九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金
2020 年年度报告

2020 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：2021 年 3 月 31 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 2021 年 3 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

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

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 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.....5
2.1 基金基本情况.....5
2.2 基金产品说明.....5
2.3 基金管理人和基金托管人.....5
2.4 信息披露方式.....6
2.5 其他相关资料.....6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....7
3.1 主要会计数据和财务指标.....7
3.2 基金净值表现.....8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....11
§4 管理人报告.....12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....14
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.....15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....17
4.9 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.....17
§5 托管人报告.....18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....18
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.....18
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.....18
§6 审计报告.....19
6.1 审计报告基本信息.....19
6.2 审计报告的基本内容.....19
§7 年度财务报表.....22
7.1 资产负债表.....22
7.2 利润表.....23
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....24
7.4 报表附注.....25
§8 投资组合报告.....54
8.1 期末基金资产组合情况.....54
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....54
8.3 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.....55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....58
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....68
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.....68
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....68

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 68
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 68
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 68
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 69
8.12 投资组合报告附注 69
§9 基金份额持有人信息 70
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 70
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 70
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 70
§10 开放式基金份额变动 71
§11 重大事件揭示 72
11.1 基金份额持有人大会决议 72
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 72
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 72
11.4 基金投资策略的改变 72
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 72
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 72
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 73
11.8 其他重大事件 76
§12 影响投资者决策的其他重要信息 81
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 81
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 81
§13 备查文件目录 82
13.1 备查文件目录 82
13.2 存放地点 82
13.3 查阅方式 82

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金	
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	594,222,361.63 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称：	九泰天富改革混合 A	九泰天富改革混合 C
下属分级基金的交易代码：	001305	009912
报告期末下属分级基金的份额总额	594,215,896.09 份	6,465.54 份

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	陈沛	郭明
	联系电话	010-57383999	010-66105799
	电子邮箱	chenpei@jtamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-628-0606	95588
传真		010-57383867	010-66105798
注册地址		北京市丰台区丽泽路 18 号院 1 号楼 801-16 室	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		北京市朝阳区安立路 30 号仰山公园 2 号楼 1 栋西侧一	北京市西城区复兴门内大街 55 号

	层、二层	
邮政编码	100020	100140
法定代表人	卢伟忠	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
注册登记机构	九泰基金管理有限公司	北京市朝阳区安立路 30 号仰山公园 2 号楼 1 栋西侧一层、二层

§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	2020 年		2019 年		2018 年	
	九泰天富改革混合 A	九泰天富改革混合 C	九泰天富改革混合 A	九泰天富改革混合 C	九泰天富改革混合 A	九泰天富改革混合 C
本期已实现收益	234,968,751.98	30.68	120,858,843.77	-	-160,736,800.26	-
本期利润	253,625,005.49	80.25	161,871,092.73	-	-188,698,114.71	-
加权平均基金份额本期利润	0.3081	0.0154	0.1631	-	-0.1748	-
本期加权平均净值利润率	37.25%	1.43%	26.45%	-	-27.94%	-
本期基金份额净值增长率	40.60%	1.08%	30.86%	-	-26.01%	-
3.1.2 期末数据和指标	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
期末可供分配利润	-42,577,326.42	-434.86	-313,126,819.77	-	-514,277,073.41	-
期末可供分配基金份额利润	-0.0717	-0.0673	-0.3467	-	-0.4884	-
期末基金资产净值	559,500,626.11	6,080.25	604,984,758.65	-	538,769,433.00	-
期末基金份额净值	0.942	0.940	0.670	-	0.512	-
3.1.3 累计期末指标	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
基金份额累计净值增长率	-5.80%	1.08%	-33.00%	-	-48.80%	-

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、自 2020 年 9 月 18 日起，本基金分设两类基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额，详情请查阅相关公告；

5、本报告期间，当基金 C 类份额为 0 时，基金 C 类基金份额的份额净值暂停计算，并以同期 A 类基金份额的份额净值为参考净值。

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

九泰天富改革混合 A

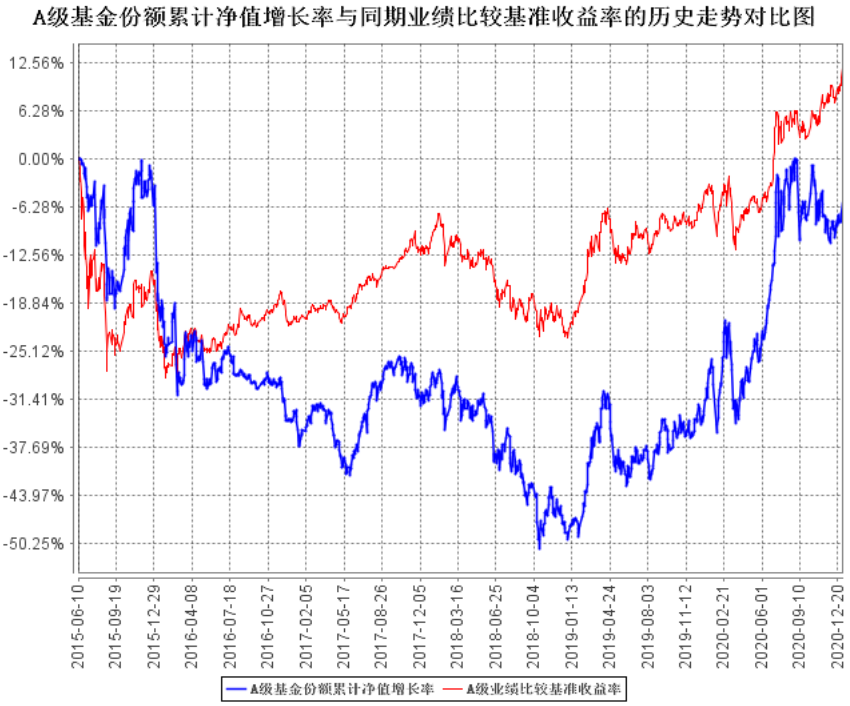
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.51%	1.22%	8.72%	0.59%	-7.21%	0.63%
过去六个月	9.15%	1.55%	14.93%	0.79%	-5.78%	0.76%
过去一年	40.60%	1.72%	17.72%	0.84%	22.88%	0.88%
过去三年	36.13%	1.53%	26.75%	0.79%	9.38%	0.74%
过去五年	-0.63%	1.40%	33.76%	0.74%	-34.39%	0.66%
自基金合同生效起至今	-5.80%	1.43%	11.91%	0.89%	-17.71%	0.54%

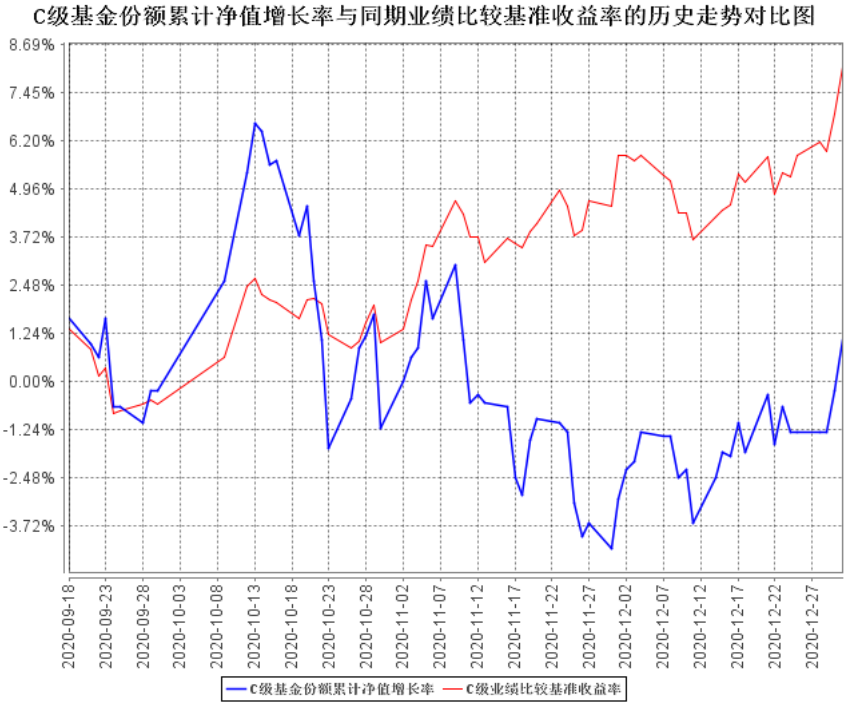
九泰天富改革混合 C

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
过去三个月	1.29%	1.23%	8.72%	0.59%	-7.43%	0.64%
自基金合同生效起至今	1.08%	1.21%	8.11%	0.61%	-7.03%	0.60%

注：本基金自 2020 年 9 月 18 日起新增 C 类份额，自 C 类份额增加日至本报告期末，部分期间 C 类份额为 0，C 类份额为 0 期间按照 A 类份额净值作为参考净值进行计算。

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





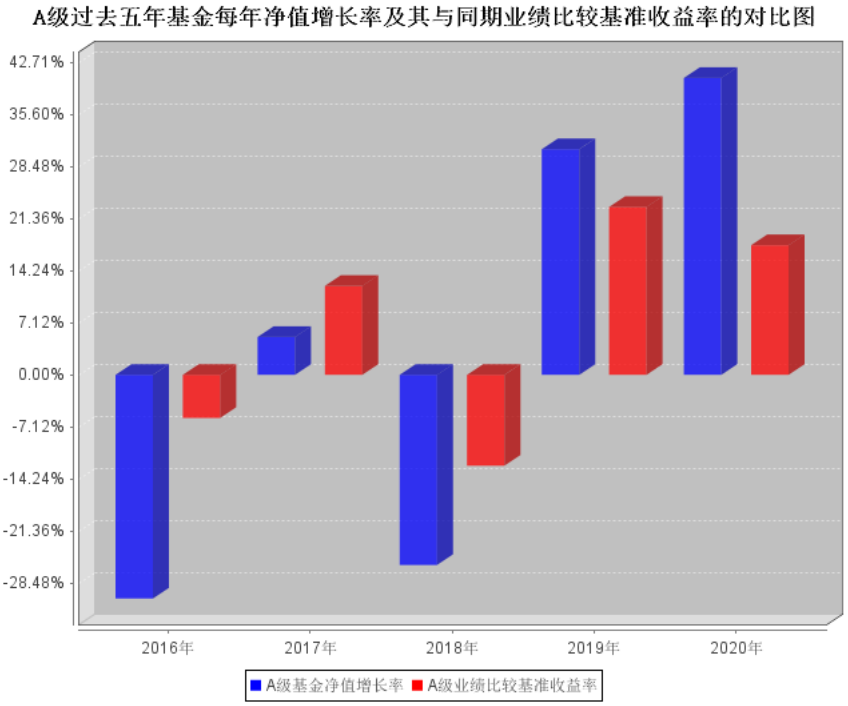
注：1. 本基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效已满一年，距建仓期结束已满一年。

