

# 九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券 投资基金 2018 年年度报告

2018 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：2019 年 3 月 28 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 2019 年 3 月 25 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 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>17</b>
6.1 审计报告基本信息.....	17
6.2 审计报告的基本内容.....	17
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>20</b>
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>49</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	49
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	49
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.....	50
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.....	64
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.....	65
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	65

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 .....	65
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 .....	65
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	65
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	66
8.12 投资组合报告附注 .....	66
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>68</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	68
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	68
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 .....	68
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>69</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>70</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	70
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 .....	70
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	70
11.4 基金投资策略的改变 .....	70
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	70
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 .....	70
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	70
11.8 其他重大事件 .....	74
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>78</b>
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 .....	78
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	78
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>79</b>
13.1 备查文件目录 .....	79
13.2 存放地点 .....	79
13.3 查阅方式 .....	79

## § 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	1,053,046,506.41 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制投资风险的前提下,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金专注投资于改革新动力主题,主要包括在全面深化改革进程中,能够受益于经济、政治、文化、社会、生态文明等各项体制改革的优质企业。通过对宏观经济环境、财政及货币政策、资金供需情况等因素的综合分析进行大类资产配置;定性分析方法和定量分析方法相结合的策略进行股票投资;通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势进行债券投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,一般情况下其预期风险与预期收益水平高于债券型基金、货币市场基金,低于股票型基金,属于中高风险收益特征的证券投资基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		九泰基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	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		010-57383966	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	北京市西城区复兴门内大街 55 号

	仰山公园 8 号楼 A 栋 101-120 室、201-222 室	号
邮政编码	100020	100140
法定代表人	卢伟忠	易会满

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.jtamc.com">http://www.jtamc.com</a>
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 号仰山公园八号楼 A 栋 101-120 室、201-222 室

## § 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	2018 年	2017 年	2016 年
本期已实现收益	-160,736,800.26	51,445,092.19	-544,394,903.21
本期利润	-188,698,114.71	44,868,808.18	-531,472,454.38
加权平均基金份额本期利润	-0.1748	0.0339	-0.2991
本期加权平均净值利润率	-27.94%	5.03%	-40.87%
本期基金份额净值增长率	-26.01%	5.17%	-30.59%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配利润	-514,277,073.41	-384,417,325.24	-519,257,918.65
期末可供分配基金份额利润	-0.4884	-0.3145	-0.3539
期末基金资产净值	538,769,433.00	846,218,628.29	965,872,379.49
期末基金份额净值	0.512	0.692	0.658
3.1.3 累计期末指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
基金份额累计净值增长率	-48.80%	-30.80%	-34.20%

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即 12 月 31 日。

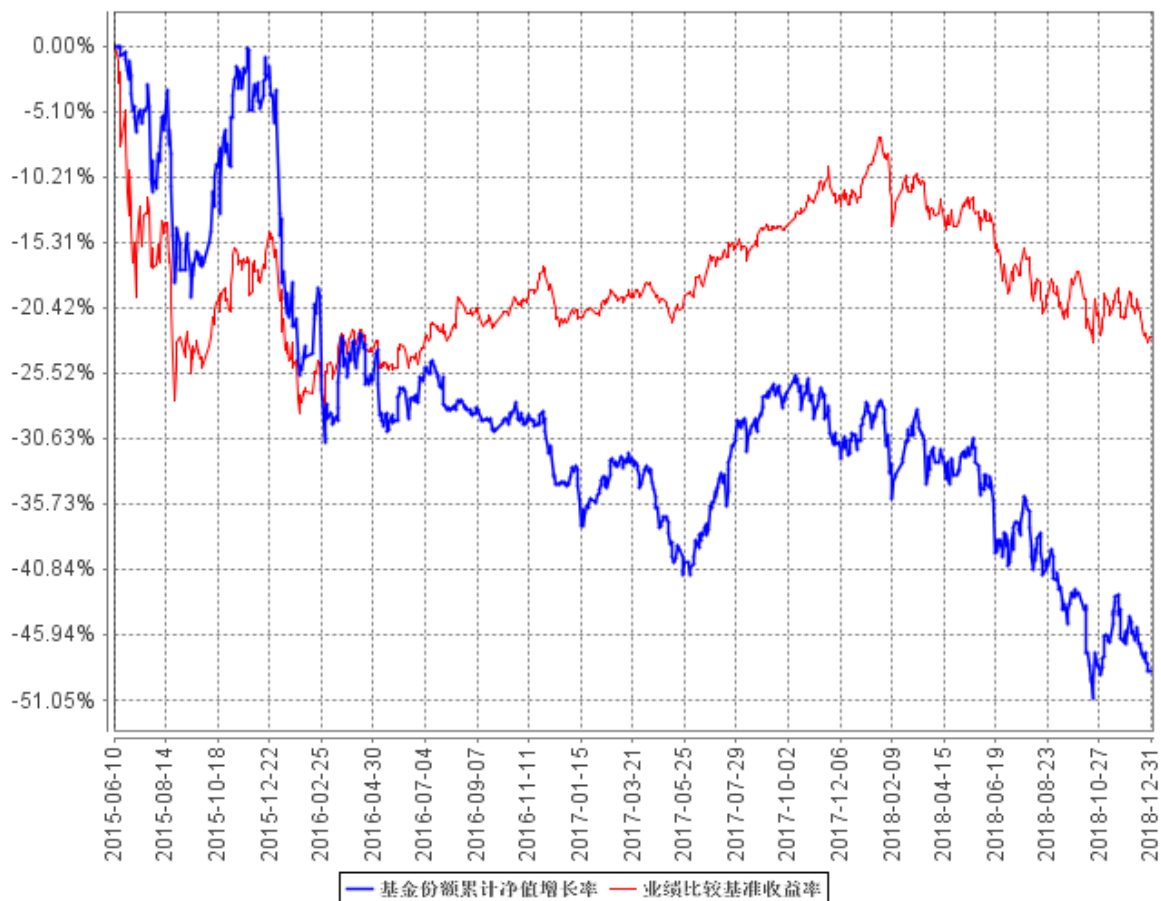
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-10.80%	1.75%	-6.22%	0.97%	-4.58%	0.78%
过去六个月	-17.42%	1.54%	-6.87%	0.89%	-10.55%	0.65%
过去一年	-26.01%	1.46%	-12.43%	0.80%	-13.58%	0.66%
过去三年	-45.99%	1.28%	-7.59%	0.71%	-38.40%	0.57%
自基金合同生效起至今	-48.80%	1.35%	-22.68%	0.93%	-26.12%	0.42%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



