

# 九泰久鑫债券型证券投资基金 2017 年年度报告摘要

2017 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：2018 年 3 月 28 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 2018 年 3 月 26 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 2017 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	九泰久鑫债券	
基金主代码	002840	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 19 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	61,112,045.17 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	九泰久鑫债券 A	九泰久鑫债券 C
下属分级基金的交易代码:	002840	002841
报告期末下属分级基金的份额总额	44,950,880.54 份	16,161,164.63 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产，同时合理配置权益类资产，在严格控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	本基金主要通过分析宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，在评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率的基础上，动态优化调整固定收益类、权益类等大类资产的配置，确定资产的最优配置比例。通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属的收益率水平、流动性和信用风险等因素的基础上，构建债券投资组合。运用类属配置策略、久期控制策略、期限结构配置策略、杠杆放大策略等多种策略进行债券投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×15%+中债新综合指数收益率×80%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

### 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	陈沛
	联系电话	010-57383799
	电子邮箱	chenpei@jtamc.com
客户服务电话	400-628-0606	95588
传真	010-57383766	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	2017 年		2016 年 12 月 19 日(基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日	
	九泰久鑫债券 A	九泰久鑫债券 C	九泰久鑫债券 A	九泰久鑫债券 C
本期已实现收益	7,473,354.92	3,752,693.97	403,207.19	284,304.03
本期利润	7,338,808.32	3,911,785.75	403,207.19	284,304.03
加权平均基金份额本期利润	0.0675	0.0626	0.0022	0.0021
本期基金份额净值增长率	6.89%	6.49%	0.20%	0.20%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末		2016 年末	
	九泰久鑫债券 A	九泰久鑫债券 C	九泰久鑫债券 A	九泰久鑫债券 C
期末可供分配基金份额利润	0.0714	0.0665	0.0022	0.0021
期末基金资产净值	48,160,847.15	17,236,510.59	184,032,057.94	138,003,948.73
期末基金份额净值	1.071	1.067	1.002	1.002

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 2016 年 12 月 19 日，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

九泰久鑫债券 A

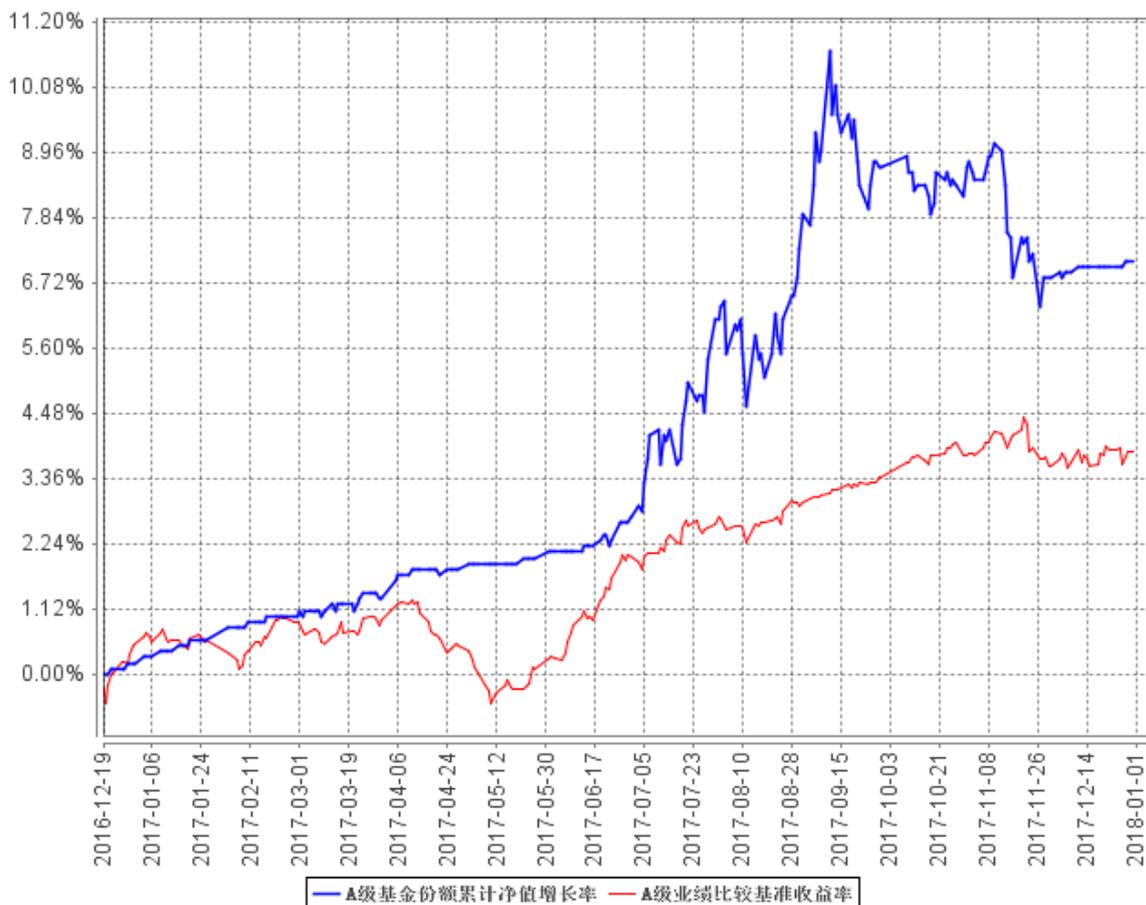
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.47%	0.25%	0.43%	0.13%	-1.90%	0.12%
过去六个月	4.28%	0.39%	1.78%	0.11%	2.50%	0.28%
过去一年	6.89%	0.28%	3.29%	0.11%	3.60%	0.17%
自基金合同生效起至今	7.10%	0.28%	3.83%	0.12%	3.27%	0.16%

