

红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式 证券投资基金 2015 年年度报告 摘要

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：红塔红土基金管理有限公司

基金托管人：广州农村商业银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 28 日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2015 年 8 月 6 日（基金合同生效日）起至 2015 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	红塔红土优质成长	
场内简称	-	
基金主代码	001673	
基金运作方式	契约型开放式发起式	
基金合同生效日	2015 年 8 月 6 日	
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司	
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	21,155,544.13 份	
基金合同存续期	-	
基金份额上市的证券交易所	-	
上市日期	-	
下属分级基金的基金简称:	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C
下属分级基金的场内简称:	-	-
下属分级基金的交易代码:	001673	001674
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	20,178,671.59 份	976,872.54 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对个股基本面的价值分析精选个股，通过对宏观经济周期阶段的分析确定股票资产和债券资产等各类资产的中长期配置，通过行为金融学对市场短期风格的分析确定短期行业配置，在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动地资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略、股票资产投资策略、债券及其它金融工具投资策略几个部分。	
业绩比较基准	沪深 300 指数×55%+中债总指数（财富）×45%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。	
	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C
下属分级基金的风险收益特征	-	-

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	红塔红土基金管理有限公司	广州农村商业银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	李凌	曹婧
	联系电话	0755-33379079	-
	电子邮箱	liling@htamc.com.cn	caojing@grcbank.com
客户服务电话		4001-666-916（免长途话费）	95313
传真		0755-33379007	020-28019340

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	http://www.htamc.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公场所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015 年 8 月 6 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日		2014 年		2013 年	
	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C
本期已实现收益	602,849.59	27,669.21	-	-	-	-
本期利润	923,364.25	44,827.29	-	-	-	-
加权平均基金份额本期利润	0.0458	0.0449	-	-	-	-
本期基金份额净值增长率	4.59%	4.59%	-	-	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0300	0.0300	-	-	-	-
期末基金资产净值	21,104,182.02	1,021,678.31	-	-	-	-
期末基金份额净值	1.0459	1.0459	-	-	-	-

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、本期已实现收益是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、本基金基金合同生效日为 2015 年 8 月 6 日，截止报告期末，本基金基金合同生效不满一年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

红塔红土优质成长 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	7.22%	0.63%	10.50%	0.91%	-3.28%	-0.28%
自基金合同生效起至今	4.59%	0.54%	0.61%	1.29%	3.98%	-0.75%

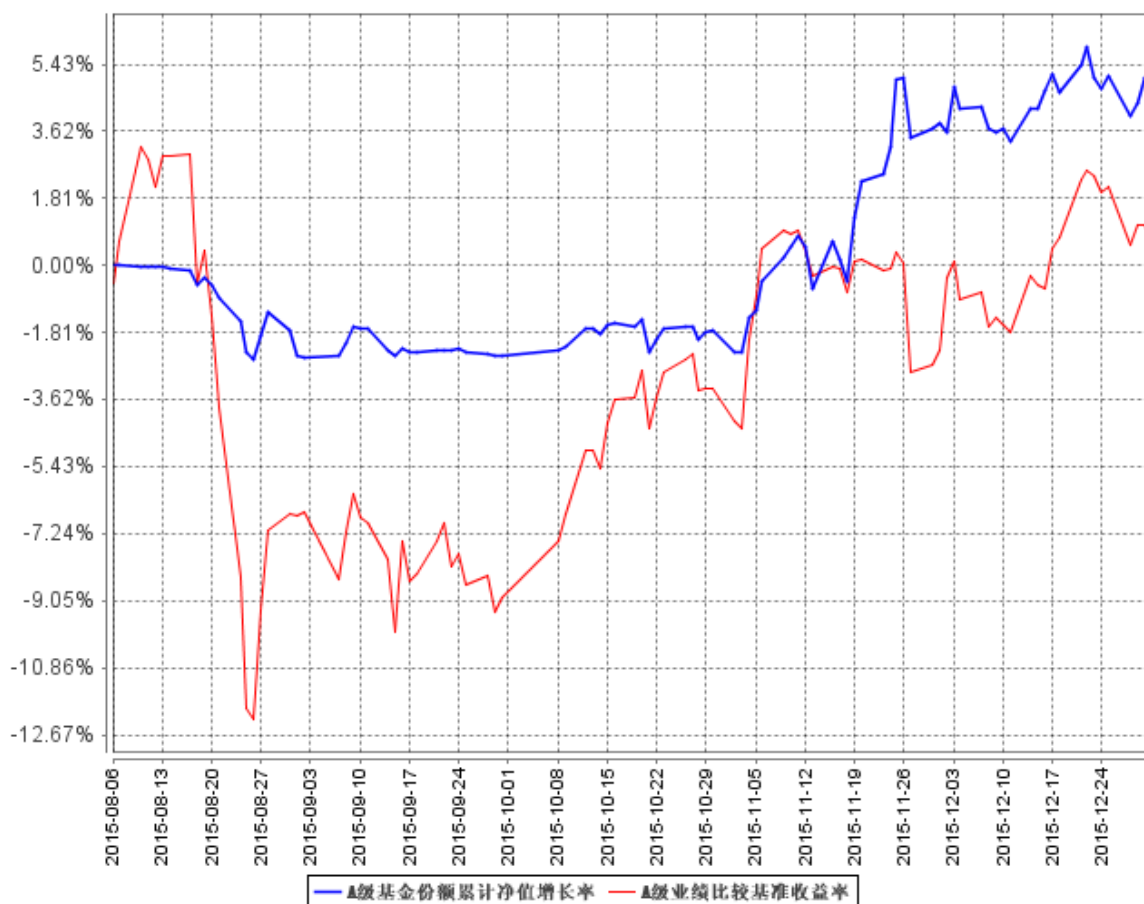
红塔红土优质成长 C

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	7.25%	0.63%	10.50%	0.91%	-3.25%	-0.28%
自基金合同生效起至今	4.59%	0.54%	0.61%	1.29%	3.98%	-0.75%