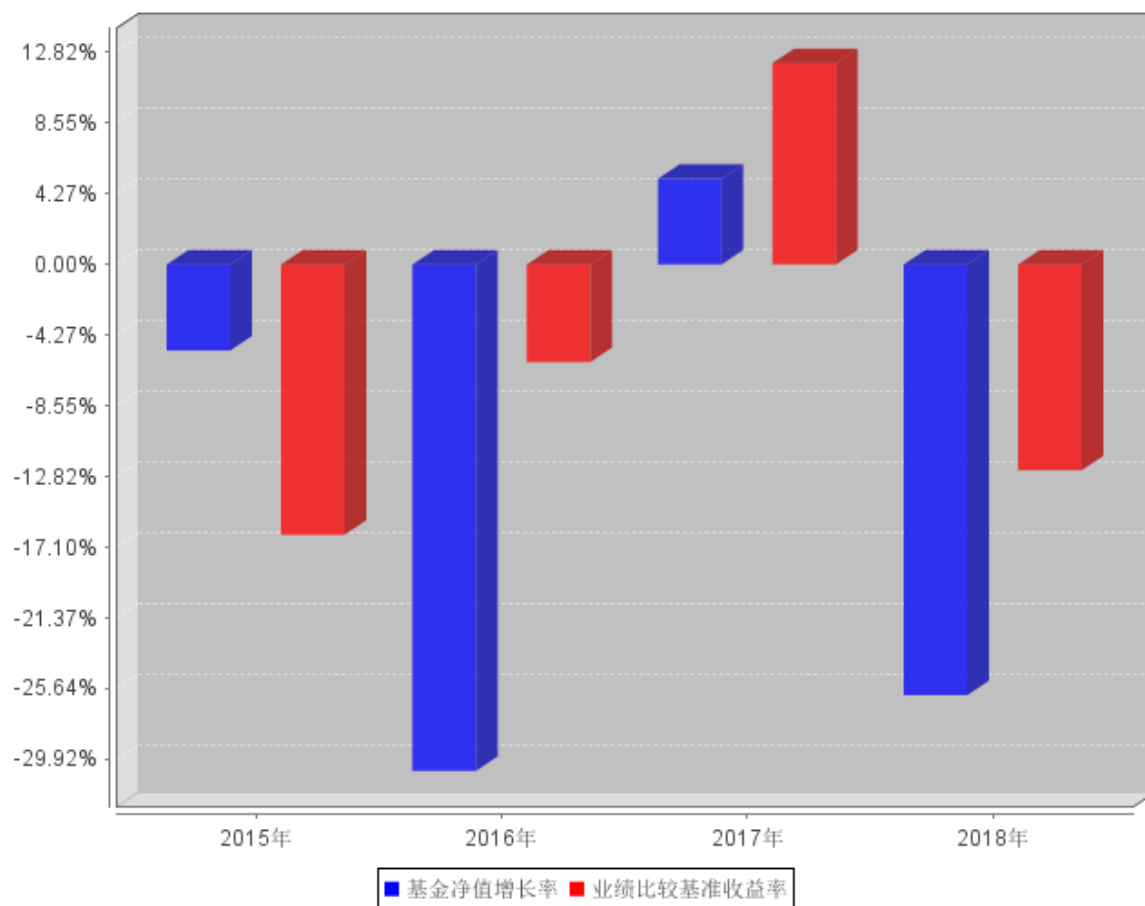
注：1. 本基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效已满一年，距建仓期结束已满一年。

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



### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效，合同生效当年相关数据和指标按实际存续期计算，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

本基金过往三年至本报告期末未发生利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

九泰基金管理有限公司经中国证监会证监许可【2014】650号文批准，于2014年7月3日正式成立，现注册资本2亿元人民币，其中昆吾九鼎投资管理有限公司、同创九鼎投资管理集团股份有限公司、拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司和九州证券股份有限公司分别占注册资本26%、25%、25%和24%的股权。

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（2018年12月31日），基金管理人共管理16只开放式证券投资基金，包括九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金、九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金、九泰锐智定增灵活配置混合型证券投资基金、九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金、九泰日添金货币市场基金、九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金、九泰久稳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），九泰久鑫债券型证券投资基金，九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金，九泰久益灵活配置混合型证券投资基金，九泰锐诚灵活配置混合型证券投资基金，九泰鸿祥服务升级灵活配置混合型证券投资基金，证券投资基金规模约为59.76亿元。

#### 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	-	9	南开大学保险精算硕士，中国籍，具有基金从业资格。9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）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）、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金（2017 年 2 月 10 日至今）、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 日至今）的基金经理。
吴祖尧	副总裁	2015 年 12 月 9 日	2018 年 6 月 5 日	23	清华大学铸造专业硕士，中国籍，23 年金融证券从业经验，具有基金从业资格。历任中国信达信托投资公司证券研究部副经理，中国银河证券研究中心研究主管、董事总经理，中国银河证券投行内核小组成员，中国银河证券投资顾问部董事总经理，中国银河证券投资决策委员会委员。2014 年加入九泰基金管理有限公司，现任副总裁，曾任九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金（2015 年 12 月 9 日至 2018 年 6 月 5 日）、九泰泰富定增主题灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 9 月 26 日至

					2018 年 6 月 5 日) 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。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，公平交易制度，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度的规定。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内）的本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

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 4 次，未发现异常。在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

受金融去杠杆及中美贸易战的影响，2018 年国内市场出现明显调整。截止 2018 年底，wind 全 A 的 TTM 的 PE 估值约为 15 倍，处于 2000 年以来市场的第 4 轮底部区域，前几次分别发生在 2008、2012 和 2014 年。

在投资上，我们沿着几条主线，如定增引入战投、员工持股、混改、股权转让等方向精选投资标的，但受制于贸易战的影响愈演愈烈，部分低于预期的国企改革标的出现了明显的补跌，主要出现在国防军工、计算机等行业中。在风格上，我们继续保持中盘的风险暴露，更加有利于标的的选择。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.512 元；本报告期基金份额净值增长率为-26.01%，业绩比较基准收益率为-12.43%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年，贯穿全年的主线是全球货币政策回归正常化、中美贸易战以及去杠杆和稳杠杆。展望 2019 年，经济增长有惯性回落的态势，需要政策持续托底，也需要有效解决三大再平衡，2019 年的发展主线中，中美贸易摩擦仍然不可或缺，而通过稳杠杆进而稳增长，还有就是改革开放支持经济转型发展。针对大类资产，债市牛市依然有望延续，但是信用债风险依然不低；政策底后股市处在寻底中，但是难以走出独立行情，需要更加注重结构性的机会；大宗商品价格会相对承压，供给侧改革支撑力度下降，新产能释放以及需求端弱化是主因。

#### 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合规管理培训和管理，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，确保有效防控风险，确保保护持有人利益；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。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