九泰久鑫债券 C

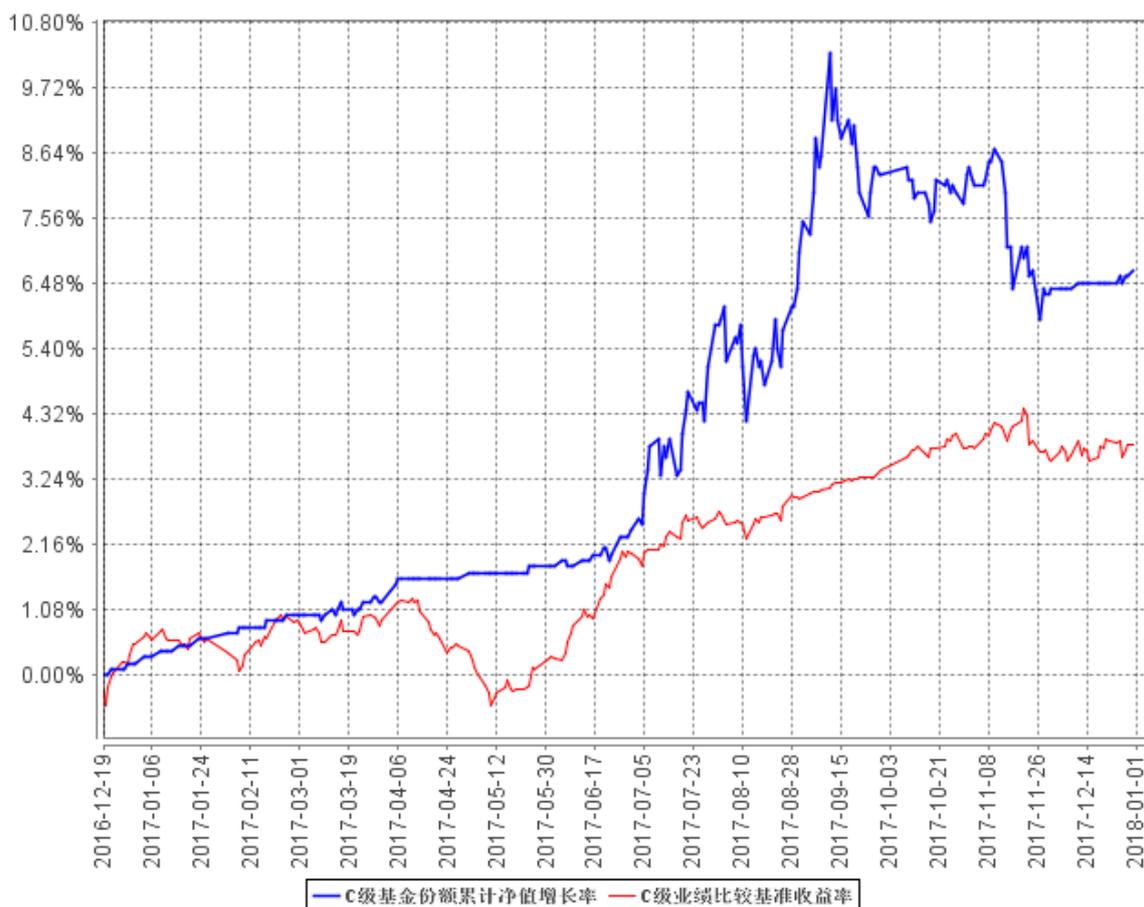
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.48%	0.25%	0.43%	0.13%	-1.91%	0.12%
过去六个月	4.20%	0.39%	1.78%	0.11%	2.42%	0.28%
过去一年	6.49%	0.29%	3.29%	0.11%	3.20%	0.18%
自基金合同生效起至今	6.70%	0.28%	3.83%	0.12%	2.87%	0.16%