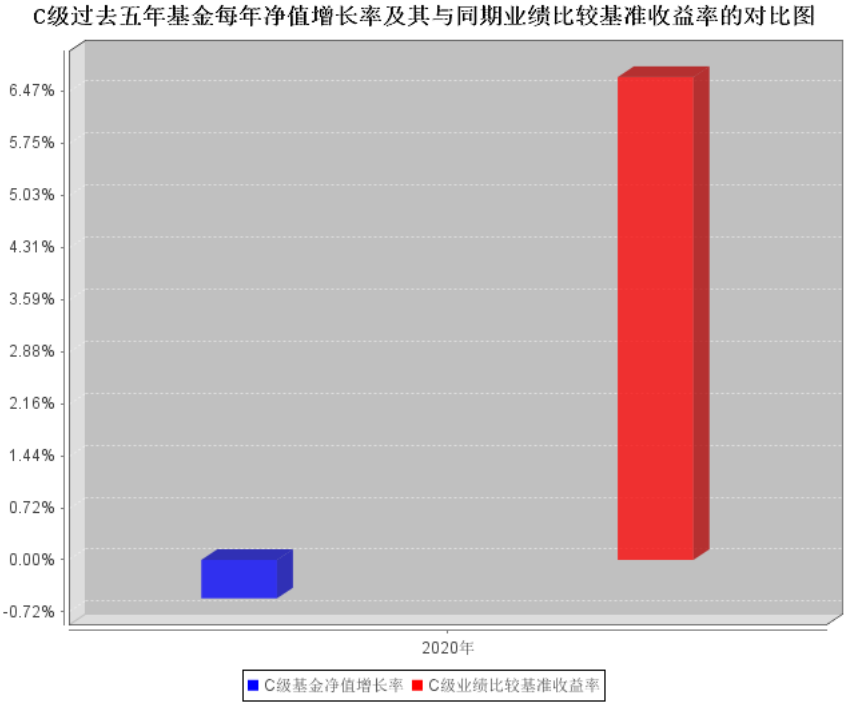
2. 根据基金合同的规定，自本基金合同生效之日起 6 个月内基金的投资比例需符合基金合同要求。本基金建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

3. 本基金自 2020 年 9 月 18 日起新增 C 类份额，自 C 类份额增加日至本报告期末，部分期间

C 类份额为 0，C 类份额为 0 期间按照 A 类份额净值作为参考净值进行计算。

3.2.3 过去五年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





注：本基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效，自 2020 年 9 月 18 日起新增 C 类份额，自 C 类份额增加日至本报告期末，部分期间 C 类份额为 0，C 类份额为 0 期间按照 A 类份额净值作为参考净值进行计算。合同生效当年及 C 类份额增加当年相关数据和指标按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过往三年未发生利润分配。

§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 3 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。九泰基金坚持“持有人利益优先”和“风控第一”原则，以“大资管”时代金融资本市场改革发展为契机，积极推动业务和产品创新，不断探索新的商业模式，打造九泰基金差异化的竞争优势。

作为首家 PE 投资管理机构发起设立的公募基金管理公司，九泰基金将延续股东方的长期投资、价值投资的经营理念，在公募行业建立有效的公司治理和激励约束机制，引入私募合伙人创业文化和经营理念，培育企业内生发展动力，以“平台”思维和“跨界”理念打造不同于传统公募基金的业务发展模式。

截至本报告期末（2020 年 12 月 31 日），基金管理人共管理 28 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、九泰锐智事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、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、九泰久稳灵活配置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、九泰锐丰灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、九泰泰富定增主题灵活配置混合型证券投资基金、九泰盈华量化灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、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、九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金、九泰天辰量化新动力股票型证券投资基金、九泰科盈价值灵活配置混合型证券投资基金、九泰久远量化驱动股票型证券投资基金、九泰科鑫策略精选灵活配置混合型证券投资基金、九泰久信量化股票型证券投资基金、九泰天奕量化价值混合型证券投资基金、九泰动态策略灵活配置混合型证券投资基金、九泰聚鑫混合型证券投资基金、九泰久睿量化股票型证券投资基金、九泰科新优享灵活配置混合型证券投资基金、九泰行业优选灵活配置混合型证券投资基金、九泰久嘉纯债 3 个月定期开放债券型证券投资基金、九泰锐和 18 个月定期开放混合型证券投资基金。证券投资基金规模约为 106.7 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 12 月 26 日	-	11	南开大学保险精算硕士，中国籍，具有基金从业资格。11 年证券从业经历。历任博时基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投资经理。2015 年 8 月加入九泰基金管理有限公司，曾任九泰久稳灵活配置混合型证券投资基金（原九泰久稳保本混合型证券投资基金，2016 年 6 月 7 日至 2018 年 11 月 26 日）、九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金（2017 年 8 月 16 日至 2020 年 3 月 23 日）、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金（2017 年 2 月 10 日至 2020 年 9 月 22 日）的基金经理，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）、九泰天辰量化新动力股票型证券投资基金（2020 年 3 月 12 日至今）、九泰久远量化驱动股票型证券投资基金（2020 年 4

					月 22 日至今)、九泰久信量化股票型证券投资基金（2020 年 5 月 20 日至今)、九泰天奕量化价值混合型证券投资基金（2020 年 5 月 29 日至今)、九泰久睿量化股票型证券投资基金（2020 年 8 月 14 日至今）的基金经理。

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。表中的任职日期和离职日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金未发生基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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

本报告期内，本公司所管理的投资组合，在参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况共出现了 11 次，未发现异常。本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构处罚的情况。

4.4 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

2020 年全年，A 股市场涨幅较高，但市场内部也呈现出愈来愈严重的结构分化的趋势。全年来看，市场关注的风格集中在动量、盈利和成长等因素上。如果分大小盘和成长价值来看，大盘成长上涨较多，远高于中小盘的价值和成长。本基金在整个报告期内，在动量、盈利质量和成长等风格上进行了轮动配置。目前市场整体估值水平仍处于相对合理区间，本基金未来会根据市场风格切换的情况，对各类风格因子进行动态配置，力争获取长期稳定的超额收益。

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 0.942 元，本报告期基金份额净值增长率为 40.60%，同期业绩比较基准收益率为 17.72%；截至本报告期末本基金 C 类份额净值为 0.940 元，自 C 类份额增加日至本报告期末基金份额净值增长率为 1.08%，同期业绩比较基准收益率为 8.11%。

注：本基金自 2020 年 9 月 18 日起新增 C 类份额，自 C 类份额增加日至本报告期末，部分期间 C 类份额为 0，C 类份额为 0 期间按照 A 类份额净值作为参考净值进行计算。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2020 年，全球均受到“新冠”疫情的严重影响，各国为了保证经济稳定，流动性整体宽松。中国控制疫情迅速，疫后经济恢复相对其他国家优势明显。预计 2021 年，中国经济受全球经济复苏提振的影响，国内企业盈利将逐步回暖。配置上，预计未来市场风格在成长、盈利质量上仍具备较高的潜力，所以接下来可能会持续配置相关风格的股票。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，本基金管理人从合法、合规、为持有人创造价值出发，依照公司内部控制的整体要求，持续加强合规管理、风险控制和监察稽核工作。在合规管理方面，公司在投资管理、研究支持、证券交易、基金运营、市场销售、客户服务、反洗钱、员工投资行为管理等多方面制订有相应制度，并进行及时的修订更新，持续完善公司合规制度建设；通过开展合规咨询、合规审查、

合规培训、合规考试、合规问责等形式，不断提升员工的合规守法意识；通过对业务部门专兼职合规管理员的培训和管理，强化业务合规管理，将合规管理内置到前台业务中。在风险控制方面，持续推动风险控制前置，对新产品和新业务的风险控制方面加强布局，加强防控风险，保护持有人利益；持续加强投资风险监控工作，通过人员培训、系统建设、流程梳理等手段不断提高风险监控能力，把控投资风险；加强绩效评价工作频率和质量，积极促进投研业务水平提高。在监察稽核方面，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展各项业务的专项稽核，对于发现的问题及时提出整改要求并督促业务部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本基金管理人将不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，以基金持有人利益最大化为原则，持续防控风险。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规、基金合同及基金的实际运作情况，本基金于本报告期内未进行利润分配。

4.9 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 万元的情形。

§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。

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 2020 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

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(21)第 P00417 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金全体持有人：
审计意见	我们审计了九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2020 年度利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况、2020 年度的经营成果和基金净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	九泰基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其

	实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金、终止经营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： (1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情

	况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。 (5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	郝琪	杨婧
会计师事务所的地址	中国•上海	
审计报告日期	2021 年 3 月 25 日	

§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： 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	34,263,236.49	21,208,196.98
结算备付金		4,521,519.34	7,303,011.21
存出保证金		1,770,641.72	1,212,176.25
交易性金融资产	7.4.7.2	519,193,442.82	580,054,932.72
其中：股票投资		519,193,442.82	560,022,932.72
基金投资		-	-
债券投资		-	20,032,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		27,795,583.13	-
应收利息	7.4.7.5	5,384.39	373,918.51
应收股利		-	-
应收申购款		1,838.01	340.51
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		587,551,645.90	610,152,576.18
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2020 年 12 月 31 日**	**上年度末 2019 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		23,431,326.47	-
应付赎回款		1,532,993.28	1,866,636.09
应付管理人报酬		700,949.47	771,076.40
应付托管费		116,824.90	128,512.74
应付销售服务费		0.93	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,063,698.22	2,189,620.99
应交税费		-	12,948.07
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	199,146.27	199,023.24
负债合计		28,044,939.54	5,167,817.53
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	594,222,361.63	903,172,422.70
未分配利润	7.4.7.10	-34,715,655.27	-298,187,664.05
所有者权益合计		559,506,706.36	604,984,758.65
负债和所有者权益总计		587,551,645.90	610,152,576.18