#### 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。本报告期内，九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对九泰基金管理有限公司编制和披露的九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2018 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(19)第 P01398 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 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况、2018 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 2018 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

	<p>表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>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。</p> <p>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，保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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</p>

	<p>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。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>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。</p>
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	杨丽   杨婧
会计师事务所的地址	中国·上海
审计报告日期	2019 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：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	20,033,540.52	13,678,048.25
结算备付金		4,766,661.91	15,462,954.10
存出保证金		818,823.92	304,117.34
交易性金融资产	7.4.7.2	515,690,474.53	821,211,888.76
其中：股票投资		490,750,474.53	781,290,348.19
基金投资		-	-
债券投资		24,940,000.00	39,921,540.57
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		499,305.76	-
应收利息	7.4.7.5	138,654.62	314,437.88
应收股利		-	-
应收申购款		349.48	598.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		541,947,810.74	850,972,044.98
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		98,413.77	638,469.27
应付管理人报酬		714,867.65	1,079,410.33
应付托管费		119,144.61	179,901.70
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,066,951.71	2,485,627.17
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	179,000.00	370,008.22
负债合计		3,178,377.74	4,753,416.69
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,053,046,506.41	1,222,285,269.48
未分配利润	7.4.7.10	-514,277,073.41	-376,066,641.19
所有者权益合计		538,769,433.00	846,218,628.29
负债和所有者权益总计		541,947,810.74	850,972,044.98

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.512 元，基金份额总额 1,053,046,506.41 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-159,947,567.90	79,066,838.81
1. 利息收入		1,380,445.73	2,343,265.09
其中：存款利息收入	7.4.7.11	165,528.42	343,042.83
债券利息收入		1,207,931.01	1,975,459.38
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		6,986.30	24,762.88
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-133,429,428.81	83,181,104.73
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-140,773,028.56	72,769,734.30
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	63,876.77	-11,553.24
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	-1,789,286.62	2,609,160.00
股利收益	7.4.7.16	9,069,009.60	7,813,763.67
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-27,961,314.45	-6,576,284.01
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	62,729.63	118,753.00
<b>减：二、费用</b>		28,750,546.81	34,198,030.63
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	10,142,392.23	13,395,129.52

2. 托管费	7.4.10.2.2	1,690,398.71	2,232,521.60
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	16,695,125.15	18,163,375.13
5. 利息支出		-	9,684.25
其中：卖出回购金融资产支出		-	9,684.25
6. 税金及附加		613.05	-
7. 其他费用	7.4.7.20	222,017.67	397,320.13
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-188,698,114.71	44,868,808.18
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-188,698,114.71	44,868,808.18

### 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	1,222,285,269.48	-376,066,641.19	846,218,628.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-188,698,114.71	-188,698,114.71
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）	-169,238,763.07	50,487,682.49	-118,751,080.58
其中：1. 基金申购款	87,937,527.93	-35,065,196.89	52,872,331.04
2. 基金赎回款	-257,176,291.00	85,552,879.38	-171,623,411.62
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,053,046,506.41	-514,277,073.41	538,769,433.00
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,467,438,084.17	-501,565,704.68	965,872,379.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	44,868,808.18	44,868,808.18
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）	-245,152,814.69	80,630,255.31	-164,522,559.38
其中：1. 基金申购款	87,928,141.66	-26,366,251.29	61,561,890.37
2. 基金赎回款	-333,080,956.35	106,996,506.60	-226,084,449.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,222,285,269.48	-376,066,641.19	846,218,628.29

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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 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(主要系权证投资)于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金将持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款和应收款项。

#### (2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。贷款和应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及收到的全部股利和利息计入相关损益。贷款和应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的,将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

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

(2)对存在活跃市场的其他投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值;估值日无市价,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费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为6次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；

(2)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3)基金收益分配后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号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债

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

(2)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；

(3)对基金所持上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，其股息红利所得暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，其股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

(4)对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税；

(5)对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；

(6)按实缴增值税的7%计缴城市建设维护税，按实缴增值税的3%计缴教育费附加，此外还按实缴增值税的2%计缴地方教育费附加。

## 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	上年度末
	2018年12月31日	2017年12月31日
活期存款	20,033,540.52	13,678,048.25
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：	20,033,540.52	13,678,048.25

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2018年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		531,699,605.09	490,750,474.53	-40,949,130.56
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	24,919,325.00	24,940,000.00	20,675.00
	合计	24,919,325.00	24,940,000.00	20,675.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		556,618,930.09	515,690,474.53	-40,928,455.56
项目	上年度末 2017年12月31日			
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		794,089,649.87	781,290,348.19	-12,799,301.68
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	202,900.00	201,540.57	-1,359.43
	银行间市场	39,953,680.00	39,720,000.00	-233,680.00
	合计	40,156,580.00	39,921,540.57	-235,039.43
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		834,246,229.87	821,211,888.76	-13,034,341.11

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018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	4,131,000.00	-	-	
——股指期货	4,131,000.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	4,131,000.00	-	-	
项目	上年度末 2017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	-	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-	-	-	

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 2018 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

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

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。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	4,048.00	3,000.67
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	1,844.90	3,282.00
应收债券利息	132,500.00	306,445.36
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	-	-
其他	261.72	1,709.85
合计	138,654.62	314,437.88

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	上年度末
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,066,739.21	2,485,377.17
银行间市场应付交易费用	212.50	250.00
合计	2,066,951.71	2,485,627.17

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	8.22
预提信息披露费	100,000.00	300,000.00
预提审计费	70,000.00	70,000.00
预提中债登账户维护费	4,500.00	-
预提上清所账户维护费	4,500.00	-
合计	179,000.00	370,008.22

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,222,285,269.48	1,222,285,269.48
本期申购	87,937,527.93	87,937,527.93
本期赎回（以“-”号填列）	-257,176,291.00	-257,176,291.00
- 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	1,053,046,506.41	1,053,046,506.41

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
----	-------	-------	---------

上年度末	-384,417,325.24	8,350,684.05	-376,066,641.19
本期利润	-160,736,800.26	-27,961,314.45	-188,698,114.71
本期基金份额交易产生的变动数	52,499,641.36	-2,011,958.87	50,487,682.49
其中：基金申购款	-33,904,044.86	-1,161,152.03	-35,065,196.89
基金赎回款	86,403,686.22	-850,806.84	85,552,879.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-492,654,484.14	-21,622,589.27	-514,277,073.41

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
活期存款利息收入	73,181.74	147,593.81
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	88,171.17	180,915.68
其他	4,175.51	14,533.34
合计	165,528.42	343,042.83