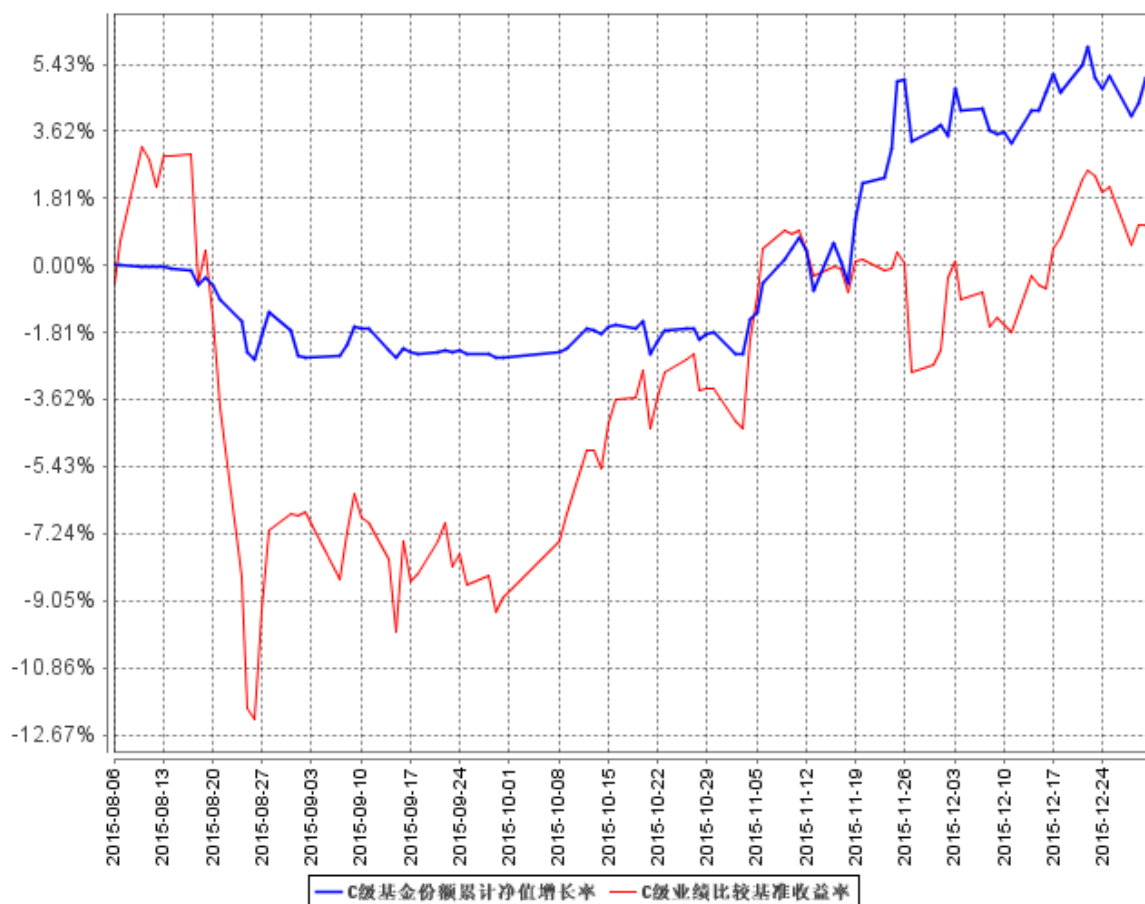
注：本基金基金合同于 2015 年 8 月 6 日生效，截止报告期末，本基金基金合同生效不满一年。