#### 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

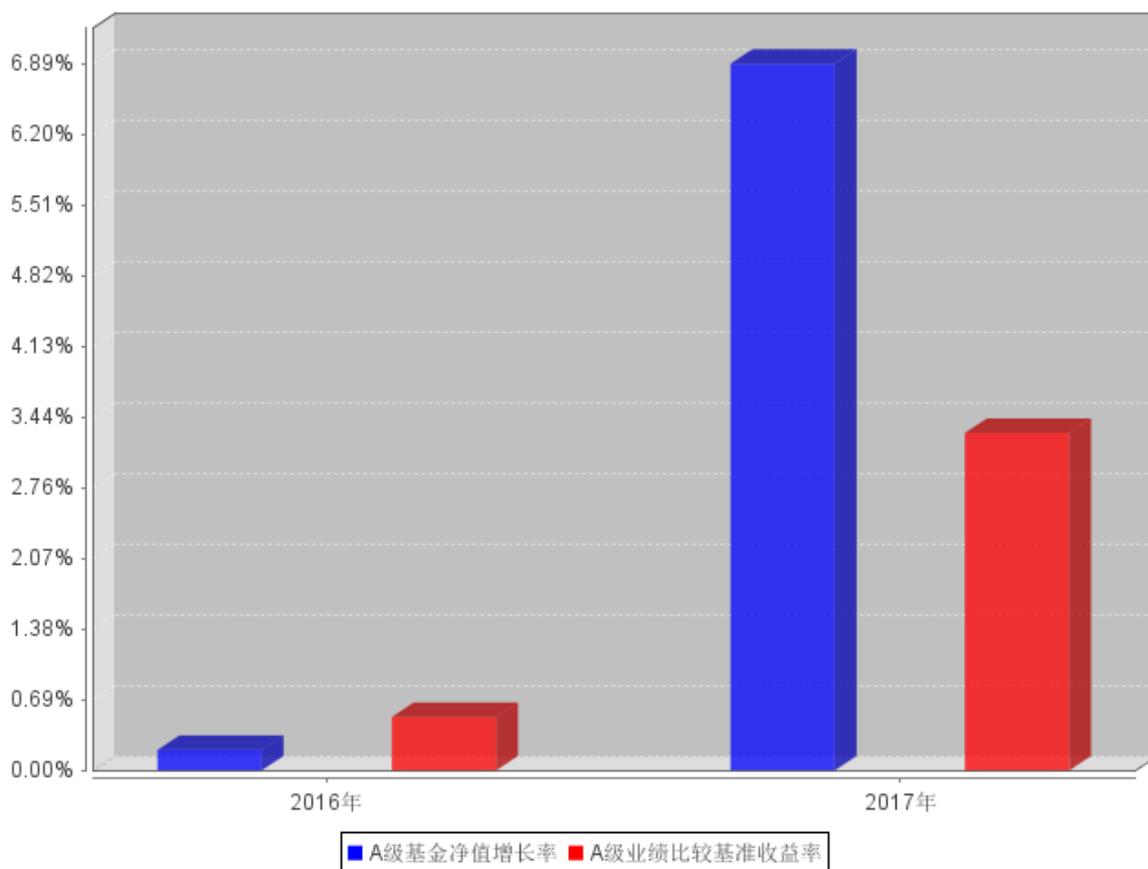


注：1. 本基金合同于 2016 年 12 月 19 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效已满一年，距建仓期结束尚不满一年。