注：报告截止日 2020 年 12 月 31 日，九泰天富改革混合 A 份额净值为人民币 0.942 元，九泰天富改革混合 C 份额净值为人民币 0.940 元；基金份额总额为 594,222,361.63 份，其中，九泰天富改革混合 A 份额 594,215,896.09 份，九泰天富改革混合 C 份额 6,465.54 份。

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：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
一、收入		281,742,604.00	186,169,569.10
1.利息收入		421,785.71	852,797.68
其中：存款利息收入	7.4.7.11	258,151.83	228,060.36
债券利息收入		163,633.88	619,805.81
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	4,931.51
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		262,249,969.11	144,294,142.46
其中：股票投资收益	7.4.7.12	253,446,531.18	134,789,647.25
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	13,020.00	98,197.26
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	3,812,302.52	1,992,466.01
股利收益	7.4.7.16	4,978,115.41	7,413,831.94
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	18,656,303.08	41,012,248.96
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填	7.4.7.18	414,546.10	10,380.00

列）			
减：二、费用		28,117,518.26	24,298,476.37
1．管理人报酬	7.4.10.2.1	10,209,207.56	9,155,697.26
2．托管费	7.4.10.2.2	1,701,534.60	1,525,949.56
3．销售服务费	7.4.10.2.3	2.77	-
4．交易费用	7.4.7.19	15,957,655.00	13,377,248.62
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．税金及附加		13,847.69	7,172.95
7．其他费用	7.4.7.20	235,270.64	232,407.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		253,625,085.74	161,871,092.73
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		253,625,085.74	161,871,092.73

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：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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）	903,172,422.70	-298,187,664.05	604,984,758.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	253,625,085.74	253,625,085.74
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）	-308,950,061.07	9,846,923.04	-299,103,138.03
其中：1.基金申购款	238,466,901.84	-60,766,481.05	177,700,420.79
2.基金赎回款	-547,416,962.91	70,613,404.09	-476,803,558.82
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	594,222,361.63	-34,715,655.27	559,506,706.36

金净值）			
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	1,053,046,506.41	-514,277,073.41	538,769,433.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	161,871,092.73	161,871,092.73
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）	-149,874,083.71	54,218,316.63	-95,655,767.08
其中：1.基金申购款	7,883,826.66	-3,032,274.18	4,851,552.48
2.基金赎回款	-157,757,910.37	57,250,590.81	-100,507,319.56
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）	903,172,422.70	-298,187,664.05	604,984,758.65

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	严军	荣静
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》(以下简称“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。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 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 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度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。

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(主要系股指期货投资)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(主要为股指期货投资)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，基金管理人的估值委员会认为必要时，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)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4)每一基金份额享有同等分配权；

(5)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 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

本基金无需要说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金无需要说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金无需要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[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《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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2015]101 号《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、债券免征增值税；公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，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)对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，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。

(4)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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
活期存款	34,263,236.49	21,208,196.98
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计：	34,263,236.49	21,208,196.98

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2020 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		500,634,346.34	519,193,442.82	18,559,096.48
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		500,634,346.34	519,193,442.82	18,559,096.48
项目		上年度末 2019 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		560,099,999.32	560,022,932.72	-77,066.60
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	19,986,980.00	20,032,000.00	45,020.00
	合计	19,986,980.00	20,032,000.00	45,020.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-

合计	580,086,979.32	580,054,932.72	-32,046.60

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	10,150,080.00	-	-	
——股指期货	10,150,080.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	10,150,080.00	-	-	
项目	上年度末 2019 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	8,426,880.00	-	-	
——股指期货	8,426,880.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	8,426,880.00	-	-	

注：衍生金融资产项下的股指期货投资净额为 0。在股指期货采用当日无负债结算制度下，结算准备金已包括本基金于 2020 年 12 月 31 日所持的股指期货合约产生的持仓损益金额，因此衍生金融资产项下的股指期货投资与相关结算所得的持仓损益之间抵销后的净额为 0。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	3,532.26	4,747.68
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	1,317.70	2,021.40
应收债券利息	-	366,366.12
应收资产支持证券利息	-	-

应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	534.43	783.31
合计	5,384.39	373,918.51

注：其他包括应收结算保证金利息和应收期货结算准备金利息。

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,063,698.22	2,189,420.99
银行间市场应付交易费用	-	200.00
合计	2,063,698.22	2,189,620.99

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	146.27	23.24
应付证券出借违约金	-	-
预提信息披露费	120,000.00	120,000.00
预提审计费	70,000.00	70,000.00
预提中债登帐户维护费	4,500.00	4,500.00
预提上清所帐户维护费	4,500.00	4,500.00
合计	199,146.27	199,023.24

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

九泰天富改革混合 A		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	903,172,422.70	903,172,422.70

本期申购	238,460,436.30	238,460,436.30
本期赎回（以“-”号填列）	-547,416,962.91	-547,416,962.91
- 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	594,215,896.09	594,215,896.09

金额单位：人民币元

九泰天富改革混合 C		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	-	-
本期申购	6,465.54	6,465.54
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
- 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	6,465.54	6,465.54

注：本期申购中包含转入份额及金额，赎回中包含转出份额及金额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

九泰天富改革混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-313,126,819.77	14,939,155.72	-298,187,664.05
本期利润	234,968,751.98	18,656,253.51	253,625,005.49
本期基金份额交易产生的变动数	35,580,741.37	-25,733,352.79	9,847,388.58
其中：基金申购款	-55,336,655.39	-5,429,360.12	-60,766,015.51
基金赎回款	90,917,396.76	-20,303,992.67	70,613,404.09
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-42,577,326.42	7,862,056.44	-34,715,269.98

单位：人民币元

九泰天富改革混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	30.68	49.57	80.25

本期基金份额交易产生的变动数	-465.54	-	-465.54
其中：基金申购款	-465.54	-	-465.54
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-434.86	49.57	-385.29

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	168,691.54	147,646.95
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	86,546.18	78,093.48
其他	2,914.11	2,319.93
合计	258,151.83	228,060.36

注：其他包括结算保证金利息收入和直销申购款利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	5,380,083,614.30	4,505,363,375.23
减：卖出股票成本总额	5,126,637,083.12	4,370,573,727.98
买卖股票差价收入	253,446,531.18	134,789,647.25

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

无。

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑	20,530,000.00	25,799,047.30

付）成交总额		
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	19,986,980.00	25,038,325.00
减：应收利息总额	530,000.00	662,525.04
买卖债券差价收入	13,020.00	98,197.26

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

无。

7.4.7.15 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间收益金额 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
国债期货投资收益	-	-
股指期货投资收益	3,812,302.52	1,992,466.01

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	4,978,115.41	7,413,831.94
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	4,978,115.41	7,413,831.94

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	18,591,143.08	40,896,408.96
——股票投资	18,636,163.08	40,872,063.96
——债券投资	-45,020.00	24,345.00
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	65,160.00	115,840.00
——权证投资	-	-
——股指期货投资	65,160.00	115,840.00
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	18,656,303.08	41,012,248.96

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	414,371.23	10,370.26
其他	172.98	-
基金转换费收入	1.89	9.74
合计	414,546.10	10,380.00

注：其他指网下申购退款的利息收入。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	15,947,519.11	13,368,979.08
银行间市场交易费用	-	200.00
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-

股指期货交易费用	10,135.89	8,069.54
合计	15,957,655.00	13,377,248.62

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
审计费用	70,000.00	70,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费	8,070.64	5,207.98
其他	1,200.00	1,200.00
中债登帐户维护费	18,000.00	18,000.00
上清所账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	235,270.64	232,407.98

注：其他指上清所查询费用。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的资产负债表日后事项。

7.4.9 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、基金销售机构
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

7.4.10 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。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019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	109,939,301.42	1.06%	100,129,836.73	1.13%

7.4.10.1.2 债券交易

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债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

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债券回购交易。

7.4.10.1.4 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。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020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	102,380.85	1.07%	25.90	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019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	93,250.42	1.17%	-	-

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	10,209,207.56	9,155,697.26
其中：支付销售机构的客户维护费	5,371,687.71	5,835,994.97

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×1.5%/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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,701,534.60	1,525,949.56

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×0.25%/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。

7.4.10.2.3 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	九泰天富改革混合 A	九泰天富改革混合 C	合计
九泰基金管理有限公司	0.00	2.77	2.77
合计	0.00	2.77	2.77
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	九泰天富改革混合 A	九泰天富改革混合 C	合计
合计	-	-	-

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，本基金销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.20%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.20%/当年天数

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人于次月 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给本基金登记机构，并由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、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 个工作日或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 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。

7.4.10.5.2 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未持有本基金份额。

7.4.10.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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	34,263,236.49	168,691.54	21,208,196.98	147,646.95

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。

7.4.10.7 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。

7.4.10.8 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交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2020 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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
003030	祖 名	2020 年	2021	新股流	15.18	15.18	480	7,286.40	7,286.40	-