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

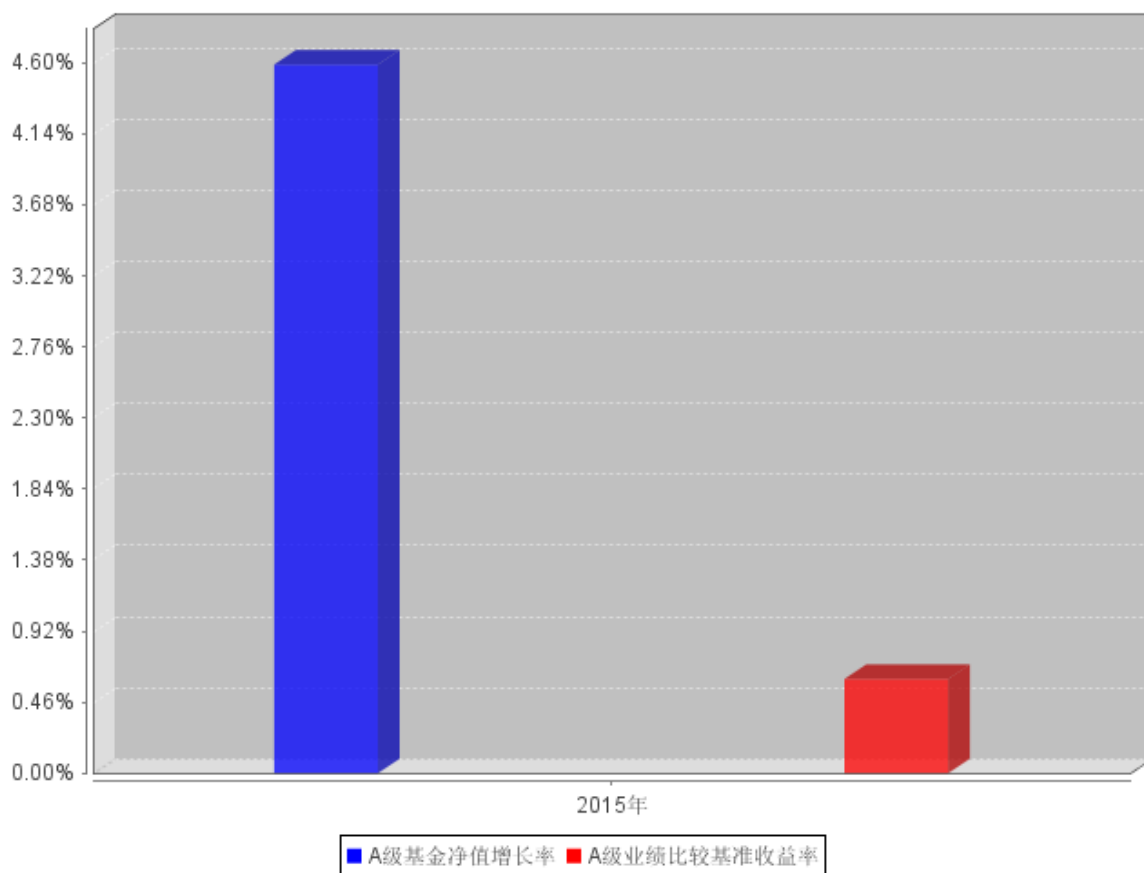


注：1、本基金基金合同于 2015 年 8 月 6 日生效，截止报告期末，本基金基金合同生效不满一年。

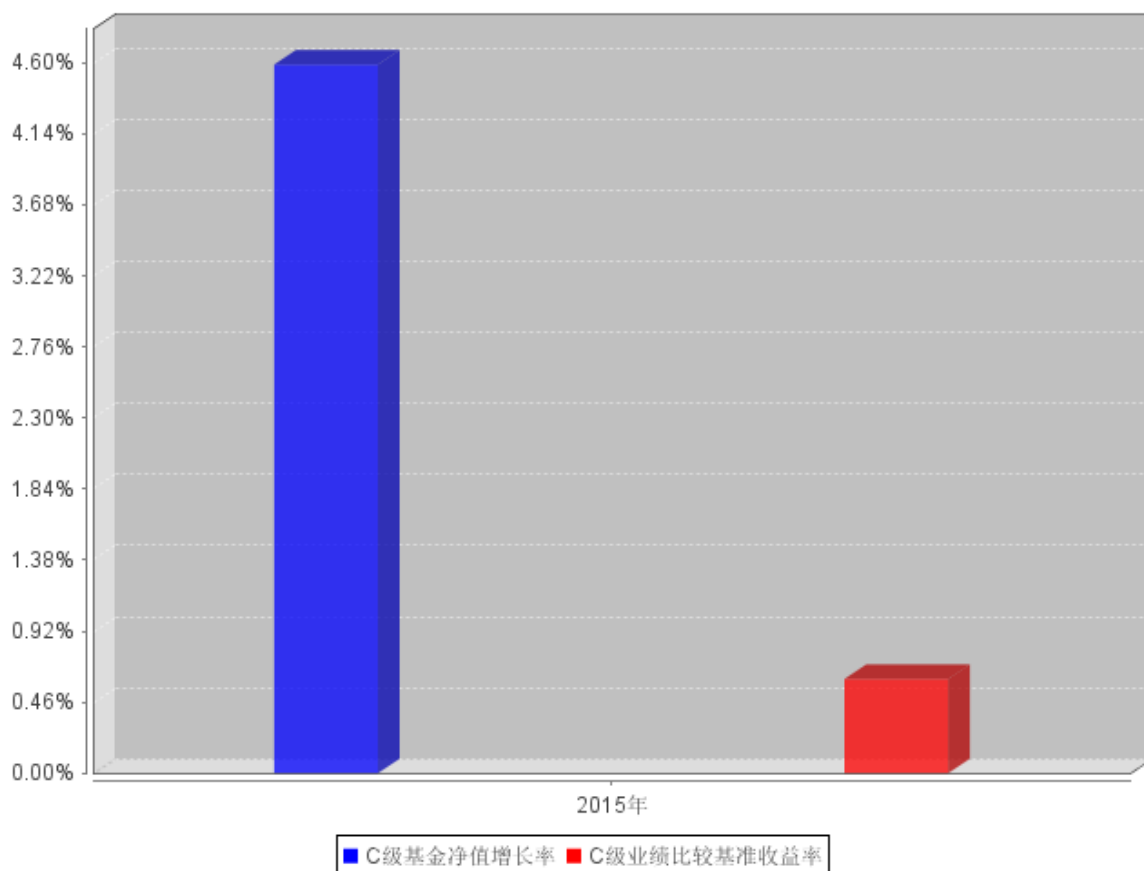
2、按基金合同规定，本基金建仓期为六个月。截至报告期末，本基金尚未完成建仓，以下投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：股票资产占基金资产的比例范围为 0%-95%；基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%；基金保留的现金，或到期日在一年以内的政府债券比例合计不低于基金资产净值的 5%。