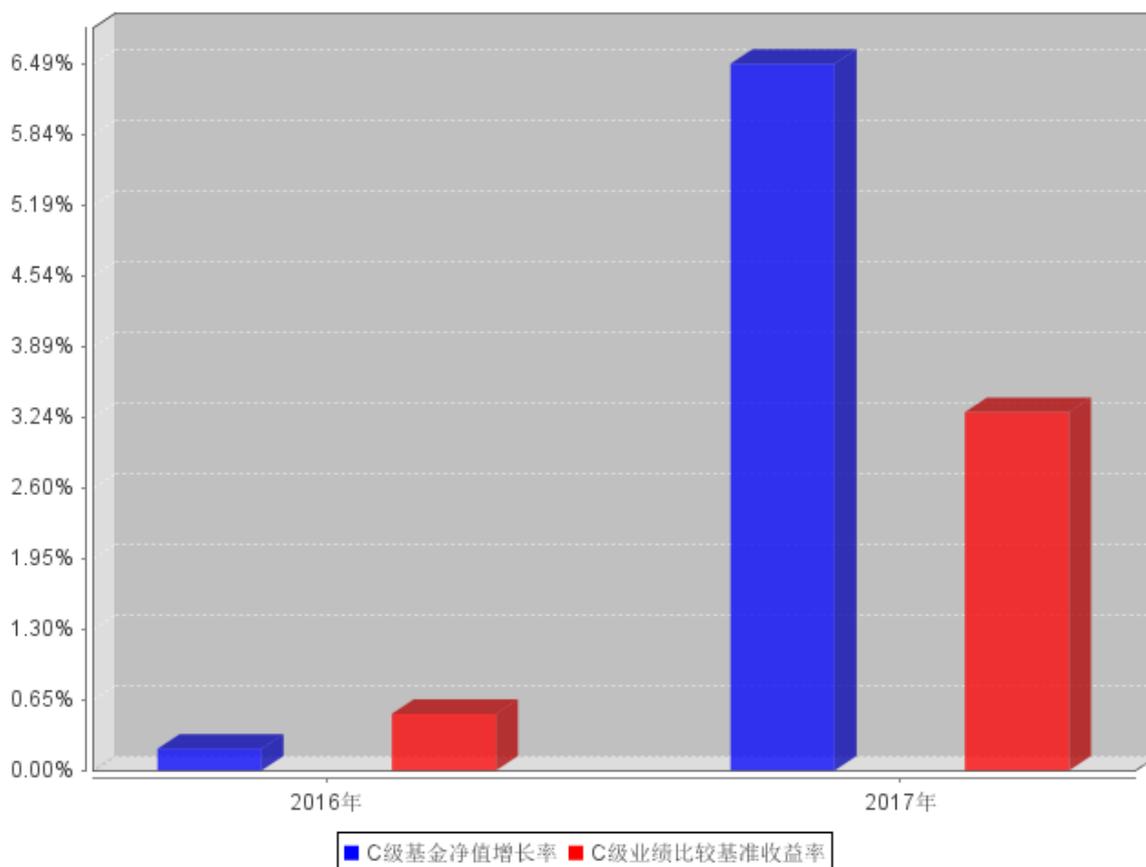
2. 根据基金合同的规定，自本基金合同生效之日起 6 个月内基金的投资比例需符合基金合同要求，本基金建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

### 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

A级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



C级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 2016 年 12 月 19 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（2016 年 12 月 19 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（2017 年 12 月 31 日），基金管理人共管理 17 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，九泰鸿祥服务升级混合型证券投资基金，证券投资基金规模约为 143.97 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		
王玥晰	基金经理	2016 年 12 月 19 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 2017 年 7 月 31 日），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。
--	--	--	--	--	---

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。

## 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

回顾 2017 年，债券市场持续调整，熊市贯穿全年。去产能和去库存成效显著，整体经济增速高于 2016 年，经济基本面和通胀给债市带来双重压力；全球货币政策转向，美联储退出量化宽松，中国货币政策中性偏紧；适逢监管大年，监管政策频出，金融防风险和金融去杠杆，给债市带来了超越基本面的冲击。久鑫成立后便经历了惨淡的债券熊市，在债券投资上采取保守策略，控制组合久期，票息为王，避免了利率大幅波动带来的资本利得损失，积极把握权益类市场的主题投资机会，增强组合的整体收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 类份额净值为 1.071 元，本报告期内本基金 A 类份额净值增长率为 6.89%，同期业绩比较基准收益率为 3.29%；截至本报告期末本基金 C 类份额净值为 1.067 元，本报告期内本基金 C 类份额净值增长率为 6.49%，同期业绩比较基准收益率为 3.29%。

## 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 2018 年，预计国内经济增速将小幅回落，通胀持续升温；货币政策保持中性稳健；监管细则可能对债市情绪带来进一步的影响；债券市场风险和机遇并存。

## 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。本基金管理人制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确了基金估值的程序和技术，建立了估值委员会，健全了估值决策体系。本基金管理人在具体的基金估值业务执行上，在遵守中国证监会相关规定和基金合同的同时，参考了行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，以确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制定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。对下属管理的不同基金持有的具有相同特征的同一种投资品种的估值原则、程序及技术保持一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。

本基金管理人设立了由督察长、估值业务分管高管、研究业务分管高管、风险管理部、研究发展部、基金运营部等部门负责人组成的基金估值委员会，负责制定或完善估值政策、估值程序，定期复核和审阅估值程序和技术的适用性，以确保相关估值程序和技术不存在重大缺陷。委员会

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负责本基金审计业务的会计师事务所。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。托管人在复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格之前，应认真审阅基金管理人采用的估值原则及技术。当对估值原则及技术有异议时，托管人有义务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。本基金管理人当发生改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的情况时，将所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。此外，会计师事务所出具审计报告时，对报告期间基金的估值技术及其重大变化，特别是对估值的适当性，采用外部信息进行估值的客观性和可靠性程度，以及相关披露的充分性和及时性等发表意见。上述参与估值流程的各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。同时与中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票流动性折扣数据。