	股份	12 月 25 日	年 1 月 6 日	通受限						
003031	中瓷电子	2020 年 12 月 24 日	2021 年 1 月 4 日	新股流通受限	15.27	15.27	387	5,909.49	5,909.49	-
300860	锋尚文化	2020 年 8 月 6 日	2021 年 2 月 24 日	新股流通受限	138.02	126.67	355	48,997.10	44,967.85	-
300864	南大环境	2020 年 8 月 13 日	2021 年 2 月 24 日	新股流通受限	71.71	90.85	166	11,903.86	15,081.10	-
300868	杰美特	2020 年 8 月 12 日	2021 年 2 月 24 日	新股流通受限	41.26	43.28	593	24,467.18	25,665.04	-
300871	回盛生物	2020 年 8 月 13 日	2021 年 2 月 24 日	新股流通受限	33.61	38.70	618	20,770.98	23,916.60	-
300876	蒙泰高新	2020 年 8 月 14 日	2021 年 2 月 24 日	新股流通受限	20.09	36.62	350	7,031.50	12,817.00	-
300877	金春股份	2020 年 8 月 17 日	2021 年 2 月 24 日	新股流通受限	30.54	50.85	569	17,377.26	28,933.65	-
300879	大叶股份	2020 年 8 月 25 日	2021 年 3 月 1 日	新股流通受限	10.58	27.12	466	4,930.28	12,637.92	-
300881	盛德鑫泰	2020 年 8 月 25 日	2021 年 3 月 1 日	新股流通受限	14.17	32.31	291	4,123.47	9,402.21	-
300882	万胜智能	2020 年 8 月 27 日	2021 年 3 月 10 日	新股流通受限	10.33	25.79	440	4,545.20	11,347.60	-
300886	华业香料	2020 年 9 月 8 日	2021 年 3 月 16 日	新股流通受限	18.59	45.67	147	2,732.73	6,713.49	-
300887	谱尼测试	2020 年 9 月 9 日	2021 年 3 月 16 日	新股流通受限	44.47	74.52	210	9,338.70	15,649.20	-
300889	爱克股份	2020 年 9 月 9 日	2021 年 3 月 16 日	新股流通受限	27.97	30.12	479	13,397.63	14,427.48	-
300890	翔丰华	2020 年 9 月 10 日	2021 年 3 月 17 日	新股流通受限	14.69	48.85	286	4,201.34	13,971.10	-

300891	惠云钛业	2020 年 9 月 10 日	2021 年 3 月 17 日	新股流通受限	3.64	16.40	1,143	4,160.52	18,745.20	-
300892	品渥食品	2020 年 9 月 11 日	2021 年 3 月 24 日	新股流通受限	26.66	60.01	272	7,251.52	16,322.72	-
300893	松原股份	2020 年 9 月 17 日	2021 年 3 月 24 日	新股流通受限	13.47	35.08	276	3,717.72	9,682.08	-
300894	火星人	2020 年 12 月 24 日	2021 年 7 月 1 日	新股流通受限	14.07	36.97	628	8,835.96	23,217.16	-
300895	铜牛信息	2020 年 9 月 17 日	2021 年 3 月 24 日	新股流通受限	12.65	45.30	283	3,579.95	12,819.90	-
300896	爱美客	2020 年 9 月 21 日	2021 年 3 月 29 日	新股流通受限	118.27	603.36	294	34,771.38	177,387.84	-
300898	熊猫乳品	2020 年 10 月 9 日	2021 年 4 月 16 日	新股流通受限	10.78	33.03	496	5,346.88	16,382.88	-
300900	广联航空	2020 年 10 月 19 日	2021 年 4 月 29 日	新股流通受限	17.87	33.16	879	15,707.73	29,147.64	-
300901	中胤时尚	2020 年 10 月 19 日	2021 年 4 月 29 日	新股流通受限	8.96	15.00	9,611	86,114.56	144,165.00	-
300902	国安达	2020 年 10 月 22 日	2021 年 4 月 29 日	新股流通受限	15.38	24.26	551	8,474.38	13,367.26	-
300907	康平科技	2020 年 11 月 11 日	2021 年 5 月 18 日	新股流通受限	14.30	26.85	473	6,763.90	12,700.05	-
300909	汇创达	2020 年 11 月 11 日	2021 年 5 月 18 日	新股流通受限	29.57	40.67	386	11,414.02	15,698.62	-
300910	瑞丰新材	2020 年 11 月 20 日	2021 年 5 月 27 日	新股流通受限	30.26	47.87	474	14,343.24	22,690.38	-
300911	亿田智能	2020 年 11 月 24 日	2021 年 6 月 3 日	新股流通受限	24.35	33.06	309	7,524.15	10,215.54	-
300917	特发服务	2020 年 12 月 14	2021 年 6 月	新股流通受限	18.78	31.94	281	5,277.18	8,975.14	-

		日	21 日							
300918	南山智尚	2020 年 12 月 15 日	2021 年 6 月 22 日	新股流通受限	4.97	8.94	1,063	5,283.11	9,503.22	-
300919	中伟股份	2020 年 12 月 15 日	2021 年 6 月 23 日	新股流通受限	24.60	61.51	610	15,006.00	37,521.10	-
300922	天秦装备	2020 年 12 月 18 日	2021 年 6 月 25 日	新股流通受限	16.05	31.58	287	4,606.35	9,063.46	-
300925	法本信息	2020 年 12 月 21 日	2021 年 6 月 30 日	新股流通受限	20.08	37.33	353	7,088.24	13,177.49	-
300926	博俊科技	2020 年 12 月 29 日	2021 年 1 月 7 日	新股流通受限	10.76	10.76	3,584	38,563.84	38,563.84	-
300927	江天化学	2020 年 12 月 29 日	2021 年 1 月 7 日	新股流通受限	13.39	13.39	2,163	28,962.57	28,962.57	-
300999	金龙鱼	2020 年 9 月 29 日	2021 年 4 月 15 日	新股流通受限	25.70	88.29	4,301	110,535.70	379,735.29	-
605277	新亚电子	2020 年 12 月 25 日	2021 年 1 月 6 日	新股流通受限	16.95	16.95	507	8,593.65	8,593.65	-
688165	埃夫特	2020 年 7 月 7 日	2021 年 1 月 15 日	新股流通受限	6.35	13.10	28,728	182,422.80	376,336.80	-
688221	前沿生物	2020 年 10 月 20 日	2021 年 4 月 28 日	新股流通受限	20.50	17.15	16,148	331,034.00	276,938.20	-
688336	三生国健	2020 年 7 月 15 日	2021 年 1 月 22 日	新股流通受限	28.18	24.29	14,352	404,439.36	348,610.08	-
688519	南亚新材	2020 年 8 月 10 日	2021 年 2 月 18 日	新股流通受限	32.60	30.51	9,329	304,125.40	284,627.79	-
688586	江航装备	2020 年 7 月 24 日	2021 年 2 月 1 日	新股流通受限	10.27	30.20	16,436	168,797.72	496,367.20	-
688617	惠泰医疗	2020 年 12 月 30 日	2021 年 1 月 7 日	新股流通受限	74.46	74.46	1,673	124,571.58	124,571.58	-
688699	明微	2020 年	2021	新股流	38.43	45.27	1,869	71,825.67	84,609.63	-

	电子	12 月 10 日	年 6 月 18 日	通受限						

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，通过摇号抽签方式抽取公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金中 10%的账户，中签账户的基金管理人承诺中签账户获配股份锁定，持有期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。

3、截至本报告期末 2020 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。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 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。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。本基金的投资范围主要包括股票、债券、权证、资产支持证券及股指期货等。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、风险管理部以及相关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险管理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。

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。

7.4.13.2 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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人在商业银行开立的托管账户，投资其他银行存款由基金管理人根据投资制度审慎选择存款银行，与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主要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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

于本报告期末及上年度末，本基金未持有短期信用评级的债券（不含国债、政策性金融债、央行票据和同业存单）。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

于本报告期末及上年度末，本基金未持有短期信用评级的资产支持证券。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

于本报告期末及上年度末，本基金未持有短期信用评级的同业存单。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

于本报告期末及上年度末，本基金未持有长期信用评级的债券（不含国债、政策性金融债、央行票据和同业存单）。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

于本报告期末及上年度末，本基金未持有长期信用评级的资产支持证券。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

于本报告期末及上年度末，本基金未持有长期信用评级的同业存单。

7.4.13.3 流动性风险

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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所处的交易市场不活跃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险管理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发行的证券不得超过该证券的 10%，本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。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，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时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。

综上所述，本基金在本报告期内流动性良好，无重大流动性风险。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 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	34,263,236.49	-	-	-	-	-	34,263,236.49
结算备付金	4,521,519.34	-	-	-	-	-	4,521,519.34
存出保证金	1,770,641.72	-	-	-	-	-	1,770,641.72
交易性金融资产	-	-	-	-	-	519,193,442.82	519,193,442.82
应收证券清算款	-	-	-	-	-	27,795,583.13	27,795,583.13
应收利息	-	-	-	-	-	5,384.39	5,384.39
应收申购款	-	-	-	-	-	1,838.01	1,838.01
资产总计	40,555,397.55	-	-	-	-	546,996,248.35	587,551,645.90
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	23,431,326.47	23,431,326.47
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,532,993.28	1,532,993.28
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	700,949.47	700,949.47
应付托管费	-	-	-	-	-	116,824.90	116,824.90
应付销售服务费	-	-	-	-	-	0.93	0.93
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,063,698.22	2,063,698.22

其他负债	-	-	-	-	-	199,146.27	199,146.27
负债总计	-	-	-	-	-	28,044,939.54	28,044,939.54
利率敏感度缺口	40,555,397.55	-	-	-	-	518,951,308.81	559,506,706.36
上年度末 2019 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	21,208,196.98	-	-	-	-	-	21,208,196.98
结算备付金	7,303,011.21	-	-	-	-	-	7,303,011.21
存出保证金	1,212,176.25	-	-	-	-	-	1,212,176.25
交易性金融资产	-	-	20,032,000.00	-	-	560,022,932.72	580,054,932.72
应收利息	-	-	-	-	-	373,918.51	373,918.51
应收申购款	-	-	-	-	-	340.51	340.51
资产总计	29,723,384.44	-	20,032,000.00	-	-	560,397,191.74	610,152,576.18
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,866,636.09	1,866,636.09
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	771,076.40	771,076.40
应付托管费	-	-	-	-	-	128,512.74	128,512.74
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,189,620.99	2,189,620.99
应交税费	-	-	-	-	-	12,948.07	12,948.07
其他负债	-	-	-	-	-	199,023.24	199,023.24
负债总计	-	-	-	-	-	5,167,817.53	5,167,817.53
利率敏感度缺口	29,723,384.44	-	20,032,000.00	-	-	555,229,374.21	604,984,758.65