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：1、本基金基金合同生效日为 2015 年 8 月 6 日，截至报告期末，本基金基金合同生效不满一年；
 2、基金合同生效当年按实际存续期计算，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

单位：人民币元

红塔红土优质成长 A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注

红塔红土优质成长 C					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注

注：本基金基金合同生效日为 2015 年 8 月 6 日，自基金合同生效日起至报告期末未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为红塔红土基金管理有限公司（简称“公司”），经中国证券监督管理委员会批准，于 2012 年 6 月 12 日在深圳前海正式注册成立，注册资本 2 亿元人民币。其中，红塔证券股份有限公司出资比例为 49%，深圳市创新投资集团有限公司出资比例为 26%，北京市华远集团有限公司出资比例为 25%。公司业务范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

作为一家为客户提供专业投资服务的资产管理机构，公司将坚持价值投资理念，以专业服务回馈社会，建立并不断完善投研一体化平台，坚持把基金持有人利益放在首位，努力实现基金持有人资产增值。同时，重视投资的风险控制，建立起一套全面完善的风险管理体系，以风险预算为基础，合法合规运作为前提，将风险控制贯穿于整个投资运作的全过程，进而实现专业组合投资。截止 2015 年 12 月 31 日，公司有员工 30 人，其中 17 人具有硕士或博士学位；截止 2015 年 12 月 31 日，公司管理 3 只证券投资基金。

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		
赵耀	基金经理	2015 年 8 月 6 日	-	12	香港中文大学金融财务工商管理硕士，厦门大学经济学学士，CFA（美国注册金融分析师）。近 12 年证券、基金从业经历，历任诺安基金交易员、中国国际金融有限

					公司交易 员，具有 丰富的大 资金运作 交易经验。 现任职公 司投资部， 为公司投 资决策委 员会委员。
--	--	--	--	--	---

注：1、证券从业年限的计算标准：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；

2、本基金无基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规，以及《红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规及基金合同等规定，未从事内幕交易、操纵市场等违法、违规行为，未开展有损于基金份额持有人利益的关联交易，整体运作合法合规。

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》及其他相关法律法规，制定了《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。为确保交易的公平执行，公司交易管理实行集中交易制度，将公司所有投资组合的投资决策过程和交易执行程序分开，各投资组合的所有证券买卖活动须通过集中交易室集中统一完成。该公平交易管理方法规范的范围涵盖一级市场分销、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动；以及研究、授权、决策和执行等投资管理活动的各个环节。

公司建立研究管理平台向所有投资部门人员开放，确保各投资组合公平获得研究资源，通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时

的分析评估，保证公平交易原则的实现。公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，重点投资的股票必须来源于核心股票库。在公司备选股票库的基础上，各投资组合应根据不同投资组合的投资目标、投资风格和投资范围，建立不同投资组合的备选股票库。公司建立了严格的投资授权制度，投资组合经理在授权范围内独立、自主、审慎决策，超过投资权限的操作需要经过严格的逐级审批程序。基金经理不得兼任投资经理，且各投资组合的基金经理、投资经理投资系统权限要严格分离。针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，由集中交易室通过投资交易系统中的公平交易模块，按照“价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡”的原则，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对以公司名义开展的场外网下交易，严格按照价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。对于银行间市场交易、交易所大宗交易、非公开发行股票申购、债券一级市场申购等非集中竞价交易，涉及到两个或以上投资组合参与同一证券交易的情况，各投资组合经理在交易前独立确定各投资组合的交易价格和数量，集中交易室按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。监察稽核部通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则，定期针对旗下所有投资组合在交易所公开竞价交易中的同日同向、临近交易日同向、反向交易记录，进行交易时机和交易价差的专项统计分析，以排查异常交易。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等在研究分析、投资决策、交易执行等各业务环节严格控制，公平对待旗下所有投资组合。

报告期内，基金管理人管理的各投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率以及不同时间窗内（同日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价格未发现异常差异，各投资组合间不存在违背公平交易原则的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了《红塔红土基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合外，同一投资组合禁止同日反向交易，不同投资组合之间严格限制同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，需经严格审批并留痕备查。

报告期内，本基金与基金管理人管理的其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易中，

成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%，本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