#### 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，本报告期内未实施利润分配。

本基金截至 2017 年 12 月 31 日，九泰久鑫债券 A 期末可供分配利润为 3,209,966.61 元（其中：九泰久鑫债券 A 的未分配利润已实现部分为 4,165,817.39 元，未分配利润未实现部分为 -955,850.78 元）；九泰久鑫债券 C 期末可供分配利润为 1,075,345.96 元（其中：九泰久鑫债券 C 的未分配利润已实现部分为 1,416,981.82 元，未分配利润未实现部分为 -341,635.86 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鑫债券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，九泰久鑫债券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鑫债券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。

### 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久鑫债券型证券投资基金 2017 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：九泰久鑫债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7,001,518.63	21,554,505.30
结算备付金	42,488.62	-
存出保证金	15,959.02	-

交易性金融资产	76,656,700.00	-
其中：股票投资	863,200.00	-
基金投资	-	-
债券投资	75,793,500.00	-
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	-	299,888,000.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	1,045,813.70	706,501.18
应收股利	-	-
应收申购款	272,596.86	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	85,035,076.83	322,149,006.48
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2017年12月31日</b>	<b>2016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	18,799,779.00	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	587,295.16	-
应付管理人报酬	41,808.00	73,827.03
应付托管费	11,945.16	21,093.45
应付销售服务费	6,452.41	18,079.33
应付交易费用	21,320.60	-
应交税费	-	-
应付利息	19,102.27	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	150,016.49	-
负债合计	19,637,719.09	112,999.81
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	61,112,045.17	321,348,495.45
未分配利润	4,285,312.57	687,511.22
所有者权益合计	65,397,357.74	322,036,006.67
负债和所有者权益总计	85,035,076.83	322,149,006.48

注：1、报告截止 日 2017 年 12 月 31 日，九泰久鑫债券 A 份额净值为人民币 1.071 元，九泰久鑫债券 C 份额净值为人民币 1.067 元；基金份额总额为 61,112,045.17 份，九泰久鑫债券 A 份额 44,950,880.54 份，九泰久鑫债券 C 份额 16,161,164.63 份；

2、本基金基金合同生效日为 2016 年 12 月 19 日，上年度可比期间为 2016 年 12 月 19 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止。

## 7.2 利润表

会计主体：九泰久鑫债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 12 月 19 日(基金合 同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	14,724,489.18	800,511.03
1.利息收入	9,748,424.03	800,511.03
其中：存款利息收入	129,012.11	37,975.78
债券利息收入	6,786,612.70	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,832,799.22	762,535.25
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	4,823,738.85	-
其中：股票投资收益	4,217,892.05	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	576,605.80	-
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	29,241.00	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	24,545.18	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	127,781.12	-
<b>减：二、费用</b>	3,473,895.11	112,999.81
1. 管理人报酬	1,253,829.34	73,827.03
2. 托管费	358,236.89	21,093.45
3. 销售服务费	261,821.52	18,079.33
4. 交易费用	161,241.83	-
5. 利息支出	1,250,250.91	-
其中：卖出回购金融资产支出	1,250,250.91	-
6. 其他费用	188,514.62	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	11,250,594.07	687,511.22
减：所得税费用	-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,250,594.07	687,511.22
-------------------	---------------	------------

注：本基金基金合同生效日为 2016 年 12 月 19 日，上年度可比期间为 2016 年 12 月 19 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日止。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：九泰久鑫债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	321,348,495.45	687,511.22	322,036,006.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	11,250,594.07	11,250,594.07
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）	-260,236,450.28	-7,652,792.72	-267,889,243.00
其中：1. 基金申购款	34,394,340.00	2,773,010.23	37,167,350.23
2. 基金赎回款	-294,630,790.28	-10,425,802.95	-305,056,593.23
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）	61,112,045.17	4,285,312.57	65,397,357.74
项目	上年度可比期间 2016 年 12 月 19 日（基金合同生效日）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）	321,348,495.45	-	321,348,495.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	687,511.22	687,511.22

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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	321,348,495.45	687,511.22	322,036,006.67

注：本基金基金合同生效日为 2016 年 12 月 19 日，上年度可比期间为 2016 年 12 月 19 日（基金合同生效日）至 2016 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：

<u>          卢伟忠          </u>	<u>          严军          </u>	<u>          荣静          </u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

