.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,838,996.20	0.18
J	金融业	614,565.00	0.06
K	房地产业	2,419,412.16	0.24
L	租赁和商务服务业	605,899.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	924,708.00	0.09
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	310,147.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	37,029,592.86	3.69

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	000034	神州数码	27,300	667,485.00	0.07
2	600462	九有股份	78,300	637,362.00	0.06
3	300265	通光线缆	26,700	339,090.00	0.03
4	002628	成都路桥	49,300	336,719.00	0.03
5	000997	新大陆	14,600	331,274.00	0.03
6	002068	黑猫股份	38,774	326,089.34	0.03
7	300338	开元股份	15,100	324,650.00	0.03
8	600801	华新水泥	34,000	324,020.00	0.03
9	000822	山东海化	39,900	323,988.00	0.03
10	002530	金财互联	10,800	318,168.00	0.03
11	000903	云内动力	69,600	316,680.00	0.03
12	002601	龙麟佰利	19,300	316,134.00	0.03
13	002376	新北洋	23,000	315,560.00	0.03
14	600160	巨化股份	26,200	315,186.00	0.03
15	002582	好想你	26,200	314,924.00	0.03
16	300120	经纬电材	23,911	314,190.54	0.03
17	601101	昊华能源	38,300	314,060.00	0.03
18	601318	中国平安	6,300	312,543.00	0.03
19	000498	山东路桥	43,700	312,455.00	0.03
20	002338	奥普光电	9,100	312,312.00	0.03
21	603108	润达医疗	19,600	312,228.00	0.03
22	600409	三友化工	31,000	312,170.00	0.03
23	000900	现代投资	33,900	311,880.00	0.03

24	601678	滨化股份	44,800	311,360.00	0.03
25	600308	华泰股份	54,800	311,264.00	0.03
26	002148	北纬通信	28,900	311,253.00	0.03
27	000426	兴业矿业	34,500	311,190.00	0.03
27	000756	新华制药	20,500	311,190.00	0.03
28	600668	尖峰集团	18,100	310,958.00	0.03
29	000759	中百集团	35,400	310,812.00	0.03
30	603518	维格娜丝	12,700	310,642.00	0.03
31	600452	涪陵电力	6,800	310,556.00	0.03
32	601666	平煤股份	58,900	310,403.00	0.03
33	000415	渤海金控	46,100	310,253.00	0.03
34	000589	黔轮胎 A	55,900	310,245.00	0.03
35	603869	北部湾旅	11,400	310,194.00	0.03
36	600229	城市传媒	33,100	310,147.00	0.03
37	002496	辉丰股份	62,500	310,000.00	0.03
38	300349	金卡智能	11,100	309,912.00	0.03
39	603338	浙江鼎力	4,700	309,871.00	0.03
40	601636	旗滨集团	68,700	309,837.00	0.03
41	600507	方大特钢	36,300	309,639.00	0.03
42	600628	新世界	26,800	309,540.00	0.03
43	002203	海亮股份	38,000	309,320.00	0.03
44	603027	千禾味业	16,700	308,783.00	0.03
45	300418	昆仑万维	13,500	308,745.00	0.03
46	002078	太阳纸业	42,000	308,700.00	0.03
47	002564	天沃科技	33,800	308,594.00	0.03
48	300233	金城医药	14,700	308,553.00	0.03
49	000930	中粮生化	28,616	308,480.48	0.03
50	600282	南钢股份	83,100	308,301.00	0.03
51	000717	韶钢松山	63,300	308,271.00	0.03
52	002521	齐峰新材	31,200	308,256.00	0.03
53	000528	柳工	35,666	308,154.24	0.03
54	300323	华灿光电	22,200	308,136.00	0.03
55	601100	恒立液压	18,900	307,881.00	0.03
56	000725	京东方 A	74,000	307,840.00	0.03
57	300422	博世科	19,100	307,510.00	0.03
58	002636	金安国纪	17,800	307,406.00	0.03
59	600971	恒源煤电	37,800	307,314.00	0.03
60	000800	一汽轿车	30,200	307,134.00	0.03
61	600529	山东药玻	12,500	307,125.00	0.03