注：上表按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者对金融资产和金融负债的期限予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于报告期末及上年度末持有的交易性债券投资占基金资产净值的比例较小，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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有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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日		上年度末 2019 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	519,193,442.82	92.79	560,022,932.72	92.57
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	20,032,000.00	3.31
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	519,193,442.82	92.79	580,054,932.72	95.88

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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（ 2020 年 12 月 31 日 ）	上年度末（ 2019 年 12 月 31 日 ）
	沪深 300 指数上涨 5%	27,888,521.97	29,457,473.74
	沪深 300 指数下跌 5%	-27,888,521.97	-29,457,473.74

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

7.4.14 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 2020 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人民币 515,896,017.38 元，属于第二层次的余额为人民币 213,887.53 元，属于第三层次的余额为人民币 3,083,537.91 元。(于 2019 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人民币 556,060,571.57 元，属于第二层次的余额为人民币 20,316,902.05 元，属于第三层次的余额为人民币 3,677,459.10 元)。

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

于 2020 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三层次的余额为人民币 3,083,537.91 元；本报告期因购入带锁定期的股票转入第三层次的金额为人民币 2,002,264.67 元，转出第三层次的金额为人民币 4,806,123.17 元，计入公允价值变动损益的金额为人民币 2,209,937.31 元。该层次金融工具公允价值的估值技术为市价折扣法，输入值为流动性折扣，该输入值对公允价值的影响为输入值越高，公允价值越低。

(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	519,193,442.82	88.37
	其中：股票	519,193,442.82	88.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	38,784,755.83	6.60
8	其他各项资产	29,573,447.25	5.03
9	合计	587,551,645.90	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	7,695,351.00	1.38
B	采矿业	15,285,360.00	2.73
C	制造业	324,372,188.08	57.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,799,237.50	1.57
E	建筑业	8,565,392.00	1.53
F	批发和零售业	16,322.72	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	37,620,131.94	6.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	43,154,004.30	7.71
J	金融业	23,992,358.88	4.29
K	房地产业	8,975.14	0.00
L	租赁和商务服务业	15,365,212.08	2.75
M	科学研究和技术服务业	159,814.20	0.03

N	水利、环境和公共设施管理业	15,081.10	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	7,862,550.69	1.41
Q	卫生和社会工作	18,437,763.34	3.30
R	文化、体育和娱乐业	7,843,699.85	1.40
S	综合	-	-
	合计	519,193,442.82	92.79

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	300496	中科创达	95,900	11,220,300.00	2.01
2	603882	金域医学	83,700	10,723,644.00	1.92
3	600143	金发科技	612,300	10,494,822.00	1.88
4	002568	百润股份	99,400	10,366,426.00	1.85
5	600132	重庆啤酒	86,900	10,340,231.00	1.85
6	601799	星宇股份	50,500	10,125,250.00	1.81
7	300595	欧普康视	121,300	9,936,896.00	1.78
8	002030	达安基因	279,700	9,593,710.00	1.71
9	603486	科沃斯	106,200	9,397,638.00	1.68
10	002709	天赐材料	86,160	8,943,408.00	1.60
11	002124	天邦股份	607,900	8,875,340.00	1.59
12	002705	新宝股份	209,300	8,842,925.00	1.58
13	000690	宝新能源	1,205,375	8,799,237.50	1.57
14	600039	四川路桥	1,899,200	8,565,392.00	1.53
15	002867	周大生	316,999	8,448,023.35	1.51
16	600804	鹏博士	1,244,535	8,363,275.20	1.49
17	600507	方大特钢	1,183,500	8,213,490.00	1.47
18	300059	东方财富	263,100	8,156,100.00	1.46
19	603129	春风动力	46,000	8,012,740.00	1.43
20	603416	信捷电气	88,000	7,993,920.00	1.43
21	000589	贵州轮胎	1,211,904	7,974,328.32	1.43
22	600845	宝信软件	115,400	7,960,292.00	1.42
23	300033	同花顺	64,076	7,944,142.48	1.42
24	601377	兴业证券	909,230	7,892,116.40	1.41

25	603606	东方电缆	315,400	7,869,230.00	1.41
26	002607	中公教育	223,813	7,862,550.69	1.41
27	601100	恒立液压	69,575	7,861,975.00	1.41
28	603535	嘉诚国际	183,800	7,859,288.00	1.40
29	300502	新易盛	141,400	7,844,872.00	1.40
30	002362	汉王科技	320,800	7,840,352.00	1.40
31	300638	广和通	130,380	7,803,243.00	1.39
32	603466	风语筑	337,900	7,798,732.00	1.39
33	300627	华测导航	341,896	7,771,296.08	1.39
34	300677	英科医疗	46,200	7,768,530.00	1.39
35	300394	天孚通信	145,500	7,759,515.00	1.39
36	000902	新洋丰	484,894	7,758,304.00	1.39
37	000799	酒鬼酒	49,500	7,746,750.00	1.38
38	002027	分众传媒	784,600	7,744,002.00	1.38
39	002467	二六三	1,303,236	7,741,221.84	1.38
40	300578	会畅通讯	193,200	7,739,592.00	1.38
41	603238	诺邦股份	243,600	7,734,300.00	1.38
42	600966	博汇纸业	514,221	7,728,741.63	1.38
43	002810	山东赫达	224,300	7,715,920.00	1.38
44	300015	爱尔眼科	103,006	7,714,119.34	1.38
45	002352	顺丰控股	87,400	7,711,302.00	1.38
46	002414	高德红外	184,502	7,702,958.50	1.38
47	002714	牧原股份	99,810	7,695,351.00	1.38
48	603223	恒通股份	407,367	7,666,646.94	1.37
49	603877	太平鸟	255,465	7,663,950.00	1.37
50	600988	赤峰黄金	427,600	7,658,316.00	1.37
51	603128	华贸物流	822,800	7,643,812.00	1.37
52	603787	新日股份	258,216	7,640,611.44	1.37
53	601225	陕西煤业	816,600	7,627,044.00	1.36
54	002585	双星新材	758,100	7,626,486.00	1.36
55	002127	南极电商	557,106	7,621,210.08	1.36
56	300206	理邦仪器	416,100	7,593,825.00	1.36
57	603301	振德医疗	121,202	7,578,761.06	1.35
58	300617	安靠智电	152,375	7,577,608.75	1.35
59	300782	卓胜微	13,180	7,519,717.20	1.34
60	603985	恒润股份	227,276	7,502,380.76	1.34
61	002312	三泰控股	1,305,400	7,479,942.00	1.34
62	603871	嘉友国际	313,300	6,739,083.00	1.20
63	002293	罗莱生活	377,600	4,701,120.00	0.84

64	002919	名臣健康	52,400	1,991,200.00	0.36
65	688586	江航装备	16,436	496,367.20	0.09
66	300999	金龙鱼	4,301	379,735.29	0.07
67	688165	埃夫特	28,728	376,336.80	0.07
68	688336	三生国健	14,352	348,610.08	0.06
69	688519	南亚新材	9,329	284,627.79	0.05
70	688221	前沿生物	16,148	276,938.20	0.05
71	300896	爱美客	294	177,387.84	0.03
72	300901	中胤时尚	9,611	144,165.00	0.03
73	688617	惠泰医疗	1,673	124,571.58	0.02
74	688699	明微电子	1,869	84,609.63	0.02
75	300860	锋尚文化	355	44,967.85	0.01
76	300926	博俊科技	3,584	38,563.84	0.01
77	300919	中伟股份	610	37,521.10	0.01
78	002884	凌霄泵业	1,400	33,460.00	0.01
79	300900	广联航空	879	29,147.64	0.01
80	300927	江天化学	2,163	28,962.57	0.01
81	300877	金春股份	569	28,933.65	0.01
82	300868	杰美特	593	25,665.04	0.00
83	300871	回盛生物	618	23,916.60	0.00
84	300894	火星人	628	23,217.16	0.00
85	300910	瑞丰新材	474	22,690.38	0.00
86	003026	中晶科技	461	21,740.76	0.00
87	300891	惠云钛业	1,143	18,745.20	0.00
88	003029	吉大正元	716	18,716.24	0.00
89	003028	振邦智能	432	18,010.08	0.00
90	605179	一鸣食品	939	16,582.74	0.00
91	300898	熊猫乳品	496	16,382.88	0.00
92	300892	品渥食品	272	16,322.72	0.00
93	300909	汇创达	386	15,698.62	0.00
94	300887	谱尼测试	210	15,649.20	0.00
95	300864	南大环境	166	15,081.10	0.00
96	300889	爱克股份	479	14,427.48	0.00
97	300890	翔丰华	286	13,971.10	0.00
98	300902	国安达	551	13,367.26	0.00
99	300925	法本信息	353	13,177.49	0.00
100	300895	铜牛信息	283	12,819.90	0.00
101	300876	蒙泰高新	350	12,817.00	0.00
102	300907	康平科技	473	12,700.05	0.00

103	300879	大叶股份	466	12,637.92	0.00
104	300882	万胜智能	440	11,347.60	0.00
105	300911	亿田智能	309	10,215.54	0.00
106	300893	松原股份	276	9,682.08	0.00
107	300918	南山智尚	1,063	9,503.22	0.00
108	300881	盛德鑫泰	291	9,402.21	0.00
109	300922	天秦装备	287	9,063.46	0.00
110	300917	特发服务	281	8,975.14	0.00
111	605277	新亚电子	507	8,593.65	0.00
112	003030	祖名股份	480	7,286.40	0.00
113	300886	华业香料	147	6,713.49	0.00
114	003031	中瓷电子	387	5,909.49	0.00

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	002568	百润股份	54,847,486.47	9.07
2	002324	普利特	52,737,427.69	8.72
3	002127	南极电商	51,685,163.35	8.54
4	600988	赤峰黄金	50,577,497.25	8.36
5	600845	宝信软件	46,439,312.43	7.68
6	002791	坚朗五金	45,943,267.59	7.59
7	300702	天宇股份	45,381,624.06	7.50
8	601799	星宇股份	45,030,232.61	7.44
9	300413	芒果超媒	40,651,994.58	6.72
10	603444	吉比特	38,932,755.59	6.44
11	002810	山东赫达	38,154,889.43	6.31
12	002709	天赐材料	37,997,463.44	6.28
13	603806	福斯特	36,453,260.10	6.03
14	000739	普洛药业	35,651,623.62	5.89
15	002216	三全食品	35,181,687.97	5.82
16	300502	新易盛	34,465,544.61	5.70
17	603606	东方电缆	33,648,880.81	5.56
18	603129	春风动力	33,197,201.36	5.49