九泰久鑫债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）系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[2016]1082 号文《关于准予九泰久鑫债券型证券投资基金注册的批复》准予募集注册，由九泰基金管理公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》等有关规定和《九泰久鑫债券型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）发起，于 2016 年 11 月 16 日至 2016 年 12 月 13 日向社会公开募集。本基金为契约型开放式证券投资基金，存续期限为不定期。募集期间净认购资金总额为人民币 321,122,549.18 元（其中，A 类基金份额净认购金额为人民币 183,496,249.18 元，折合 183,496,249.18 份基金份额；C 类基金份额净认购金额为人民币 137,626,300.00 元，折合 137,626,300.00 份基金份额），在募集期间产生的利息为人民币 225,946.27 元（其中，A 类基金份额产生的利息为人民币 132,601.57 元，折合 132,601.57 份基金份额；C 类基金份额产生的利息为人民币 93,344.70 元，折合 93,344.70 份基金份额），以上实收基金（本息）合计为人民币 321,348,495.45 元，折合 321,348,495.45 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 12 月 19 日生效。本基金的基金管理人、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《九泰久鑫债券型证券投资基金 招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、次级债、企业债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、公司债、可转换债券(含可分离型可转换债券)、可交换债券、证券公司短期公司债券、中小企业私募债、资产支持证券、债券回购、银行存款等债券资产，国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类品种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 $\times$ 15%+中债新综合指数收益率 $\times$ 80%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后) $\times$ 5%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及相关规定(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。

#### 7.4.3 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 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度及 2016 年 12 月 19 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。上年度可比期间为 2016 年 12 月 19 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 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。

##### 7.4.4.3 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、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。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和应收款项。

#### (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。

#### 7.4.4.4 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。贷款和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。贷款和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。

#### 7.4.4.5 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) 对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和中小企业私募债券除外），按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值；

(2) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值估值；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。对于发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，按照中国证监会或中国证券投资基金业协会的有关规定确定公允价值；

(3) 对存在活跃市场的其他投资品种，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；

(4) 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，优先使用可观察输入值，只有在无法取得可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 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。

#### 7.4.4.8 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”。

#### 7.4.4.9 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。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 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) 基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) A 类基金份额和 C 类基金份额之间由于 A 类基金份额不收取而 C 类基金份额收取销售服务费将导致在可供分配利润上有所不同；本基金同一类别的每份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。

#### 7.4.4.12 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。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告 [2017]13 号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》，在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 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。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2017]13号)和《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(中基协发[2017]6号)相关规定,本基金自2017年9月8日起,对所持有的流通受限股票的估值方法进行调整,新的估值方法考虑了估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值以及该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣的影响。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金无需说明的重大会计差错更正。

#### 7.4.6 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》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 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;2018年1月1日起,公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为,以基金管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税;

(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,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，暂不缴纳企业所得税；

(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。

#### 7.4.7 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、基金代销机构
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、基金代销机构

#### 7.4.8 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。

##### 7.4.8.1 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。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年12月19日(基金合同生效 日)至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,253,829.34	73,827.03
其中：支付销售机构的客户维护费	903,543.37	-

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.70%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% / \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一

致后，由基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，基金管理人无需再出具资金划拨指令。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。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 19 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	358,236.89	21,093.45

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性提取，基金管理人无需再出具资金划拨指令。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。

#### 7.4.8.2.3 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 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	九泰久鑫债券 A	九泰久鑫债券 C	合计
中国工商银行股份有限公司	-	256,325.55	256,325.55
九泰基金销售（北京）有限公司	-	133.70	133.70
九泰基金管理有限公司	-	928.27	928.27
合计	-	257,387.52	257,387.52
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2016 年 12 月 19 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		

	九泰久鑫债券 A	九泰久鑫债券 C	合计
中国工商银行股份有限公司	-	19,521.17	19,521.17
九泰基金管理有限公司	-	17.35	17.35
九泰基金销售(北京)有限公司	-	-	-
合计	-	19,538.52	19,538.52

注：C类基金份额的销售服务费按前一日的C类基金份额的基金资产净值的0.40%年费率计提。

计算方法如下：

$$H=E \times 0.40\% / \text{当年天数}$$

H为每日C类基金份额应计提的基金销售服务费

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，经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性提取，基金管理人无需再出具资金划拨指令。销售服务费由注册登记机构代收，注册登记机构收到后按照相关合同规定支付给基金销售机构等。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。

#### 7.4.8.3 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。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自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自有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.8.4.2 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。

#### 7.4.8.5 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12月31日		上年度可比期间 2016年12月19日(基金合同生效日) 至2016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	7,001,518.63	50,626.58	21,554,505.30	37,975.78

有限公司				
------	--	--	--	--

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。

#### 7.4.8.6 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在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金于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。

#### 7.4.9 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 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

7.4.10.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
123006	东财转债	2017 年 12 月 25 日	2018 年 1 月 29 日	新债流通受限	100.00	100.00	40	4,000.00	4,000.00	-
123003	蓝思转债	2017 年 12 月 13 日	2018 年 1 月 17 日	新债流通受限	100.00	100.00	30	3,000.00	3,000.00	-
128026	众兴转债	2017 年 12 月 18 日	2018 年 1 月 3 日	新债流通受限	100.00	100.00	20	2,000.00	2,000.00	-
123004	铁汉转债	2017 年 12 月 21 日	2018 年 1 月 26 日	新债流通受限	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00	-
123005	万信转债	2017 年 12 月 22 日	2018 年 1 月 30 日	新债流通受限	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00	-
110042	航电转债	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 15 日	新债流通受限	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00	-
128024	宁行转债	2017 年 12 月 8 日	2018 年 1 月 12 日	新债流通受限	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00	-
128028	赣锋转债	2017 年 12 月 26 日	2018 年 1 月 19 日	新债流通受限	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00	-