62	300138	晨光生物	23,400	307,008.00	0.03
63	603568	伟明环保	14,200	307,004.00	0.03
64	600720	祁连山	39,200	306,936.00	0.03
65	300164	通源石油	44,800	306,880.00	0.03
66	600982	宁波热电	63,400	306,856.00	0.03
67	300034	钢研高纳	19,400	306,714.00	0.03
68	300042	朗科科技	8,400	306,600.00	0.03
69	600052	浙江广厦	60,700	306,535.00	0.03
70	000672	上峰水泥	33,900	306,456.00	0.03
71	601339	百隆东方	51,500	306,425.00	0.03
72	000911	南宁糖业	26,900	306,391.00	0.03
73	600269	赣粤高速	58,800	306,348.00	0.03
74	600449	宁夏建材	31,870	306,270.70	0.03
75	300415	伊之密	21,203	306,171.32	0.03
76	000049	德赛电池	5,900	305,679.00	0.03
77	603355	莱克电气	5,200	305,604.00	0.03
78	603788	宁波高发	7,100	305,442.00	0.03
79	002064	华峰氨纶	63,300	305,106.00	0.03
80	000517	荣安地产	65,600	305,040.00	0.03
81	002315	焦点科技	12,230	305,016.20	0.03
82	002534	杭锅股份	32,240	304,990.40	0.03
83	000036	华联控股	33,500	304,850.00	0.03
84	300046	台基股份	16,300	304,810.00	0.03
85	000026	飞亚达 A	24,500	304,780.00	0.03
86	002536	西泵股份	24,600	304,548.00	0.03
87	600675	中华企业	44,700	304,407.00	0.03
88	300094	国联水产	41,400	304,290.00	0.03
89	002706	良信电器	25,600	304,128.00	0.03
90	601168	西部矿业	39,500	303,755.00	0.03
91	000597	东北制药	27,167	303,727.06	0.03
92	000830	鲁西化工	44,000	303,600.00	0.03
93	002083	孚日股份	39,700	303,308.00	0.03
94	002599	盛通股份	20,600	302,614.00	0.03
95	002365	永安药业	10,000	302,600.00	0.03
96	002543	万和电气	12,300	302,211.00	0.03
97	600695	绿庭投资	45,900	302,022.00	0.03
98	002648	卫星石化	18,300	301,950.00	0.03
99	002615	哈尔斯	26,700	301,710.00	0.03
100	600808	马钢股份	85,200	301,608.00	0.03

101	600231	凌钢股份	91,315	301,339.50	0.03
102	600211	西藏药业	6,800	301,036.00	0.03
103	300451	创业软件	9,900	300,762.00	0.03
104	600393	粤泰股份	41,500	300,460.00	0.03
105	002247	帝龙文化	22,900	300,448.00	0.03
106	600230	沧州大化	10,100	300,172.00	0.03
107	000789	万年青	42,300	299,907.00	0.03
108	600325	华发股份	35,900	299,765.00	0.03
109	000567	海德股份	11,450	299,761.00	0.03
110	600746	江苏索普	27,800	299,684.00	0.03
111	600708	光明地产	44,969	298,594.16	0.03
112	300157	恒泰艾普	30,400	298,528.00	0.03
113	002322	理工环科	12,400	297,104.00	0.03
114	600475	华光股份	14,900	296,957.00	0.03
115	002712	思美传媒	13,700	295,646.00	0.03
116	002061	江山化工	31,029	294,154.92	0.03
117	300275	梅安森	14,700	281,946.00	0.03

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	601666	平煤股份	3,986,172.28	0.35
2	600782	新钢股份	3,701,250.92	0.33
3	600057	象屿股份	3,296,356.39	0.29
4	002338	奥普光电	3,238,282.25	0.29
5	300138	晨光生物	3,235,202.08	0.29
6	600510	黑牡丹	3,227,676.91	0.28
7	600961	株冶集团	3,126,579.77	0.28
8	600282	南钢股份	3,110,568.00	0.27
9	300338	开元股份	3,003,945.97	0.27
10	300082	奥克股份	2,986,929.68	0.26
11	600668	尖峰集团	2,973,179.00	0.26
12	601677	明泰铝业	2,946,897.81	0.26
13	600711	盛屯矿业	2,912,224.00	0.26
14	002637	赞宇科技	2,889,880.49	0.26