19	002838	道恩股份	32,525,710.51	5.38
20	600510	黑牡丹	32,404,128.51	5.36
21	300617	安靠智电	32,148,180.10	5.31
22	603223	恒通股份	31,567,335.60	5.22
23	601100	恒立液压	31,401,133.24	5.19
24	002901	大博医疗	31,125,051.81	5.14
25	603882	金域医学	30,745,677.34	5.08
26	300432	富临精工	29,480,265.40	4.87
27	002030	达安基因	29,319,329.17	4.85
28	600966	博汇纸业	28,413,966.96	4.70
29	002605	姚记科技	27,779,116.12	4.59
30	300558	贝达药业	27,716,596.50	4.58
31	002028	思源电气	27,664,684.39	4.57
32	002382	蓝帆医疗	27,187,667.37	4.49
33	600346	恒力石化	26,644,115.87	4.40
34	600804	鹏博士	26,433,926.88	4.37
35	603708	家家悦	26,223,227.27	4.33
36	300033	同花顺	26,121,386.80	4.32
37	300206	理邦仪器	26,067,431.05	4.31
38	300759	康龙化成	26,009,890.73	4.30
39	002242	九阳股份	25,966,306.53	4.29
40	002131	利欧股份	25,925,951.53	4.29
41	603301	振德医疗	25,899,235.92	4.28
42	603887	城地香江	25,768,999.22	4.26
43	601689	拓普集团	25,663,602.13	4.24
44	300496	中科创达	25,615,947.55	4.23
45	000951	中国重汽	25,603,840.48	4.23
46	002683	宏大爆破	25,384,840.14	4.20
47	603707	健友股份	25,226,141.11	4.17
48	300548	博创科技	25,190,523.90	4.16
49	600132	重庆啤酒	25,091,519.14	4.15
50	603378	亚士创能	24,912,951.77	4.12
51	002557	洽洽食品	24,286,012.82	4.01
52	603466	风语筑	24,268,233.68	4.01
53	603319	湘油泵	24,215,631.70	4.00
54	601872	招商轮船	24,075,670.10	3.98

55	300433	蓝思科技	24,023,638.42	3.97
56	603416	信捷电气	23,999,893.00	3.97
57	002803	吉宏股份	23,967,333.92	3.96
58	300394	天孚通信	23,713,100.50	3.92
59	603686	龙马环卫	23,596,696.58	3.90
60	603605	珀莱雅	23,509,841.84	3.89
61	002475	立讯精密	23,116,069.89	3.82
62	603127	昭衍新药	22,796,693.28	3.77
63	300792	壹网壹创	22,682,680.60	3.75
64	002254	泰和新材	22,009,985.74	3.64
65	001914	招商积余	21,873,020.22	3.62
66	002124	天邦股份	21,749,254.06	3.60
67	000800	一汽解放	21,571,859.96	3.57
68	603258	电魂网络	21,345,184.57	3.53
69	300696	爱乐达	21,164,826.70	3.50
70	300628	亿联网络	21,033,916.75	3.48
71	002135	东南网架	20,950,275.00	3.46
72	600846	同济科技	20,896,138.60	3.45
73	002409	雅克科技	20,770,318.00	3.43
74	002706	良信股份	20,693,968.57	3.42
75	300598	诚迈科技	20,674,629.88	3.42
76	603638	艾迪精密	20,639,213.73	3.41
77	600378	昊华科技	20,565,161.30	3.40
78	603222	济民制药	20,421,301.00	3.38
79	002352	顺丰控股	20,202,564.00	3.34
80	300607	拓斯达	20,182,303.36	3.34
81	603985	恒润股份	20,035,784.60	3.31
82	002476	宝莫股份	19,609,028.73	3.24
83	002555	三七互娱	19,607,021.09	3.24
84	002493	荣盛石化	19,602,157.10	3.24
85	600063	皖维高新	19,445,387.59	3.21
86	300151	昌红科技	19,381,323.00	3.20
87	002607	中公教育	19,328,001.84	3.19
88	603345	安井食品	19,130,264.24	3.16
89	002705	新宝股份	18,979,867.84	3.14
90	002182	云海金属	18,974,225.00	3.14

91	300782	卓胜微	18,952,192.44	3.13
92	300315	掌趣科技	18,922,663.00	3.13
93	300246	宝莱特	18,863,596.00	3.12
94	603727	博迈科	18,686,168.55	3.09
95	603008	喜临门	18,261,033.75	3.02
96	300767	震安科技	18,243,953.20	3.02
97	600438	通威股份	18,219,721.00	3.01
98	603486	科沃斯	17,999,993.00	2.98
99	002920	德赛西威	17,964,941.72	2.97
100	603986	兆易创新	17,956,969.20	2.97
101	300482	万孚生物	17,801,740.49	2.94
102	603871	嘉友国际	17,523,792.19	2.90
103	002414	高德红外	17,445,455.00	2.88
104	002869	金溢科技	17,181,751.00	2.84
105	300677	英科医疗	16,952,468.00	2.80
106	002353	杰瑞股份	16,873,961.56	2.79
107	601808	中海油服	16,784,689.94	2.77
108	603535	嘉诚国际	16,711,861.00	2.76
109	600143	金发科技	16,676,814.17	2.76
110	603229	奥翔药业	16,637,995.04	2.75
111	603005	晶方科技	16,463,366.80	2.72
112	300661	圣邦股份	16,301,138.58	2.69
113	002320	海峡股份	16,182,786.90	2.67
114	300015	爱尔眼科	16,026,938.69	2.65
115	603238	诺邦股份	15,966,093.00	2.64
116	603501	韦尔股份	15,789,755.40	2.61
117	002714	牧原股份	15,746,148.64	2.60
118	300659	中孚信息	15,734,818.70	2.60
119	300770	新媒股份	15,566,703.79	2.57
120	002443	金洲管道	15,304,152.09	2.53
121	300627	华测导航	15,296,665.30	2.53
122	002214	大立科技	15,152,090.31	2.50
123	002157	正邦科技	15,111,111.32	2.50
124	300529	健帆生物	15,109,283.00	2.50
125	300014	亿纬锂能	15,039,026.51	2.49
126	002959	小熊电器	15,019,096.98	2.48

127	002585	双星新材	15,002,077.00	2.48
128	000526	紫光学大	14,946,571.42	2.47
129	603890	春秋电子	14,852,973.28	2.46
130	600057	厦门象屿	14,716,809.91	2.43
131	300464	星徽股份	14,687,826.00	2.43
132	300012	华测检测	14,613,633.15	2.42
133	300638	广和通	14,560,724.61	2.41
134	603737	三棵树	14,553,279.96	2.41
135	600556	天下秀	14,547,776.12	2.40
136	600167	联美控股	14,545,197.41	2.40
137	603810	丰山集团	14,439,111.80	2.39
138	300738	奥飞数据	14,397,713.10	2.38
139	300418	昆仑万维	14,375,920.00	2.38
140	603713	密尔克卫	14,252,451.68	2.36
141	600126	杭钢股份	14,192,347.00	2.35
142	603855	华荣股份	14,166,508.74	2.34
143	603377	东方时尚	14,090,281.62	2.33
144	603031	安德利	14,036,303.00	2.32
145	002250	联化科技	13,820,260.42	2.28
146	002467	二六三	13,810,966.16	2.28
147	300709	精研科技	13,791,648.20	2.28
148	603338	浙江鼎力	13,786,218.22	2.28
149	000066	中国长城	13,770,992.33	2.28
150	603317	天味食品	13,750,166.78	2.27
151	300676	华大基因	13,643,021.59	2.26
152	300503	昊志机电	13,613,144.00	2.25
153	600521	华海药业	13,567,332.47	2.24
154	600246	万通发展	13,534,443.40	2.24
155	300397	天和防务	13,516,593.00	2.23
156	000090	天健集团	13,502,090.41	2.23
157	600298	安琪酵母	13,405,317.92	2.22
158	002375	亚厦股份	13,247,290.00	2.19
159	002697	红旗连锁	13,220,325.00	2.19
160	000690	宝新能源	13,209,649.75	2.18
161	002511	中顺洁柔	13,197,061.72	2.18
162	600763	通策医疗	13,150,517.15	2.17

163	603583	捷昌驱动	13,103,660.07	2.17
164	002241	歌尔股份	13,065,750.58	2.16
165	601028	玉龙股份	12,984,316.35	2.15
166	603666	亿嘉和	12,940,292.00	2.14
167	002778	高科石化	12,778,900.65	2.11
168	603712	七一二	12,722,074.76	2.10
169	002919	名臣健康	12,715,737.00	2.10
170	603700	宁水集团	12,657,591.20	2.09
171	600026	中远海能	12,365,806.18	2.04
172	600486	扬农化工	12,152,669.20	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	002324	普利特	58,526,694.98	9.67
2	002568	百润股份	54,616,476.11	9.03
3	002791	坚朗五金	50,837,938.86	8.40
4	603444	吉比特	50,386,549.26	8.33
5	300702	天宇股份	50,048,849.75	8.27
6	600988	赤峰黄金	45,621,170.24	7.54
7	300413	芒果超媒	44,204,381.91	7.31
8	603806	福斯特	41,045,459.29	6.78
9	600845	宝信软件	40,695,614.57	6.73
10	002216	三全食品	39,145,904.47	6.47
11	600346	恒力石化	38,935,614.84	6.44
12	002127	南极电商	38,616,841.08	6.38
13	601799	星宇股份	37,940,845.78	6.27
14	603606	东方电缆	37,567,389.83	6.21
15	603605	珀莱雅	36,658,692.43	6.06
16	002709	天赐材料	36,468,831.31	6.03
17	000739	普洛药业	35,328,075.02	5.84
18	603882	金域医学	35,325,924.78	5.84
19	600510	黑牡丹	34,837,813.05	5.76
20	002475	立讯精密	33,252,918.37	5.50
21	601100	恒立液压	32,776,529.60	5.42
22	300432	富临精工	32,350,228.00	5.35