128030	天康转债	2017年12月27日	2018年1月29日	新债流通受限	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.00	-
--------	------	-------------	------------	--------	--------	--------	----	----------	----------	---

注：截至本报告期末 2017 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股票和权证。

#### 7.4.9.2 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
601600	中国铝业	2017年9月12日	重大事项停牌	6.64	2018年2月26日	7.28	130,000	729,427.83	863,200.00	-

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至 2017 年 12 月 31 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 13,999,779.00 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
041759026	17 镇城投 CP002	2018 年 1 月 2 日	99.62	50,000	4,981,000.00
011755066	17 冀中峰峰 SCP009	2018 年 1 月 2 日	99.71	50,000	4,985,500.00
111780871	17 杭州银行 CD132	2018 年 1 月 2 日	97.72	50,000	4,886,000.00
合计				150,000	14,852,500.00

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至 2017 年 12 月 31 日止，本基金从证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 4,800,000.00 元，其中 2,000,000.00 元于 2017 年 1 月 1 日到期，2,800,000.00 元于 2017 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.10 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 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中无属于第一层次、第三层次的余额，属于第二层次的余额为 76,656,700.00 元（2016 年 12 月 31 日：无属于第一层次、第二层次和第三层次的余额）。

本基金持有的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	863,200.00	1.02

	其中：股票	863,200.00	1.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,793,500.00	-
	其中：债券	75,793,500.00	89.13
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,044,007.25	8.28
8	其他各项资产	1,334,369.58	1.57
9	合计	85,035,076.83	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	863,200.00	1.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	863,200.00	1.32

### 8.2.2 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。

### 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	601600	中国铝业	130,000	863,200.00	1.32

### 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	000157	中联重科	3,405,243.00	1.06
2	002466	天齐锂业	2,779,864.00	0.86
3	600585	海螺水泥	2,430,285.00	0.75
4	603799	华友钴业	2,132,313.16	0.66
5	002460	赣锋锂业	1,782,663.00	0.55
6	600528	中铁工业	1,601,354.00	0.50
7	002055	得润电子	1,533,297.07	0.48
8	601600	中国铝业	1,522,369.58	0.47
9	600884	杉杉股份	1,501,089.00	0.47
10	300409	道氏技术	1,498,778.00	0.47
11	603993	洛阳钼业	1,496,076.00	0.46
12	300014	亿纬锂能	1,455,606.00	0.45
13	002108	沧州明珠	1,424,994.80	0.44
14	600029	南方航空	1,323,010.00	0.41
15	000957	中通客车	1,315,140.00	0.41

16	300604	长川科技	1,247,962.00	0.39
17	000807	云铝股份	1,163,547.00	0.36
18	600068	葛洲坝	1,058,397.00	0.33
19	002074	国轩高科	1,050,095.00	0.33
20	603111	康尼机电	1,043,402.00	0.32

#### 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	000157	中联重科	3,403,260.00	1.06
2	002466	天齐锂业	3,155,789.83	0.98
3	603799	华友钴业	2,934,672.00	0.91
4	002460	赣锋锂业	2,868,522.00	0.89
5	600585	海螺水泥	2,406,935.00	0.75
6	603993	洛阳钼业	2,186,396.00	0.68
7	600884	杉杉股份	1,923,393.00	0.60
8	300409	道氏技术	1,836,195.00	0.57
9	600528	中铁工业	1,803,138.00	0.56
10	300014	亿纬锂能	1,666,516.00	0.52
11	002055	得润电子	1,631,401.46	0.51
12	002108	沧州明珠	1,385,735.90	0.43
13	600029	南方航空	1,363,315.00	0.42
14	600068	葛洲坝	1,272,455.00	0.40
15	000957	中通客车	1,246,991.98	0.39
16	000807	云铝股份	1,169,996.00	0.36
17	002182	云海金属	1,152,512.00	0.36
18	002203	海亮股份	1,101,310.00	0.34
19	300604	长川科技	1,085,573.00	0.34
20	603111	康尼机电	1,068,085.00	0.33

#### 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	46,950,182.95
卖出股票收入（成交）总额	50,438,647.17

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	5,991,000.00	9.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	64,901,500.00	99.24
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	15,000.00	0.02
8	同业存单	4,886,000.00	7.47
9	其他	-	-
10	合计	75,793,500.00	115.90