注：其他包括直销申购款利息收入和结算保证金利息收入；上年度可比期间其他包括直销申购款利息收入、结算保证金利息收入和期货结算准备金利息收入。

#### 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	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
卖出股票成交总额	5,531,446,776.94	6,182,643,422.05
减：卖出股票成本总额	5,672,219,805.50	6,109,873,687.75
买卖股票差价收入	-140,773,028.56	72,769,734.30

**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 2018年1月1日至2018 年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	44,670,553.57	52,638,746.40
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	43,156,580.00	50,550,250.00
减：应收利息总额	1,450,096.80	2,100,049.64
买卖债券差价收入	63,876.77	-11,553.24

**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****7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

无。

**7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益**

单位：人民币元

项目	本期收益金额	上年度可比期间收益金额
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
股指期货-投资收益	-1,789,286.62	2,609,160.00
合计	-1,789,286.62	2,609,160.00

## 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
股票投资产生的股利收益	9,069,009.60	7,813,763.67
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	9,069,009.60	7,813,763.67

## 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
1. 交易性金融资产	-27,894,114.45	-6,576,284.01
——股票投资	-28,149,828.88	-6,088,494.58
——债券投资	255,714.43	-487,789.43
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-67,200.00	-
——权证投资	-	-
——股指期货投资	-67,200.00	-
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	-27,961,314.45	-6,576,284.01

## 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
基金赎回费收入	62,592.08	101,984.23
基金转换费收入	137.55	16,768.77
合计	62,729.63	118,753.00

**7.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
交易所市场交易费用	16,686,171.21	18,148,549.08
银行间市场交易费用	387.50	250.00
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	8,566.44	14,576.05
合计	16,695,125.15	18,163,375.13

**7.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
审计费用	70,000.00	70,000.00
信息披露费	100,000.00	300,000.00
银行汇划费	5,817.67	7,720.13
帐户维护费	45,000.00	19,500.00
其他	1,200.00	100.00
合计	222,017.67	397,320.13

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**

截至资产负债表日，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 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	-	-	1,263,558,165.76	10.48%

###### 7.4.10.1.2 债券交易

无。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

###### 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 2018年1月1日至2018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	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	1,176,762.04	10.73%	358,456.27	14.42%

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	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	10,142,392.23	13,395,129.52
其中：支付销售机构的客户维护费	6,688,666.67	9,103,501.40

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日

当期发生的基金应支付的托管费	1,690,398.71	2,232,521.60
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

无。

#### 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 各关联方投资本基金的情况

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

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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

#### 7.4.10.5 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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	20,033,540.52	73,181.74	13,678,048.25	147,593.81
--------------	---------------	-----------	---------------	------------

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无需说明的其他关联方交易事项。

#### 7.4.11 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（2018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
601860	紫金银行	2018年12月20日	2019年1月3日	新股流通受限	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-

注：截至本报告期末 2018 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

本基金于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

无。

## 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，属于中高风险收益特征的证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资、资产支持证券投资及股指期货投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在严格控制投资风险的前提下，力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。

本基金的基金管理人建立了董事会及风险控制委员会、总经理、风险管理委员会、督察长、监察稽核部、风险管理部以及各个业务部门构成的风险管理架构体系。董事会负责审定重大风险管理战略、风险政策和风险控制制度。董事会下设风险控制委员会，风险控制委员会负责对公司经营管理与资产组合运作的风险控制及合法合规性进行审议、监督和检查；总经理负责公司日常经营管理中的风险控制工作。总经理下设风险管理委员会，负责审议公司风险管理和控制政策、程序的制定、风险限额的设定等，重点是公司的合规控制和投资的风险控制；在业务操作层面的风险控制职责主要由监察稽核部和风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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基

金在交易所进行的交易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，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

#### 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，本基金未持有按短期信用评级的债券投资（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，本基金未持有按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，本基金未持有按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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	201,540.57
未评级	-	-
合计	-	201,540.57

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

2. 以上信用评级系根据第三方评估机构的债券评级报告确定。

#### 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，本基金未持有按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，本基金未持有按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在基金转为开放式基金后的所有开放日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。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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 2018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	20,033,540.52	-	-	-	-	-	20,033,540.52
结算备付金	4,766,661.91	-	-	-	-	-	4,766,661.91
存出保证金	818,823.92	-	-	-	-	-	818,823.92
交易性金融资产	-	-24,940,000.00	-	-	-	490,750,474.53	515,690,474.53
应收证券清算款	-	-	-	-	-	499,305.76	499,305.76
应收利息	-	-	-	-	-	138,654.62	138,654.62
应收申购款	-	-	-	-	-	349.48	349.48
资产总计	25,619,026.35	-24,940,000.00	-	-	-	491,388,784.39	541,947,810.74
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	98,413.77	98,413.77
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	714,867.65	714,867.65
应付托管费	-	-	-	-	-	119,144.61	119,144.61
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,066,951.71	2,066,951.71
其他负债	-	-	-	-	-	179,000.00	179,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	3,178,377.74	3,178,377.74
利率敏感度缺口	25,619,026.35	-24,940,000.00	-	-	-	488,210,406.65	538,769,433.00
上年度末 2017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	13,678,048.25	-	-	-	-	-	13,678,048.25
结算备付金	15,462,954.10	-	-	-	-	-	15,462,954.10
存出保证金	304,117.34	-	-	-	-	-	304,117.34
交易性金融资产	-	-39,921,540.57	-	-	-781,290,348.19	-	821,211,888.76
应收利息	-	-	-	-	314,437.88	-	314,437.88
应收申购款	99.40	-	-	-	499.25	-	598.65
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	29,445,219.09	-39,921,540.57	-	-	-781,605,285.32	-	850,972,044.98
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	638,469.27	-	638,469.27
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,079,410.33	-	1,079,410.33
应付托管费	-	-	-	-	179,901.70	-	179,901.70
应付交易费用	-	-	-	-	2,485,627.17	-	2,485,627.17
其他负债	-	-	-	-	370,008.22	-	370,008.22
负债总计	-	-	-	-	4,753,416.69	-	4,753,416.69
利率敏感度缺口	29,445,219.09	-39,921,540.57	-	-	-776,851,868.63	-	846,218,628.29

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 2018 年 12 月 31 日		上年度末 2017 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	490,750,474.53	91.09	781,290,348.19	92.33
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	24,940,000.00	4.63	39,921,540.57	4.72
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	515,690,474.53	95.72	821,211,888.76	97.04

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 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（2018 年 12 月 31 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上涨 5%		24,258,746.16
沪深 300 指数下跌 5%		-24,258,746.16	-42,071,842.12

#### 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 2018 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 490,700,328.73 元，属于第二层次的余额为 24,990,145.80 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 748,316,408.76 元，第二层次 72,895,480.00 元，无第三层次的余额)。