2015 年股票市场波动非常大，上半年指数大幅上涨，下半年突然转为大幅下跌。本基金于 2015 年 8 月成立，在建仓初期面临突然转向的股票市场，管理人采取了控制系统性风险，缓慢建仓的稳健投资策略，在四季度面对股票市场估值休复的阶段性情，管理人适时加仓，取得了一定的正收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金 A 级基金份额净值 1.0459，C 级基金份额净值 1.0459。本报告期 A 级基金份额净值增长率为 4.59%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%；C 级基金份额净值增长率为 4.59%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 是“十三五”开局之年，然而中国经济所面对的内部压力与外部挑战与过去相比却有增无减，这使得 2016 年充满了未知与不确定性，不论是美联储加息给全球新兴市场带来的压力还是我国经济信用风险的暴露，都给资本市场增添扰动因素。为了应对 2016 年所面临的考验，在 12 月召开的年度经济会议中提出了 2016 年的经济工作五大任务：去产能、去杠杆、去库存、降成本、补短板，提出了供给侧改革和需求端并举的工作重心。从实际内容来看，其本质是在保持经济一定增速，不发生系统性风险的前提下进行经济结构性改革。在这样的背景下，预示着经济虽然下行压力较大，但仍然有底线，会保持一个适中速度的合理增长，而在经济有所好转时，供给侧的改革则可能加速，为未来经济的增长提供内生动力。在最新的政府工作报告中，2016 年的经济增长目标在 6.5%-7%，经济增长的底线在 6.5%；CPI 上限为 3%；并自 2010 年以来首次提高 M2 增速为 13%，并增加了社会融资总量的目标为增长 13%；积极的财政政策进一步加大，今年的预算赤字率目标从去年的 2.3%上调到 3%，整体来看稳增长力度有所加强，若中国经济能保持 6.5%以上的增速，中国经济将会成为新兴市场中的一盏明灯。

年初 A 股及海外资本市场以及原油等大宗商品的下跌，反应了美元加息对全球经济，特别是新兴经济体的负面影响，但短期内如此巨大的波动也反应了市场投资在面对看不清 2016 年全球经济情况、不确定性增加的情况下，情绪因素对市场影响加大。对于中国经济，我们预计在年终时会完成 6.5%-7%这个区间的的目标，总理在春节后的讲话也表明了当经济下行压力加大时，

政策面仍会有稳增长的支持，以确保在供给项平衡经济结构的时候不发行系统性风险。因此，反应到 A 股 2016 年的投资，面对美元加息以及中国经济增长压力给市场带来的风险现实，我们在投资时将更加谨慎，严守自己的投资能力边界，但也不必过度恐慌，不要在情绪支配的市场价格大幅波动中迷失了对价值的判断，反而可以稍加利用市场的情绪为投资找到更好的买点和卖点。

债券市场在年初有所回调，我们仍然保持对于债券市场 2016 年走势谨慎的观点，债券市场的收益率经过两年的大幅下行，当前时间段下行的空间有限，而同时面临的上行风险在增长，不论是美元加息的压力还是过度投放货币带来的资产以及食品价格上行的压力，都会导致债券市场收益率的上行。中国经济当前的主要任务还是平衡经济结构，只有当经济下行压力较大时，才会有宽松的货币政策出台，而且总量放松对于结构性改革的作用有限，今年的稳增长可能更多的还需要财政政策发力。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，基金管理人内部开展的有关本基金的监察稽核工作包括，严格事前的监督审查，通过系统和人工相结合，开展事中监控、事后检查稽核，保障业务运作的合法合规性。监察稽核部对基金募集和持续营销、基金等各受托资产的投资管理、基金信息披露等方面进行事先合规审核，通过投资交易系统预设风控指标阈值对相关投资组合的合规风险实现事前控制，通过公平交易模块对本基金及基金管理人管理的其他投资组合之间的公平交易情况进行每日监控和定期分析，对各投资组合的潜在异常交易进行每日监测和分析；定期、不定期地对本基金投资、销售和后台运营等各项业务开展情况、内部规章制度执行情况、合规控制和风险控制情况进行全面检查，对控制手段提出改进建议和督促业务部门改进存在问题。此外，监察稽核部还根据新出台的法律法规和行业的新要求，督促公司各部门及时制定、更新规章制度和业务流程，有计划、有针对性针对全体员工、投资管理人员及其他相关业务人员进行多种形式的法律合规培训，每当新法规出台时，及时向公司员工发送并对有关新法规的主要条款进行解释或培训，促进公司合规文化的建设。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

(1) 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

基金的估值由基金会计负责，基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。

基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核

算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验，熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

根据中国证监会的相关规定，本公司针对停牌股票、债券不活跃市场报价等投资品种启用特殊估值流程，由基金估值小组确定相应证券的估值方法。

估值小组成员包括公司领导、运营部门、法律、监察稽核部、研究部等相关人员。

(2) 基金经理参与或决定估值的程度

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与公司启用特殊估值的流程，发表相关意见和建议，与运营部门、公司领导、研究部相关人员共同商定估值原则和政策。

(3) 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

(4) 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

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，由其提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

-

4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§ 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，广州农村商业银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对红塔红土优质成

长灵活配置混合型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由红塔红土基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§ 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	安永华明（2016）审字第 61014670_H03 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	红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，自 2015 年 8 月 6 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日止期间的利润表及所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人红塔红土基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意

	<p>见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>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。</p>
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2015 年 8 月 6 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	吴翠蓉 乌爱莉
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
审计报告日期	2016 年 3 月 27 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		1,083,458.14	-
结算备付金		216,248.29	-
存出保证金		29,240.45	-
交易性金融资产		12,297,032.10	-
其中：股票投资		11,230,669.10	-
基金投资		-	-
债券投资		1,066,363.00	-
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		8,000,132.00	-
应收证券清算款		645,296.68	-
应收利息		18,524.64	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		22,289,932.30	-
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		15,052.21	-
应付托管费		3,763.06	-
应付销售服务费		231.83	-
应付交易费用		65,024.87	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		80,000.00	-
负债合计		164,071.97	-
所有者权益:			
实收基金		21,155,544.13	-
未分配利润		970,316.20	-
所有者权益合计		22,125,860.33	-
负债和所有者权益总计		22,289,932.30	-