15	601636	旗滨集团	2,844,016.09	0.25
16	000863	三湘印象	2,822,799.00	0.25
17	601678	滨化股份	2,811,951.34	0.25
18	600808	马钢股份	2,783,696.00	0.25
19	600308	华泰股份	2,764,458.57	0.24
20	000822	山东海化	2,748,003.70	0.24

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	600961	株冶集团	4,277,632.97	0.38
2	600510	黑牡丹	3,731,524.17	0.33
3	600291	西水股份	3,624,252.05	0.32
4	600782	新钢股份	3,623,797.74	0.32
5	601666	平煤股份	3,557,632.94	0.31
6	000921	海信科龙	3,472,016.38	0.31
7	002338	奥普光电	3,413,714.17	0.30
8	601677	明泰铝业	3,386,157.52	0.30
9	600742	一汽富维	3,337,419.09	0.29
10	300138	晨光生物	3,324,345.03	0.29
11	002637	赞宇科技	3,272,901.07	0.29
12	600677	航天通信	3,264,564.99	0.29
13	600057	象屿股份	3,259,973.62	0.29
14	600711	盛屯矿业	3,101,111.00	0.27
15	300082	奥克股份	3,010,694.59	0.27
16	600757	长江传媒	2,952,345.16	0.26
17	002083	孚日股份	2,898,477.77	0.26
18	300040	九洲电气	2,843,539.27	0.25
19	600502	安徽水利	2,795,953.30	0.25
20	000004	国农科技	2,791,204.32	0.25

7.4.3 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	495,725,728.16
卖出股票收入（成交）总额	504,446,175.71

7.5 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	70,245,000.00	7.00
	其中：政策性金融债	70,245,000.00	7.00
4	企业债券	43,850,560.00	4.37
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	870,700,000.00	86.82
9	其他	-	-
10	合计	984,795,560.00	98.20

7.6 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	110211	11 国开 11	700,000	70,245,000.00	7.00
2	111792701	17 盛京银行 CD014	500,000	48,915,000.00	4.88
3	111793037	17 温州银行 CD042	500,000	48,320,000.00	4.82
4	111799056	17 长安银行 CD049	400,000	39,540,000.00	3.94
5	111793070	17 大连银行 CD033	400,000	39,108,000.00	3.90
5	111793686	17 锦州银行 CD053	400,000	39,108,000.00	3.90

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.11.1 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。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注**7.12.1**

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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	37,032.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,783,433.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	10,820,465.99

7.12.4 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处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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	000034	神州数码	667,485.00	0.07	重大事项停牌
2	600462	九有股份	637,362.00	0.06	重大事项停牌

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
九泰久稳保本混合 A	5,284	147,086.41	1,499,588.14	0.19%	775,704,981.10	99.81%
九泰久稳保本混合 C	1,577	135,746.76	3,003,105.00	1.40%	211,069,540.80	98.60%
合计	6,861	144,479.99	4,502,693.14	0.45%	986,774,521.90	99.55%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	九泰久稳保本混合 A	985.17	0.0001%
	九泰久稳保本混合 C	10,011.25	0.0047%
	合计	10,996.42	0.0011%

8.3 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	份额级别	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	九泰久稳保本混合 A	0
	九泰久稳保本混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	九泰久稳保本混合 A	0
	九泰久稳保本混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	九泰久稳保本混 合 A	九泰久稳保本混 合 C
基金合同生效日（2016 年 4 月 22 日）基金份 额总额	981,673,717.91	262,749,891.32
本报告期期初基金份额总额	890,314,752.06	239,595,735.38
本报告期基金总申购份额	115,904.53	193,141.65
减：本报告期基金总赎回份额	113,226,087.35	25,716,231.23
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-” 填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	777,204,569.24	214,072,645.80

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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. 2017 年 1 月 19 日，由本公司第一届董事会 2017 年第五次会议通过，同意任命吴祖尧先生担任九泰基金管理有限公司副总经理，任期三年，并已向北京监管局、中国证券投资基金业协会备案。

2. 2017 年 3 月 30 日，经公司总裁提名，报公司董事长核准，同意任命王泳先生为九泰基金管理有限公司总裁助理，公司管理委员会成员。

基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金提供审计的会计师事务所为德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