本基金持有的金融工具公允价值的估值技术及输入值参见 7.4.4.5。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层次或第三层次，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层次。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。



## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	490,750,474.53	90.55
	其中：股票	490,750,474.53	90.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,940,000.00	4.60
	其中：债券	24,940,000.00	4.60
	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	24,800,202.43	4.58
8	其他各项资产	1,457,133.78	0.27
9	合计	541,947,810.74	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	3,594,199.00	0.67
B	采矿业	2,581,282.44	0.48
C	制造业	327,213,620.29	60.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,417,155.00	1.38
E	建筑业	2,779,008.00	0.52
F	批发和零售业	29,810,745.23	5.53
G	交通运输、仓储和邮政业	1,032,404.00	0.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,476,610.24	5.84
J	金融业	13,855,610.80	2.57
K	房地产业	18,673,101.07	3.47
L	租赁和商务服务业	27,360,714.84	5.08
M	科学研究和技术服务业	697,223.00	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	337,050.00	0.06

0	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	23,226,035.62	4.31
S	综合	695,715.00	0.13
	合计	490,750,474.53	91.09

### 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	600426	华鲁恒升	1,004,062	12,119,028.34	2.25
2	600567	山鹰纸业	3,798,194	11,850,365.28	2.20
3	600782	新钢股份	2,251,000	11,457,590.00	2.13
4	600623	华谊集团	1,386,281	11,201,150.48	2.08
5	000719	中原传媒	1,421,100	11,184,057.00	2.08
6	600050	中国联通	2,026,200	10,475,454.00	1.94
7	601601	中国太保	368,200	10,467,926.00	1.94
8	600031	三一重工	1,247,200	10,401,648.00	1.93
9	600057	厦门象屿	2,481,738	10,373,664.84	1.93
10	000415	渤海租赁	2,871,800	10,338,480.00	1.92
11	600596	新安股份	952,100	10,177,949.00	1.89
12	002456	欧菲科技	1,056,800	9,711,992.00	1.80
13	000910	大亚圣象	924,734	9,534,007.54	1.77
14	601908	京运通	2,922,200	9,204,930.00	1.71
15	601607	上海医药	462,900	7,869,300.00	1.46
16	600420	现代制药	859,010	7,851,351.40	1.46
17	601233	桐昆股份	780,100	7,613,776.00	1.41
18	000676	智度股份	785,516	7,454,546.84	1.38
19	000042	中洲控股	627,500	7,040,550.00	1.31
20	600260	凯乐科技	408,126	6,925,898.22	1.29
21	300088	长信科技	1,659,200	6,885,680.00	1.28
22	600801	华新水泥	403,300	6,743,176.00	1.25
23	601717	郑煤机	1,208,500	6,683,005.00	1.24
24	000930	中粮生化	867,300	6,435,366.00	1.19

25	601828	美凯龙	569,600	6,288,384.00	1.17
26	601567	三星医疗	1,097,284	6,177,708.92	1.15
27	000591	太阳能	2,040,000	6,038,400.00	1.12
28	000789	万年青	548,254	5,970,486.06	1.11
29	600582	天地科技	1,739,400	5,948,748.00	1.10
30	000830	鲁西化工	591,500	5,796,700.00	1.08
31	601019	山东出版	706,800	5,527,176.00	1.03
32	300182	捷成股份	1,278,878	5,486,386.62	1.02
33	601677	明泰铝业	620,700	5,455,953.00	1.01
34	000639	西王食品	846,380	5,425,295.80	1.01
35	600657	信达地产	1,370,199	5,384,882.07	1.00
36	002430	杭氧股份	575,400	5,379,990.00	1.00
37	000951	中国重汽	457,300	5,094,322.00	0.95
38	600760	中航沈飞	178,500	4,946,235.00	0.92
39	002394	联发股份	483,530	4,873,982.40	0.90
40	600751	海航科技	1,791,300	4,854,423.00	0.90
41	600606	绿地控股	788,300	4,816,513.00	0.89
42	000650	仁和药业	873,600	4,787,328.00	0.89
43	000932	华菱钢铁	789,121	4,782,073.26	0.89
44	000606	顺利办	772,700	4,597,565.00	0.85
45	600987	航民股份	560,500	4,584,890.00	0.85
46	600062	华润双鹤	374,184	4,523,884.56	0.84
47	300423	鲁亿通	246,762	4,350,414.06	0.81
48	600160	巨化股份	649,800	4,308,174.00	0.80
49	002449	国星光电	377,790	3,921,460.20	0.73
50	600518	康美药业	414,400	3,816,624.00	0.71
51	603260	合盛硅业	85,700	3,753,660.00	0.70
52	002416	爱施德	634,040	3,728,155.20	0.69
53	600387	海越能源	466,000	3,662,760.00	0.68
54	600308	华泰股份	819,200	3,563,520.00	0.66
55	601058	赛轮轮胎	1,508,400	3,363,732.00	0.62
56	002099	海翔药业	712,700	3,221,404.00	0.60
57	603609	禾丰牧业	412,653	3,198,060.75	0.59
58	600986	科达股份	737,660	3,090,795.40	0.57
59	601003	柳钢股份	462,800	3,040,596.00	0.56
60	601318	中国平安	53,200	2,984,520.00	0.55
61	600056	中国医药	224,800	2,825,736.00	0.52
62	300323	华灿光电	333,944	2,414,415.12	0.45
63	600781	辅仁药业	171,100	2,164,415.00	0.40