23	002901	大博医疗	31,888,557.39	5.27
24	300558	贝达药业	31,606,264.73	5.22
25	300502	新易盛	31,419,021.81	5.19
26	002683	宏大爆破	31,000,334.63	5.12
27	002838	道恩股份	30,906,509.00	5.11
28	002810	山东赫达	30,287,299.97	5.01
29	603319	湘油泵	30,116,450.90	4.98
30	300628	亿联网络	30,022,372.08	4.96
31	603887	城地香江	28,801,325.68	4.76
32	300617	安靠智电	28,707,373.65	4.75
33	002605	姚记科技	28,553,795.53	4.72
34	600763	通策医疗	28,492,605.92	4.71
35	002409	雅克科技	28,382,134.00	4.69
36	300014	亿纬锂能	28,133,788.74	4.65
37	600966	博汇纸业	28,032,903.75	4.63
38	300759	康龙化成	27,692,880.12	4.58
39	300012	华测检测	27,422,743.08	4.53
40	601689	拓普集团	27,338,374.70	4.52
41	300033	同花顺	27,324,437.00	4.52
42	002242	九阳股份	26,917,743.33	4.45
43	002028	思源电气	26,692,305.12	4.41
44	002382	蓝帆医疗	26,532,440.50	4.39
45	000951	中国重汽	26,448,093.45	4.37
46	603708	家家悦	26,390,091.15	4.36
47	603223	恒通股份	26,225,469.72	4.33
48	002214	大立科技	26,180,094.00	4.33
49	002557	洽洽食品	26,158,253.14	4.32
50	002131	利欧股份	25,816,291.85	4.27
51	603737	三棵树	25,789,054.83	4.26
52	600745	闻泰科技	25,494,002.60	4.21
53	300677	英科医疗	25,439,694.67	4.21
54	603129	春风动力	25,399,201.00	4.20
55	601872	招商轮船	25,252,843.90	4.17
56	002869	金溢科技	24,789,648.99	4.10
57	603707	健友股份	24,703,470.94	4.08
58	002254	泰和新材	24,666,890.24	4.08
59	300433	蓝思科技	24,198,281.46	4.00
60	002607	中公教育	24,193,253.14	4.00

61	300598	诚迈科技	23,802,831.00	3.93
62	002697	红旗连锁	23,560,717.42	3.89
63	002803	吉宏股份	23,513,292.37	3.89
64	603127	昭衍新药	23,405,774.94	3.87
65	002353	杰瑞股份	23,228,348.49	3.84
66	002493	荣盛石化	22,958,624.58	3.79
67	300548	博创科技	22,946,947.60	3.79
68	002706	良信股份	22,944,858.10	3.79
69	000987	越秀金控	22,887,021.46	3.78
70	002443	金洲管道	22,883,342.09	3.78
71	300767	震安科技	22,879,584.90	3.78
72	002916	深南电路	22,504,293.18	3.72
73	002920	德赛西威	22,454,052.06	3.71
74	001914	招商积余	22,321,445.83	3.69
75	603686	龙马环卫	22,148,731.40	3.66
76	000876	新希望	22,010,411.82	3.64
77	603378	亚士创能	21,757,875.28	3.60
78	300792	壹网壹创	21,420,412.60	3.54
79	002030	达安基因	21,344,133.13	3.53
80	600063	皖维高新	21,273,866.98	3.52
81	300607	拓斯达	21,193,986.63	3.50
82	600378	昊华科技	21,072,838.73	3.48
83	601808	中海油服	20,874,284.73	3.45
84	603416	信捷电气	20,857,865.03	3.45
85	002714	牧原股份	20,605,096.58	3.41
86	002458	益生股份	20,433,883.10	3.38
87	300696	爱乐达	20,338,071.50	3.36
88	300357	我武生物	20,176,449.67	3.34
89	002135	东南网架	20,061,579.92	3.32
90	603713	密尔克卫	20,017,463.56	3.31
91	603638	艾迪精密	20,012,757.95	3.31
92	002555	三七互娱	19,830,730.39	3.28
93	603345	安井食品	19,768,395.96	3.27
94	603222	济民制药	19,741,270.00	3.26
95	300529	健帆生物	19,704,024.07	3.26
96	002182	云海金属	19,510,296.16	3.22
97	000800	一汽解放	19,503,635.62	3.22
98	600846	同济科技	19,416,104.76	3.21

99	603727	博迈科	19,414,194.21	3.21
100	300192	科德教育	19,354,118.00	3.20
101	300151	昌红科技	19,182,185.09	3.17
102	002234	民和股份	18,986,357.48	3.14
103	300661	圣邦股份	18,851,637.52	3.12
104	603258	电魂网络	18,819,561.00	3.11
105	603229	奥翔药业	18,530,473.08	3.06
106	300315	掌趣科技	18,447,273.59	3.05
107	603986	兆易创新	18,313,044.00	3.03
108	002476	宝莫股份	18,301,805.41	3.03
109	002414	高德红外	18,286,093.31	3.02
110	300552	万集科技	18,173,378.60	3.00
111	300246	宝莱特	17,888,833.00	2.96
112	000708	中信特钢	17,792,355.74	2.94
113	603501	韦尔股份	17,616,642.73	2.91
114	603008	喜临门	17,545,557.32	2.90
115	600804	鹏博士	17,491,622.45	2.89
116	603466	风语筑	17,463,258.57	2.89
117	002352	顺丰控股	17,441,101.27	2.88
118	600438	通威股份	17,145,402.39	2.83
119	300482	万孚生物	17,079,832.52	2.82
120	300206	理邦仪器	16,982,266.00	2.81
121	601028	玉龙股份	16,477,486.63	2.72
122	002463	沪电股份	16,311,577.00	2.70
123	603005	晶方科技	16,118,566.30	2.66
124	002320	海峡股份	16,081,888.27	2.66
125	300659	中孚信息	16,067,928.21	2.66
126	300770	新媒股份	16,047,613.44	2.65
127	000661	长春高新	15,867,213.80	2.62
128	603160	汇顶科技	15,755,412.36	2.60
129	002847	盐津铺子	15,582,992.00	2.58
130	600132	重庆啤酒	15,543,508.28	2.57
131	603301	振德医疗	15,510,603.09	2.56
132	000090	天健集团	15,491,245.18	2.56
133	603700	宁水集团	15,241,447.60	2.52
134	300498	温氏股份	15,131,798.16	2.50
135	600057	厦门象屿	15,098,690.55	2.50
136	300496	中科创达	14,943,666.00	2.47

137	600246	万通发展	14,802,512.40	2.45
138	603338	浙江鼎力	14,775,651.74	2.44
139	603666	亿嘉和	14,720,525.80	2.43
140	300214	日科化学	14,616,182.00	2.42
141	603855	华荣股份	14,611,796.71	2.42
142	600521	华海药业	14,463,116.12	2.39
143	603317	天味食品	14,421,940.91	2.38
144	002250	联化科技	14,277,149.00	2.36
145	002705	新宝股份	14,274,837.09	2.36
146	600984	建设机械	14,188,788.30	2.35
147	603377	东方时尚	14,164,404.07	2.34
148	002157	正邦科技	14,084,947.29	2.33
149	600298	安琪酵母	14,055,440.62	2.32
150	600167	联美控股	13,999,289.21	2.31
151	300738	奥飞数据	13,933,416.95	2.30
152	300601	康泰生物	13,886,203.15	2.30
153	603520	司太立	13,883,715.40	2.29
154	300394	天孚通信	13,830,790.46	2.29
155	603031	安德利	13,709,826.40	2.27
156	300782	卓胜微	13,703,578.00	2.27
157	300709	精研科技	13,596,121.80	2.25
158	000066	中国长城	13,571,851.88	2.24
159	002241	歌尔股份	13,567,845.97	2.24
160	000955	欣龙控股	13,435,160.00	2.22
161	002194	武汉凡谷	13,348,450.01	2.21
162	002959	小熊电器	13,334,319.28	2.20
163	603712	七一二	13,280,008.00	2.20
164	603583	捷昌驱动	13,277,016.95	2.19
165	300418	昆仑万维	13,229,327.62	2.19
166	300483	沃施股份	13,217,524.00	2.18
167	603456	九洲药业	13,095,351.20	2.16
168	002511	中顺洁柔	12,842,953.76	2.12
169	603985	恒润股份	12,811,439.61	2.12
170	600486	扬农化工	12,762,932.50	2.11
171	300697	电工合金	12,731,684.10	2.10
172	300397	天和防务	12,697,532.00	2.10
173	002778	高科石化	12,543,810.55	2.07
174	300676	华大基因	12,500,954.64	2.07

175	601058	赛轮轮胎	12,479,622.65	2.06
176	002408	齐翔腾达	12,410,535.96	2.05
177	603360	百傲化学	12,343,155.74	2.04
178	603810	丰山集团	12,254,310.46	2.03
179	300034	钢研高纳	12,225,688.13	2.02

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	5,067,171,430.14
卖出股票收入（成交）总额	5,380,083,614.30

注：本项中 8.4.1、8.4.2、8.4.3 表中的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IC2101	IC2101	8	10,150,080.00	113,800.00	本基金利用股指期货进行多头套保，是为了应对由于基金的大额赎回而带来的对基金净值的影响。
公允价值变动总额合计（元）					113,800.00

股指期货投资本期收益（元）	3,812,302.52
股指期货投资本期公允价值变动（元）	65,160.00

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内，本基金按照基金合同约定进行股指期货投资，少量参与股指期货交易，主要是用来调节组合头寸。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票中，未发生超出基金合同规定的备选股票库的情况。

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	1,770,641.72
2	应收证券清算款	27,795,583.13
3	应收股利	-
4	应收利息	5,384.39
5	应收申购款	1,838.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,573,447.25

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

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
九泰天富改革混合 A	9,292	63,949.19	52,129,638.69	8.77%	542,086,257.40	91.23%
九泰天富改革混合 C	6	1,077.59	-	-	6,465.54	100.00%
合计	9,298	63,908.62	52,129,638.69	8.77%	542,092,722.94	91.23%