注：1、报告截止日 2015 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值人民币 1.0459 元，A 类基金份额 20,178,671.59 份；C 类基金份额净值人民币 1.0459 元，C 类基金份额 976,872.54 份。

2、本基金合同于 2015 年 8 月 6 日生效。本基金本期财务报表的实际编制期间系自 2015 年 8 月 6 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日止。因此，无对比期间财务报表数据。

7.2 利润表

会计主体：红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2015 年 8 月 6 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 8 月 6 日(基金 合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入		1,286,189.13	-
1.利息收入		168,573.33	-
其中：存款利息收入		88,035.58	-
债券利息收入		73,994.76	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		6,542.99	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		778,544.95	-
其中：股票投资收益		773,273.89	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		5,271.06	-
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		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		337,672.74	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		1,398.11	-
减：二、费用		317,997.59	-
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	68,224.18	-
2. 托管费	7.4.8.2.2	17,056.00	-
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	1,011.81	-
4. 交易费用		111,305.60	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		120,400.00	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		968,191.54	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		968,191.54	-

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2015 年 8 月 6 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 8 月 6 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	20,980,124.65	-	20,980,124.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	968,191.54	968,191.54
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)	175,419.48	2,124.66	177,544.14
其中：1. 基金申购款	591,581.39	6,130.39	597,711.78
2. 基金赎回款	-416,161.91	-4,005.73	-420,167.64
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)	21,155,544.13	970,316.20	22,125,860.33
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-	-
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）	-	-	-

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：

_____ 刘辉	_____ 许艺然	_____ 郑希栋
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

红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金(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[2015]1467号《关于核准红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人红塔红土基金管理有限公司(以下简称“红塔红土基金公司”)向社会公开发行募集。本基金的首次发售募集的有效认购资金扣除认购费后的净认购金额为人民币 20,979,594.13 元，折合 20,979,594.13 份基金份额；有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币 530.52 元，折合 530.52 份基金份额，以上实收基金(本息)合计为人民币 20,980,124.65 元，折合 20,980,124.65 份基金份额。其中 A 类基金首次发售募集的有效认购资金为人民币 20,165,621.38 元，折合 20,165,621.38 份基金份额；C 类基金首次发售募集的有效认购资金为人民币 814,503.27 元，折合 814,503.27 份基金份额。本基金合同于 2015 年 8 月 6 日正式生效。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为红塔红土基金公司，注册登记机构为红塔红土基金公司，基金托管人为广州农村商业银行股份有限公司(以下简称“广州农村商业银行”)。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板以及其他经中国证监会批准发行上市的股票)、固定收益类资产(国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、资产支持证券、债券回购、银行存款及现金等)、衍生工具(权证、股指期货等)以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具(但需符合中国证监会的相关规定)。

本基金股票投资占基金资产的比例为 0%-95%，债券等固定收益资产占基金资产的比例不低

于 5%；权证投资占基金资产净值的比例为 0%-3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数×55%+中债总指数（财富）×45%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 8 月 6 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日止期间经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

-

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

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本期无需要说明的会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本期无需要说明的重大会计差错和更正。

7.4.6 税项

(1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，证券（股票）交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，免征营业税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(3) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利、债券的利息及储蓄利息时代扣代缴个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金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，暂减按 25% 计入应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
红塔红土基金公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构、发起人
广州农村商业银行	基金托管人、基金销售机构
红塔证券	基金管理人的股东
深圳市红塔资产管理有限公司	基金管理人的子公司
红塔期货有限责任公司	与基金管理人受同一母公司控制的公司
红证利德资本管理有限公司	与基金管理人受同一母公司控制的公司

注：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 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年8月6日(基金合同生效日)至 2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
红塔证券	43,529,817.72	57.03%	-	-

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年8月6日(基金合同生效日)至 2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	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 成交总额的 比例
红塔证券	1,058,082.44	100.00%	-	-

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年8月6日(基金合同生效日)至 2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例
红塔证券	14,000,000.00	100.00%	-	-

7.4.8.1.4 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年8月6日(基金合同生效日)至 2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例

注：本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年8月6日(基金合同生效日)至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
红塔证券	39,254.08	57.04%	39,067.37	60.53%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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

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 2015年8月6日(基金合同生 效日)至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日

当期发生的基金应支付的管理费	68,224.18	-
其中：支付销售机构的客户维护费	635.32	-

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.80% 年费率计提。

计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

于 2015 年 12 月 31 日的应付基金管理费为人民币 15,052.21 元。

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
	2015 年 8 月 6 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	17,056.00	-

注：基金托管费每日计提，按月支付。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：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

于 2015 年 12 月 31 日的应付托管费为人民币 3,763.06 元。

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		
	2015 年 8 月 6 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C	合计
红塔红土基金公司	-	658.35	658.35
合计	-	658.35	658.35
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		

	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C	合计
--	---------------	---------------	----

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额销售服务费年费率为0.25%。基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金C类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

本期末本基金未支付关联方销售服务费余额合计人民币157.23元，其中：应付红塔红土基金公司的销售服务费余额为人民币157.23元。

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

单位：人民币元

本期 2015年8月6日(基金合同生效日)至2015年12月31日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出