2017 年 1 月 14 日，基金管理人收到中国证监会下发的《关于对九泰基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》（行政监管措施决定书【2017】7 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。2017 年 6 月 19 日，基金管理人接受了北京证监局对整改落实情况的现场检查，北京证监局对整改情况未提出异议。本报告期内基金管理人的高级管理人员未受稽查或处罚情况。

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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
恒泰证券	2	667,942,380.56	66.78%	622,057.57	66.78%	-
招商证券	2	332,229,523.31	33.22%	309,405.10	33.22%	-
大同证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-

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，要明确签定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：无。

(2) 本基金报告期内停止租用交易单元情况：无。

10.7.2 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	成交金额	占当期权证成交总额的比例

				的比例		
恒泰证券	4,118,970.00	62.93%	404,600,000.00	56.04%	-	-
招商证券	2,426,024.66	37.07%	317,400,000.00	43.96%	-	-
大同证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	九泰基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年1月6日
2	关于增加南京苏宁基金销售有限公司为我公司旗下部分基金销售机构并参与费率优惠活动的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年1月16日
3	关于增加奕丰金融服务（深圳）有限公司为我公司旗下部分基金销售机构并参与费率优惠活动的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年1月18日
4	九泰基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年1月17日
5	九泰基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金申购金额下限的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年1月20日
6	九泰久稳保本混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告	证监会指定报刊和公司网站	2017年1月19日
7	关于《九泰基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告》的更正公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年1月26日
8	九泰基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年2月3日
9	九泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年2月14日
10	关于增加贵州华阳众惠基金销售有限公司为我公司所管理部分开放式基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年2月16日
11	关于增加深圳前海微众银行	证监会指定报刊和	2017年2月22日

	股份有限公司为我公司旗下部分基金销售机构并参与费率优惠活动的公告	公司网站	
12	关于增加深圳盈信基金销售有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年2月23日
13	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2017年2月28日
14	关于调整我公司旗下部分基金在上海华信证券有限责任公司申购下限的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年3月20日
15	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2017年3月24日
16	九泰久稳保本混合型证券投资基金 2016 年年度报告摘要	证监会指定报刊和公司网站	2017年3月29日
17	九泰久稳保本混合型证券投资基金 2016 年年度报告	公司网站	2017年3月29日
18	关于增加和耕传承基金销售有限公司为我公司所管理部分开放式基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年3月30日
19	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2017年3月31日
20	关于增加济安财富（北京）资本管理有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年4月6日
21	关于增加民生证券股份有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年4月10日
22	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2017年4月11日
23	关于增加天津国美基金销售有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年4月18日
24	九泰久稳保本混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告	证监会指定报刊和公司网站	2017年4月24日

25	关于增加武汉市伯嘉基金销售有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年5月10日
26	关于增加广东顺德农村商业银行股份有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年5月15日
27	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2017年5月17日
28	九泰基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年5月18日
29	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2017年5月24日
30	关于增加北京格上富信投资顾问有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年6月2日
31	九泰久稳保本混合型证券投资基金招募说明书更新 2017 年第 1 号	公司网站	2017年6月6日
32	九泰久稳保本混合型证券投资基金招募说明书更新摘要 2017 年第 1 号	证监会指定报刊和公司网站	2017年6月6日
33	关于增加上海基煜基金销售有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年6月9日
34	关于增加北京新浪仓石基金销售有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年6月9日
35	关于增加上海朝阳永续基金销售有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年6月19日
36	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2017年6月27日
37	九泰基金管理有限公司关于落实《证券期货投资者适当性	证监会指定报刊和公司网站	2017年6月28日

	管理办法》、《非居民金融账户涉税信息尽职调查管理办法》的公告		
38	关于调整我公司旗下部分基金在北京肯特瑞财富投资管理有限公司申购下限的公告	证监会指定报刊和公司网站	2017年6月30日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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的基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金报告期内没有影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予九泰久稳保本混合型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《九泰久稳保本混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《九泰久稳保本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、九泰久稳保本混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内九泰久稳保本混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

12.2 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。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费到存放地点查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，网址为 www.jtamc.com

九泰基金管理有限公司

2017年8月25日