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。

9.2 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	九泰天富改革混合 A	32,649.53	0.0055%
	九泰天富改革混合 C	5,387.95	83.3333%
	合计	38,037.48	0.0064%

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	九泰天富改革混合 A	0~10
	九泰天富改革混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	九泰天富改革混合 A	0
	九泰天富改革混合 C	0
	合计	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	九泰天富改革混合 A	九泰天富改革混合 C
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	903,172,422.70	-
本报告期基金总申购份额	238,460,436.30	6,465.54
减:本报告期基金总赎回份额	547,416,962.91	-
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	594,215,896.09	6,465.54

注：申购中包含转换入份额，赎回中包含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

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、本报告期基金管理人有重大人事变动：

1、本报告期内，经公司第二届董事会 2020 年第三次会议审议通过，同意吴强先生辞去公司董事长职务，由总经理卢伟忠先生临时代为履行公司董事长职务。经公司第三届董事会 2020 年第一次会议审议通过，选举王彦斌先生担任公司董事长职务。自新任董事长任职之日起，总经理卢伟忠先生不再代行董事长职务。

2、本报告期内，根据《九泰基金管理有限公司章程》的有关规定，经公司 2020 年第一次股东会审议通过，聘任刘靖先生担任公司非独立董事，吴刚先生、吴强先生不再担任公司非独立董事。

3、本报告期内，公司第二届董事会任期届满，根据《九泰基金管理有限公司章程》的规定，经公司 2020 年第二次股东会会议审议通过，选举产生公司第三届董事会成员，共 6 名董事：王彦斌先生、刘靖先生、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，王彦斌先生为新任董事。

以上变更事项已向监管部门备案。

二、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

本报告期内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 70,000.00 元。截至本报告期末，该会计师事务所已向本基金提供 6 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

本报告期内，基金管理人收到监管机构责令我司改正、改正期间暂停私募资产管理业务的措施，并对相关责任人采取了行政监管措施。对此公司高度重视，对公司内部控制和风险管理工作

进行了全面梳理，彻底排查业务中存在的风险隐患，及时制定了整改方案并落实，进而提升了公司内部控制和风险管理的能力。

除上述情况外，本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

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	2	1,830,116,568.65	17.57%	1,704,382.32	17.89%	-
开源证券	2	967,732,184.03	9.29%	901,240.15	9.46%	-
长江证券	1	875,812,496.59	8.41%	815,638.96	8.56%	-
天风证券	1	779,095,684.68	7.48%	725,576.52	7.61%	-
太平洋证券	2	696,272,048.11	6.69%	648,440.35	6.81%	-
东吴证券	2	635,529,726.92	6.10%	591,862.68	6.21%	-
中信证券	2	601,525,165.77	5.78%	560,204.94	5.88%	-
财信证券	1	568,849,479.72	5.46%	529,770.16	5.56%	-
金元证券	2	455,154,924.34	4.37%	332,857.43	3.49%	-
海通证券	1	400,941,023.24	3.85%	373,393.29	3.92%	-
兴业证券	1	376,202,957.61	3.61%	350,360.23	3.68%	-
民生证券	1	364,806,473.93	3.50%	339,741.89	3.57%	-
德邦证券	2	288,112,888.01	2.77%	268,323.40	2.82%	-
川财证券	1	258,780,726.48	2.48%	241,004.25	2.53%	-
华创证券	2	258,413,099.94	2.48%	240,659.96	2.53%	-
光大证券	1	181,559,664.36	1.74%	169,086.72	1.77%	-
东莞证券	1	153,790,779.76	1.48%	143,226.28	1.50%	-
申万宏源证券	2	145,613,791.11	1.40%	106,488.20	1.12%	-
平安证券	2	141,762,575.43	1.36%	132,023.98	1.39%	-
国融证券	2	132,922,835.41	1.28%	123,791.50	1.30%	-
九州证券	2	109,939,301.42	1.06%	102,380.85	1.07%	-
国泰君安证券	2	102,089,747.79	0.98%	44,032.20	0.46%	-
中信建投证券	2	90,338,255.35	0.87%	84,132.04	0.88%	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-

华西证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	2	-	-	-	-	-
东方财富证券	2	-	-	-	-	-
大同证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中银国际证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华龙证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
华安证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
恒泰证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

（1）券商经纪人经营行为规范、风险管理健全，在业内有较好的声誉；

（2）具备高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

（3）券商经纪人具有较强的研究支持能力：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、个股分析的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。

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审批，同意后与被选择的证券经营机构签订相关协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订协议时，要明确签定协议双方的公司名称、协议有效期、佣金率、双方的权利义务等。

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：新增开源证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个，新增申万宏源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深圳交易单元 1 个，新增长江证券股份有限公司上海交易单元 1 个，新增天风证券股份有限公司深圳交易单元 1 个，新增华创证券有限责任公司深圳交易单元 1 个，新增华安证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个，新增金元证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个，新增兴业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：停止租用长城证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个，停止租用中银国际证券股份有限公司上海交易单元 1 个，停止租用中信证券股份有限公司上海交易单元 1 个，停止租用方正证券股份有限公司深圳交易单元 1 个，停止租用万联证券股份有限公司深圳交易单元 1 个，停止租用财信证券有限责任公司深圳交易单元 1 个，停止租用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。

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	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
财信证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-

申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国融证券	-	-	-	-	-	-
九州证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
大同证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-

11.8 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部分基金参与申购费率优惠活动的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 1 月 17 日
2	九泰基金管理有限公司根据《公开募集证券投资基金信	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 1 月 17 日

	息披露管理办法》修改旗下 13 只公募基金基金合同及托管协议有关条款并更新招募说明书及摘要的公告		
3	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	规定网站	2020 年 1 月 17 日
4	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议	规定网站	2020 年 1 月 17 日
5	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更新	规定网站	2020 年 1 月 17 日
6	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更新摘要	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 1 月 17 日
7	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	规定网站	2020 年 1 月 21 日
8	九泰基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告	规定报刊	2020 年 1 月 21 日
9	九泰基金管理有限公司关于调整旗下基金 2020 年春节假期清算交收安排及申购赎回等交易业务的提示性公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 1 月 31 日
10	九泰基金管理有限公司关于总经理代为履行董事长职务的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 2 月 8 日
11	九泰基金管理有限公司关于董事变更的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 2 月 11 日
12	九泰基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有的长期停牌股票估值方法的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 3 月 19 日
13	九泰基金管理有限公司关于推迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 3 月 26 日
14	九泰基金管理有限公司关于旗下部分基金参与销售机构申购费率优惠活动的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 4 月 9 日
15	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告	规定网站	2020 年 4 月 20 日
16	九泰基金管理有限公司旗下	规定报刊	2020 年 4 月 20 日

	全部基金 2019 年年度报告提示性公告		
17	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	规定网站	2020 年 4 月 22 日
18	九泰基金管理有限公司旗下全部基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告	规定报刊	2020 年 4 月 22 日
19	九泰基金管理有限公司关于包商银行股份有限公司转让相关业务的提示性公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 6 月 6 日
20	九泰基金管理有限公司关于旗下部分基金参与销售机构申购费率优惠活动的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 6 月 22 日
21	九泰基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份信息的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 6 月 30 日
22	九泰基金管理有限公司旗下基金 2020 年第 2 季度报告提示性公告	规定报刊	2020 年 7 月 21 日
23	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告	规定网站	2020 年 7 月 21 日
24	关于电子直销平台增加招商银行快捷支付业务及参与费率优惠活动的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 7 月 29 日
25	九泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 8 月 8 日
26	九泰基金管理有限公司关于董事会成员换届的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 8 月 8 日
27	九泰基金管理有限公司办公地址变更的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 8 月 17 日
28	九泰基金管理有限公司关于子公司九泰基金销售（北京）有限公司办公地址变更的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 8 月 22 日
29	九泰基金管理有限公司旗下基金 2020 年中期报告提示性公告	规定报刊	2020 年 8 月 31 日
30	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告	规定网站	2020 年 8 月 31 日
31	九泰基金管理有限公司关于传真号码变更的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 9 月 1 日

32	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	规定网站	2020 年 9 月 1 日
33	九泰基金管理有限公司关于深圳分公司负责人变更的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 9 月 12 日
34	关于九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类份额并修改基金合同等法律文件的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 9 月 16 日
35	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	规定网站	2020 年 9 月 16 日
36	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议	规定网站	2020 年 9 月 16 日
37	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金（九泰天富改革混合 A 份额）基金产品资料概要（更新）	规定网站	2020 年 9 月 18 日
38	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金（九泰天富改革混合 C 份额）基金产品资料概要（更新）	规定网站	2020 年 9 月 18 日
39	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更新	规定网站	2020 年 9 月 18 日
40	九泰基金管理有限公司旗下基金 2020 年第 3 季度报告提示性公告	规定报刊	2020 年 10 月 28 日
41	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告	规定网站	2020 年 10 月 28 日
42	九泰基金管理有限公司关于终止大泰金石基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 11 月 13 日
43	九泰基金管理有限公司关于暂停成都华羿恒信基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 11 月 16 日
44	九泰基金管理有限公司关于暂停使用招商银行快捷支付办理直销网上交易部分业务	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 12 月 9 日

	的公告		
45	九泰基金管理有限公司关于终止北京电盈基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 12 月 16 日
46	九泰基金管理有限公司关于终止深圳盈信基金销售有限公司等四家公司办理旗下基金相关销售业务的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 12 月 21 日
47	九泰基金管理有限公司关于提请投资者及时更新相关信息的公告	证监会规定报刊和规定网站	2020 年 12 月 31 日

§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

九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金自 2020 年 9 月 18 日起新增 C 类基金份额并对基金合同等法律文件作相应修改，本次修改内容不涉及投资策略，对基金份额持有人利益无实质性不利影响或不涉及基金合同当事人权利义务关系发生重大变化，根据基金合同约定不需召开基金份额持有人大会。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件；

2、基金合同；

3、托管协议；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、基金托管人业务资格批件、营业执照；

6、中国证监会要求的其他文件。

13.2 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。

13.3 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

2021 年 3 月 31 日