注：本基金本报告期内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固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2015年8月6日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C
基金合同生效日（ 2015年8月6日）持有的 基金份额	10,000,100.00	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-

减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,000,100.00	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	47.2700%	-

项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C
基金合同生效日（ 2015 年 8 月 6 日）持有的 基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-

注：1、基金管理人持有本基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付；
2、根据《红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》的规定，发起资金认购本基金的金额不少于人民币 1,000 万元，且发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。
2015 年 8 月 6 日（基金合同生效日），红塔红土基金公司运用自有资金作为发起资金认购的本基金份额为 10,000,100.00 份，占本基金发起时份额总量的 47.66%。

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

份额单位：份

红塔红土优质成长 A				
关联方名称	本期末 2015 年 12 月 31 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
深圳市红塔资产管理 有限公司	10,000,100.00	47.2700%	-	-

份额单位：份

红塔红土优质成长 C		
关联方名称	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日

	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
--	-------------	--------------------------	-------------	--------------------------

注：其他关联方持有本基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

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 2015 年 8 月 6 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 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
广州农村商业银行	1,083,458.14	5,821.73	-	-

注：本基金本期的活期银行存款由基金托管人广州农村商业银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2015 年 8 月 6 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:份)	总金额
上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:份)	总金额

注：本基金于本期末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

无。

7.4.9 期末(2015 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

7.4.10.1.1 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

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

7.4.10.1.3 受限证券类别：权证										
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：份)	期末成本总额	期末估值总额	备注

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
600873	梅花生物	2015年12月17日	重大事项	9.80	-	-	68,000	592,960.00	666,400.00	-

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

本基金于本期末未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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
合计				-	-

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金于本期末未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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) 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

(2) 其他事项

(a) 公允价值

本基金管理人已经评估了银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中

属于第一层次的余额为人民币 10,564,269.10 元，属于第二层次的余额为人民币 1,732,763.00 元，无划分为第三层次余额。

(ii) 公允价值所属层次间重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具，本基金本报告期末发生第三层次公允价值转入转出情况。

(b) 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	11,230,669.10	50.38
	其中：股票	11,230,669.10	50.38
2	固定收益投资	1,066,363.00	4.78
	其中：债券	1,066,363.00	4.78
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	8,000,132.00	35.89
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,299,706.43	5.83
7	其他各项资产	693,061.77	3.11
8	合计	22,289,932.30	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	8,399,937.10	37.96
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	1,197,132.00	5.41
J	金融业	1,326,400.00	5.99
K	房地产业	307,200.00	1.39
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	11,230,669.10	50.76

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

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	300285	国瓷材料	30,000	1,365,000.00	6.17
2	002152	广电运通	29,990	929,390.10	4.20
3	000060	中金岭南	57,600	808,128.00	3.65

4	600362	江西铜业	49,900	785,426.00	3.55
5	600446	金证股份	15,800	777,202.00	3.51
6	600703	三安光电	30,000	728,400.00	3.29
7	600873	梅花生物	68,000	666,400.00	3.01
8	002675	东诚药业	11,200	627,312.00	2.84
9	601939	建设银行	100,000	578,000.00	2.61
10	002563	森马服饰	40,000	496,000.00	2.24

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600114	东睦股份	3,428,830.00	15.50
2	300236	上海新阳	2,580,560.00	11.66
3	600873	梅花生物	2,087,713.00	9.44
4	002152	广电运通	1,813,402.30	8.20
5	002299	圣农发展	1,774,109.00	8.02
6	600703	三安光电	1,467,549.00	6.63
7	600096	云天化	1,438,673.88	6.50
8	300285	国瓷材料	1,433,960.00	6.48
9	600201	生物股份	1,257,723.00	5.68
10	002292	奥飞动漫	1,220,500.00	5.52
11	600835	上海机电	1,196,434.80	5.41
12	601288	农业银行	1,168,400.00	5.28
13	600470	六国化工	1,060,728.60	4.79
14	601318	中国平安	921,262.00	4.16
15	000060	中金岭南	860,437.00	3.89
16	601688	华泰证券	808,000.00	3.65
17	601939	建设银行	806,980.00	3.65
18	600362	江西铜业	794,620.00	3.59
19	600446	金证股份	779,121.00	3.52
20	002065	东华软件	751,123.40	3.39
21	600497	驰宏锌锗	733,027.00	3.31
22	000039	中集集团	704,455.00	3.18
23	601233	桐昆股份	644,458.00	2.91

24	002701	奥瑞金	634,342.00	2.87
25	600048	保利地产	553,547.00	2.50
26	002675	东诚药业	553,277.00	2.50
27	600038	中直股份	525,945.00	2.38
28	002563	森马服饰	509,200.00	2.30
29	601336	新华保险	504,615.00	2.28
30	600138	中青旅	504,284.00	2.28
31	002415	海康威视	494,797.00	2.24
32	300043	互动娱乐	489,340.00	2.21
33	000402	金融街	484,400.00	2.19
34	002241	歌尔声学	460,990.00	2.08