### 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	019563	17 国债 09	60,000	5,991,000.00	9.16
2	011760029	17 怡亚通 SCP001	50,000	5,020,500.00	7.68
3	041772010	17 北京桑德 CP002	50,000	5,018,500.00	7.67
4	011772028	17 盾安 SCP009	50,000	5,010,500.00	7.66
5	011760143	17 亨通 SCP003	50,000	5,003,500.00	7.65

### 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。

## 8.11 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	15,959.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,045,813.70
5	应收申购款	272,596.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,334,369.58

### 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处于转股期的可转换债券。

### 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	601600	中国铝业	863,200.00	1.32	重大事项停牌流通受限

## § 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

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
九泰久鑫债券 A	520	86,444.00	18,414,427.09	40.97%	26,536,453.45	59.03%
九泰久鑫债券 C	265	60,985.53	-	-	16,161,164.63	100.00%
合计	785	77,849.74	18,414,427.09	30.13%	42,697,618.08	69.87%

注：对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

### 9.3 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	九泰久鑫债券 A	6,552.91	0.0146%
	九泰久鑫债券 C	938.12	0.0058%
	合计	7,491.03	0.0123%

注：对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

### 9.4 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	九泰久鑫债券 A	0~10
	九泰久鑫债券 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	九泰久鑫债券 A	0
	九泰久鑫债券 C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	九泰久鑫债券 A	九泰久鑫债券 C
基金合同生效日（2016 年 12 月 19 日）基金份额总额	183,628,850.75	137,719,644.70
本报告期期初基金份额总额	183,628,850.75	137,719,644.70
本报告期基金总申购份额	24,759,935.19	9,634,404.81
减:本报告期基金总赎回份额	163,437,905.40	131,192,884.88
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	44,950,880.54	16,161,164.63

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 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

一、基金管理人重大人事变动情况如下：

1、公司于 2017 年 1 月 19 日以书面方式召开第一届董事会 2017 年第五次会议，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。

2、公司于 2017 年 7 月 31 日以书面方式召开 2017 年第二次股东会会议，审议通过：

（1）《九泰基金管理有限公司关于任命第二届董事会成员》的议案，议案内容为：根据《公司章程》第六十四条规定，董事每届任期为三年，可连选连任，现对第一届董事会成员吴强先生、吴刚先生、卢伟忠先生、徐艳女士、陈耿先生、袁小文女士进行连选连任，相关任命如下：1) 同意任命吴强先生担任公司第二届董事会董事职务，任期三年；2) 同意任命吴刚先生担任公司第二届董事会董事职务，任期三年；3) 同意任命卢伟忠先生担任公司第二届董事会董

事职务，任期三年；4) 同意任命徐艳女士担任公司第二届董事会独立董事职务，任期三年；5) 同意任命陈耿先生担任公司第二届董事会独立董事职务，任期三年；6) 同意任命袁小文女士担任公司第二届董事会独立董事职务，任期三年。

(2) 《九泰基金管理有限公司关于任命第二届执行监事成员》的议案，议案内容为：根据《公司章程》第一百条规定，监事的任期为三年，可连选连任。现对公司员工表决选举的执行监事刘开运先生进行连任，对古志鹏先生进行改选，选举股东联合提名的徐磊磊先生担任执行监事，相关任命如下：1) 同意任命徐磊磊先生担任公司第二届监事会执行监事职务，任期三年；2) 同意任命刘开运先生担任公司第二届监事会执行监事职务，任期三年。

3、公司于 2017 年 8 月 24 日以书面方式召开第二届董事会 2017 年第二次会议，同意续聘王玉女士担任公司副总经理，任期三年。

4、公司于 2017 年 10 月 23 日以书面方式召开第二届董事会 2017 年第五次会议，同意谢海波先生辞去公司督察长职务；同意任命陈沛先生担任公司督察长职务，任期三年。

二、托管人基金托管部门重大事项揭示：

- 1、托管人基金托管部门的重大人事变动：无。
- 2、托管业务的诉讼：报告期内未涉及基金托管业务的诉讼事项。
- 3、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况：无。

### 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 50,000.00 元。目前该会计师事务所首次为本基金提供审计服务。

### 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

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。

## 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	
招商证券	2	97,327,225.12	100.00%	90,640.91	100.00%	-

### 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
招商证券	42,001,515.86	100.00%	522,298,000.00	100.00%	-	-

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。

#### 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。

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

因九泰基金管理有限公司第一届董事会任期届满，根据《公司章程》的规定，经公司 2017 年第二次股东会会议审议通过，选举产生公司第二届董事会成员，共 6 名董事：吴强先生、吴刚先生、卢伟忠先生、徐艳女士、陈耿先生、袁小文女士。其中徐艳、陈耿、袁小文为独立董事。相关人员无变更，并于 2017 年 8 月 1 日进行了公告，详见《九泰基金管理有限公司关于董事会成员换届的公告》。

九泰基金管理有限公司  
2018 年 3 月 28 日