64	600981	汇鸿集团	551,900	2,064,106.00	0.38
65	002048	宁波华翔	189,100	1,972,313.00	0.37
66	002078	太阳纸业	329,300	1,877,010.00	0.35
67	600810	神马股份	186,200	1,876,896.00	0.35
68	600741	华域汽车	88,500	1,628,400.00	0.30
69	600829	人民同泰	278,700	1,624,821.00	0.30
70	603869	新智认知	106,100	1,595,744.00	0.30
71	002195	二三四五	415,000	1,531,350.00	0.28
72	300164	通源石油	238,000	1,480,360.00	0.27
73	002746	仙坛股份	108,100	1,478,808.00	0.27
74	002685	华东重机	281,500	1,384,980.00	0.26
75	600068	葛洲坝	168,200	1,063,024.00	0.20
76	603757	大元泵业	52,800	993,168.00	0.18
77	600507	方大特钢	77,500	774,225.00	0.14
78	002589	瑞康医药	109,507	763,263.79	0.14
79	300219	鸿利智汇	73,700	564,542.00	0.10
80	000702	正虹科技	68,500	380,860.00	0.07
81	600605	汇通能源	39,100	380,443.00	0.07
82	000633	合金投资	81,500	374,085.00	0.07
83	000590	启迪古汉	48,600	369,360.00	0.07
84	300587	天铁股份	21,200	367,396.00	0.07
85	002058	威尔泰	28,565	367,345.90	0.07
86	603908	牧高笛	15,000	365,700.00	0.07
87	603577	汇金通	40,100	363,306.00	0.07
88	603701	德宏股份	31,800	362,520.00	0.07
89	603822	嘉澳环保	15,500	360,995.00	0.07
90	603879	永悦科技	37,000	360,380.00	0.07
91	002805	丰元股份	24,500	360,150.00	0.07
92	603729	龙韵股份	23,300	359,752.00	0.07
93	000668	荣丰控股	36,300	359,370.00	0.07
94	603860	中公高科	14,900	358,643.00	0.07
95	000638	万方发展	64,500	357,975.00	0.07
96	300268	佳沃股份	31,900	357,918.00	0.07
97	300626	华瑞股份	40,400	357,136.00	0.07
98	600371	万向德农	57,100	356,875.00	0.07
99	300163	先锋新材	108,000	356,400.00	0.07
100	002576	通达动力	35,500	356,065.00	0.07
101	000785	武汉中商	54,500	355,885.00	0.07
102	300106	西部牧业	67,400	355,872.00	0.07

103	600506	香梨股份	35,700	355,572.00	0.07
104	300330	华虹计通	50,800	355,092.00	0.07
105	000502	绿景控股	46,700	354,920.00	0.07
106	002715	登云股份	21,400	354,170.00	0.07
107	300062	中能电气	72,200	353,780.00	0.07
108	002209	达意隆	52,000	353,600.00	0.07
109	600719	大连热电	92,800	353,568.00	0.07
110	603139	康惠制药	22,900	353,347.00	0.07
111	600889	南京化纤	76,800	353,280.00	0.07
112	300539	横河模具	43,700	353,096.00	0.07
113	603488	展鹏科技	48,100	353,054.00	0.07
114	002150	通润装备	56,900	352,780.00	0.07
115	300169	天晟新材	72,700	352,595.00	0.07
116	600561	江西长运	64,800	352,512.00	0.07
117	002105	信隆健康	88,500	352,230.00	0.07
118	000713	丰乐种业	76,900	352,202.00	0.07
119	600455	博通股份	16,000	351,840.00	0.07
120	002629	仁智股份	89,700	351,624.00	0.07
121	300092	科新机电	58,000	351,480.00	0.07
122	300254	仟源医药	54,200	351,216.00	0.07
123	300211	亿通科技	72,700	351,141.00	0.07
124	600505	西昌电力	76,500	351,135.00	0.07
125	002205	国统股份	30,000	351,000.00	0.07
126	002817	黄山胶囊	20,400	350,880.00	0.07
127	603269	海鸥股份	24,500	350,840.00	0.07
128	600768	宁波富邦	36,400	350,532.00	0.07
129	300354	东华测试	43,000	350,450.00	0.07
130	603088	宁波精达	30,900	350,406.00	0.07
131	300421	力星股份	27,700	350,405.00	0.07
132	600051	宁波联合	65,000	350,350.00	0.07
133	603319	湘油泵	17,300	350,152.00	0.06
134	603316	诚邦股份	45,200	349,848.00	0.06
135	600213	亚星客车	58,300	349,800.00	0.06
136	600156	华升股份	85,500	349,695.00	0.06
137	600766	园城黄金	43,900	349,444.00	0.06
138	600359	新农开发	82,200	349,350.00	0.06
139	002857	三晖电气	29,700	349,272.00	0.06
139	600647	同达创业	29,400	349,272.00	0.06
140	300489	中飞股份	29,900	349,232.00	0.06

141	603090	宏盛股份	26,900	349,162.00	0.06
142	300321	同大股份	27,600	349,140.00	0.06
143	600793	宜宾纸业	23,600	349,044.00	0.06
144	603286	日盈电子	24,300	348,948.00	0.06
145	002136	安纳达	42,700	348,859.00	0.06
146	600599	熊猫金控	34,500	348,795.00	0.06
147	600095	哈高科	93,500	348,755.00	0.06
148	300553	集智股份	10,700	348,713.00	0.06
149	000715	中兴商业	60,000	348,600.00	0.06
149	603617	君禾股份	21,000	348,600.00	0.06
150	603041	美思德	24,600	348,582.00	0.06
151	000890	法尔胜	79,200	348,480.00	0.06
152	300669	沪宁股份	19,100	348,384.00	0.06
153	002134	天津普林	59,045	348,365.50	0.06
154	300093	金刚玻璃	57,000	348,270.00	0.06
155	603926	铁流股份	25,200	348,264.00	0.06
156	002843	泰嘉股份	28,900	348,245.00	0.06
157	300126	锐奇股份	69,900	348,102.00	0.06
158	600137	浪莎股份	27,300	348,075.00	0.06
159	300161	华中数控	35,300	348,058.00	0.06
160	600714	金瑞矿业	60,400	347,904.00	0.06
161	002816	和科达	23,200	347,768.00	0.06
162	300636	同和药业	19,500	347,685.00	0.06
163	600513	联环药业	58,400	347,480.00	0.06
164	300220	金运激光	35,600	347,100.00	0.06
164	300557	理工光科	15,600	347,100.00	0.06
165	603110	东方材料	32,800	347,024.00	0.06
166	600302	标准股份	79,200	346,896.00	0.06
167	002748	世龙实业	49,200	346,860.00	0.06
167	002890	弘宇股份	18,800	346,860.00	0.06
168	603022	新通联	51,000	346,800.00	0.06
169	603633	徕木股份	34,600	346,692.00	0.06
170	002066	瑞泰科技	47,800	346,550.00	0.06
171	300605	恒锋信息	23,100	346,500.00	0.06
171	603536	惠发股份	42,000	346,500.00	0.06
172	002870	香山股份	23,600	346,448.00	0.06
173	300235	方直科技	42,500	346,375.00	0.06
174	300040	九洲电气	70,400	346,368.00	0.06
175	603023	威帝股份	74,300	346,238.00	0.06