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600114	东睦股份	3,381,638.76	15.28
2	300236	上海新阳	3,319,955.52	15.00
3	600873	梅花生物	1,689,600.00	7.64
4	002299	圣农发展	1,636,583.00	7.40
5	002292	奥飞动漫	1,378,315.00	6.23
6	600201	生物股份	1,243,137.00	5.62
7	600835	上海机电	1,207,710.20	5.46
8	601288	农业银行	1,162,800.00	5.26
9	600096	云天化	1,084,232.00	4.90
10	600470	六国化工	1,039,420.80	4.70
11	002152	广电运通	961,232.90	4.34
12	601318	中国平安	916,740.00	4.14
13	002065	东华软件	775,344.61	3.50
14	600703	三安光电	760,383.00	3.44
15	600497	驰宏锌锗	750,395.00	3.39
16	000039	中集集团	657,680.00	2.97
17	002701	奥瑞金	604,756.00	2.73
18	600048	保利地产	558,299.29	2.52
19	601233	桐昆股份	550,225.00	2.49
20	600038	中直股份	547,100.00	2.47

21	002241	歌尔声学	537,141.57	2.43
22	600138	中青旅	492,711.44	2.23
23	002415	海康威视	482,465.00	2.18
24	601336	新华保险	480,142.00	2.17
25	000402	金融街	465,300.00	2.10
26	300043	互动娱乐	463,950.00	2.10

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 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	43,230,296.38
卖出股票收入（成交）总额	33,098,058.45

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,066,363.00	4.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,066,363.00	4.82

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	124366	13 汇丰投	9,980	1,066,363.00	4.82

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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

注：本基金本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

注：本基金本期末未持有贵金属。

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

金额单位：人民币元

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

注：本基金本期末未持有权证。

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

注：本基金报告期内未持有股指期货投资，也无期间损益。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期内未参与股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：本基金报告期内未持有国债期货投资，也无期间损益。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体除东城药业（002675）外，没有被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

烟台东城药业集团股份有限公司于 2015 年 10 月 27 日发布《烟台东城药业集团股份有限公司关于股东收到中国证券监督管理委员会〈行政处罚决定书〉的公告》，对公司股东烟台金业投资有限公司减持累计达到 5% 时未及时向中国证监会和深圳证券交易所提交书面报告、并在未报告及公告的情况下违规减持总股本 0.18% 的违规行为责令股东改正，在收到行政处罚决定书 3 日内对减持情况进行报告及公告，并对股东及直接负责人予以罚款。

8.12.2

基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

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	29,240.45
2	应收证券清算款	645,296.68
3	应收股利	-
4	应收利息	18,524.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	693,061.77

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）

注：报告期内，本基金所持可转换债券均不处于转股期。

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	600873	梅花生物	666,400.00	3.01	重大事项

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，投资组合报告中数字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
红塔红土优质成长 A	27	747,358.21	20,000,200.00	99.12%	178,471.59	0.88%
红塔红土优质成长 C	28	34,888.31	-	-	976,872.54	100.00%
合计	55	384,646.26	20,000,200.00	94.54%	1,155,344.13	5.46%

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	红塔红土优质成长 A	120,625.56	0.5978%
	红塔红土优质成长 C	709,490.72	72.6288%
	合计	830,116.28	3.9239%

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	红塔红土优质成长 A	0~10
	红塔红土优质成长 C	50~100
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	红塔红土优质成长 A	0~10
	红塔红土优质成长 C	-
	合计	0~10

9.5 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,100.00	47.27	10,000,100.00	47.27	3年
基金管理人高级管理人员	709,382.67	3.35	-	-	-
基金经理等人员	119,083.22	0.56	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	1,650.39	0.00	-	-	-
合计	10,830,216.28	51.19	10,000,100.00	47.27	3年

注：1、上述份额总数为扣除认购费用并包含利息结转份额后的总份额数；

2、本基金发起式资金提供方仅为基金管理人，基金管理人基金经理、其他从业人员认购的基金份额不属于发起份额。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	红塔红土优质成长 A	红塔红土优质成长 C
基金合同生效日（2015年8月6日）基金份额总额	20,165,621.38	814,503.27
本报告期初基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	53,962.43	537,618.96
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	40,912.22	375,249.69
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	20,178,671.59	976,872.54

§ 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

本报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

2015 年 5 月 25 日，经中国证券监督管理委员会核准，基金管理人董事会批准王园先生辞任公司督察长，任命李凌先生担任公司督察长职务，王园先生改任公司副总经理。

2015 年 10 月 13 日，基金管理人董事会批准饶雄先生辞任公司代理总经理职务，并决定由副总经理刘辉先生代理履行公司总经理职务。

2015 年 11 月 19 日，经中国证券监督管理委员会核准，基金管理人董事会正式任命刘辉先生担任公司总经理职务。

上述变动事项基金管理人均进行了公告。

基金托管人的专门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

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事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金合同生效，初次聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的审计费用为 50,000.00 元。该审计机构为本基金提供审计服务的期间为本基金基金合同生效日（2015 年 8 月 6 日）起到本报告期末，不满一年。

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

报告期内，本基金管理人、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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
红塔证券	1	43,529,817.72	57.03%	39,232.80	57.03%	-
华创证券	1	32,798,537.11	42.97%	29,563.83	42.97%	-

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。

2、本基金报告期内合同生效，上述租用交易单元均为本期新增租用。

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
红塔证券	1,058,082.44	100.00%	14,000,000.00	100.00%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

注：1、本报告期内本基金未发生交易所权证交易。

2、本报告期内本基金未发生交易所基金交易。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无

红塔红土基金管理有限公司
2016年3月28日