176	600860	京城股份	77,400	345,978.00	0.06
177	600769	祥龙电业	88,700	345,930.00	0.06
178	300650	太龙照明	25,700	345,922.00	0.06
179	600099	林海股份	61,000	345,870.00	0.06
180	600980	北矿科技	35,300	345,587.00	0.06
181	002200	云投生态	61,700	345,520.00	0.06
182	002693	双成药业	88,800	345,432.00	0.06
183	600731	湖南海利	81,800	345,196.00	0.06
184	600791	京能置业	94,800	345,072.00	0.06
185	002144	宏达高科	35,200	344,960.00	0.06
185	300402	宝色股份	44,800	344,960.00	0.06
186	300412	迦南科技	52,900	344,908.00	0.06
187	002758	华通医药	48,100	344,877.00	0.06
188	603725	天安新材	30,900	344,844.00	0.06
189	603031	安德利	29,000	344,810.00	0.06
190	300629	新劲刚	22,400	344,736.00	0.06
191	600218	全柴动力	76,600	344,700.00	0.06
192	600992	贵绳股份	49,800	344,616.00	0.06
193	300405	科隆股份	45,800	344,416.00	0.06
194	600796	钱江生化	66,600	344,322.00	0.06
195	300665	飞鹿股份	35,900	344,281.00	0.06
196	600356	恒丰纸业	62,700	344,223.00	0.06
197	002835	同为股份	48,200	344,148.00	0.06
198	300592	华凯创意	38,100	344,043.00	0.06
199	300640	德艺文创	36,100	344,033.00	0.06
200	002729	好利来	16,700	344,020.00	0.06
201	300549	优德精密	30,200	343,978.00	0.06
202	300585	奥联电子	38,900	343,876.00	0.06
203	000609	中迪投资	65,500	343,875.00	0.06
204	000679	大连友谊	89,300	343,805.00	0.06
205	300243	瑞丰高材	43,900	343,737.00	0.06
206	603038	华立股份	20,700	343,620.00	0.06
207	300442	普丽盛	27,100	343,357.00	0.06
208	300611	美力科技	40,300	343,356.00	0.06
209	300521	爱司凯	39,100	343,298.00	0.06
210	300517	海波重科	26,000	343,200.00	0.06
211	300540	深冷股份	28,200	343,194.00	0.06
212	300460	惠伦晶体	41,000	343,170.00	0.06
213	603880	南卫股份	28,900	343,043.00	0.06

214	600365	通葡股份	94,500	343,035.00	0.06
215	300218	安利股份	56,300	342,867.00	0.06
216	600821	津劝业	85,900	342,741.00	0.06
217	300717	华信新材	23,900	342,726.00	0.06
218	603580	艾艾精工	21,500	342,710.00	0.06
219	600319	亚星化学	74,500	342,700.00	0.06
220	300576	容大感光	24,600	342,678.00	0.06
221	600379	宝光股份	51,200	342,528.00	0.06
222	300555	路通视信	42,600	342,504.00	0.06
223	000153	丰原药业	66,500	342,475.00	0.06
224	600385	山东金泰	35,600	342,472.00	0.06
225	603029	天鹅股份	25,900	342,398.00	0.06
226	300631	久吾高科	22,900	342,355.00	0.06
227	300022	吉峰科技	94,500	342,090.00	0.06
228	603578	三星新材	18,200	341,978.00	0.06
229	300246	宝莱特	31,100	341,789.00	0.06
230	300475	聚隆科技	41,700	341,523.00	0.06
231	002800	天顺股份	20,600	341,342.00	0.06
232	000985	大庆华科	27,500	341,000.00	0.06
233	002347	泰尔股份	92,900	340,943.00	0.06
234	300076	GQY 视讯	85,200	340,800.00	0.06
235	300536	农尚环境	39,700	340,626.00	0.06
236	603721	中广天择	23,800	340,340.00	0.06
237	600573	惠泉啤酒	54,100	340,289.00	0.06
238	603991	至正股份	18,700	339,966.00	0.06
239	300029	天龙光电	73,400	339,842.00	0.06
240	000691	亚太实业	74,200	339,836.00	0.06
241	002660	茂硕电源	57,500	339,825.00	0.06
242	300606	金太阳	18,800	339,716.00	0.06
243	300573	兴齐眼药	20,200	339,562.00	0.06
244	300721	怡达股份	16,900	339,352.00	0.06
245	600883	博闻科技	55,900	339,313.00	0.06
246	300275	梅安森	45,000	339,300.00	0.06
246	300445	康斯特	34,800	339,300.00	0.06
247	300404	博济医药	29,700	338,580.00	0.06
248	603813	原尚股份	18,300	338,550.00	0.06
249	300234	开尔新材	59,700	338,499.00	0.06
250	300453	三鑫医疗	30,700	338,314.00	0.06
251	002499	科林环保	45,700	338,180.00	0.06



252	000929	兰州黄河	54,400	337,824.00	0.06
253	300387	富邦股份	60,000	337,800.00	0.06
254	300538	同益股份	16,000	337,600.00	0.06
255	603963	大理药业	28,700	337,512.00	0.06
256	600272	开开实业	47,500	337,250.00	0.06
257	002569	步森股份	35,300	337,115.00	0.06
258	000610	西安旅游	45,000	337,050.00	0.06
259	300552	万集科技	23,400	336,960.00	0.06
259	603655	朗博科技	21,600	336,960.00	0.06
260	600493	凤竹纺织	53,800	336,788.00	0.06
261	300710	万隆光电	14,600	336,676.00	0.06
262	002420	毅昌股份	102,300	336,567.00	0.06
263	002112	三变科技	50,600	336,490.00	0.06
264	603955	大千生态	24,200	336,380.00	0.06
265	000692	惠天热电	131,200	335,872.00	0.06
266	603028	赛福天	46,000	335,340.00	0.06
267	600306	商业城	52,500	333,900.00	0.06
268	000779	三毛派神	38,500	333,795.00	0.06
269	300680	隆盛科技	19,600	333,592.00	0.06
270	300464	星徽精密	42,400	330,720.00	0.06
271	002780	三夫户外	25,900	327,117.00	0.06
272	002289	宇顺电子	67,100	326,777.00	0.06
273	300345	红宇新材	93,700	326,076.00	0.06
274	600444	国机通用	33,900	323,745.00	0.06
275	300167	迪威迅	62,600	323,642.00	0.06
276	603330	上海天洋	16,000	322,240.00	0.06
277	000835	长城动漫	77,400	321,984.00	0.06
278	300121	阳谷华泰	37,500	320,250.00	0.06
279	603829	洛凯股份	33,600	319,536.00	0.06
280	300551	古鳌科技	27,700	312,456.00	0.06
281	002824	和胜股份	33,100	302,203.00	0.06
282	603696	安记食品	29,500	285,560.00	0.05
283	600765	中航重机	34,600	257,424.00	0.05
284	600859	王府井	18,229	247,185.24	0.05
285	002727	一心堂	8,800	156,464.00	0.03
286	600230	沧州大化	8,500	137,275.00	0.03
287	603185	上机数控	1,345	66,039.50	0.01
288	601101	昊华能源	8,644	51,950.44	0.01
289	601860	紫金银行	15,970	50,145.80	0.01

290	000036	华联控股	5,800	31,958.00	0.01
291	002110	三钢闽光	2,200	28,138.00	0.01
292	601336	新华保险	100	4,224.00	0.00
293	300513	恒泰实达	100	2,275.00	0.00
294	300107	建新股份	100	943.00	0.00
295	002020	京新药业	100	860.00	0.00
296	600827	百联股份	100	845.00	0.00
297	600737	中粮糖业	100	736.00	0.00
298	002316	亚联发展	100	699.00	0.00
299	600089	特变电工	100	679.00	0.00
300	600618	氯碱化工	100	649.00	0.00
301	002182	云海金属	100	624.00	0.00
302	002435	长江润发	100	529.00	0.00
303	002433	太安堂	100	469.00	0.00
304	002171	楚江新材	100	463.00	0.00
305	300058	蓝色光标	100	434.00	0.00
306	300131	英唐智控	100	429.00	0.00
307	600873	梅花生物	100	422.00	0.00
308	002100	天康生物	100	420.00	0.00
309	300315	掌趣科技	100	353.00	0.00
310	000564	供销大集	100	253.00	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	600567	山鹰纸业	54,005,300.26	6.38
2	000876	新希望	47,790,293.10	5.65
3	603609	禾丰牧业	42,393,531.38	5.01
4	600782	新钢股份	42,315,677.83	5.00
5	002195	二三四五	41,932,250.54	4.96
6	600031	三一重工	41,552,600.75	4.91
7	600426	华鲁恒升	41,375,104.67	4.89
8	603025	大豪科技	40,853,368.39	4.83
9	000581	威孚高科	40,845,287.46	4.83
10	000338	潍柴动力	40,749,280.24	4.82

11	000830	鲁西化工	39,782,046.41	4.70
12	000717	韶钢松山	38,423,138.36	4.54
13	600380	健康元	37,635,204.45	4.45
14	600569	安阳钢铁	36,630,129.92	4.33
15	601678	滨化股份	35,847,461.92	4.24
16	300274	阳光电源	34,905,946.73	4.12
17	600708	光明地产	34,290,722.94	4.05
18	000932	华菱钢铁	33,987,879.19	4.02
19	601006	大秦铁路	33,827,417.30	4.00
20	603225	新凤鸣	32,673,643.78	3.86
21	600606	绿地控股	31,871,751.00	3.77
22	601628	中国人寿	31,864,373.77	3.77
23	600741	华域汽车	31,150,467.78	3.68
24	600260	凯乐科技	30,698,184.84	3.63
25	000537	广宇发展	30,220,077.60	3.57
26	002626	金达威	29,706,674.97	3.51
27	000666	经纬纺机	27,997,778.03	3.31
28	002001	新和成	27,962,027.72	3.30
29	002416	爱施德	27,794,698.63	3.28
30	000921	海信家电	27,767,280.45	3.28
31	600596	新安股份	27,584,618.42	3.26
32	600580	卧龙电气	27,517,331.13	3.25
33	000683	远兴能源	27,513,230.44	3.25
34	002067	景兴纸业	27,476,920.55	3.25
35	600216	浙江医药	27,398,668.79	3.24
36	000789	万年青	26,916,158.70	3.18
37	002110	三钢闽光	26,669,603.84	3.15
38	600079	人福医药	26,577,293.62	3.14
39	600623	华谊集团	26,218,364.51	3.10
40	600705	中航资本	26,209,759.84	3.10
41	002430	杭氧股份	26,117,923.80	3.09
42	600757	长江传媒	26,106,670.09	3.09
43	601003	柳钢股份	26,012,521.96	3.07
44	000528	柳工	25,884,705.29	3.06
45	600761	安徽合力	25,656,530.98	3.03
46	600050	中国联通	25,536,125.67	3.02

47	300182	捷成股份	24,873,367.87	2.94
48	600755	厦门国贸	24,636,607.11	2.91
49	601908	京运通	24,576,386.70	2.90
50	600801	华新水泥	24,542,572.53	2.90
51	000519	中兵红箭	24,469,843.17	2.89
52	600525	长园集团	23,514,255.40	2.78
53	600737	中粮糖业	23,340,053.07	2.76
54	601058	赛轮轮胎	22,935,725.80	2.71
55	603660	苏州科达	22,934,188.04	2.71
56	600057	厦门象屿	22,677,065.59	2.68
57	300459	金科文化	22,436,304.68	2.65
58	600350	山东高速	22,287,645.95	2.63
59	600674	川投能源	22,094,436.75	2.61
60	002567	唐人神	21,984,331.47	2.60
61	000040	东旭蓝天	21,975,543.77	2.60
62	002517	恺英网络	21,518,578.29	2.54
63	601318	中国平安	21,356,285.00	2.52
64	000930	中粮生化	21,272,597.96	2.51
65	603167	渤海轮渡	21,104,891.96	2.49
66	000883	湖北能源	21,089,335.37	2.49
67	000513	丽珠集团	21,076,186.87	2.49
68	600565	迪马股份	20,871,428.62	2.47
69	600642	申能股份	20,697,351.92	2.45
70	300418	昆仑万维	20,615,040.83	2.44
71	000952	广济药业	20,498,964.09	2.42
72	002180	纳思达	20,307,451.30	2.40
73	600760	中航沈飞	20,222,383.01	2.39
74	600718	东软集团	20,177,980.00	2.38
75	300559	佳发教育	20,123,197.23	2.38
76	600230	沧州大化	20,063,523.57	2.37
77	000030	富奥股份	20,017,078.33	2.37
78	002636	金安国纪	19,934,322.52	2.36
79	601607	上海医药	19,832,460.03	2.34
80	600618	氯碱化工	19,810,925.45	2.34
81	000822	山东海化	19,475,672.71	2.30
82	600572	康恩贝	19,380,007.81	2.29

83	000631	顺发恒业	19,337,172.69	2.29
84	600566	济川药业	19,307,198.00	2.28
85	600986	科达股份	19,304,627.40	2.28
86	600160	巨化股份	19,234,476.20	2.27
87	601233	桐昆股份	19,219,545.85	2.27
88	000415	渤海租赁	19,134,546.16	2.26
89	002477	雏鹰农牧	19,112,514.22	2.26
90	300094	国联水产	19,027,253.24	2.25
91	300027	华谊兄弟	18,898,567.83	2.23
92	002601	龙麟佰利	18,840,702.58	2.23
93	000016	深康佳 A	18,772,273.37	2.22
94	600236	桂冠电力	18,720,237.12	2.21
95	002304	洋河股份	18,617,204.66	2.20
96	002039	黔源电力	18,412,625.81	2.18
97	000719	中原传媒	18,410,183.68	2.18
98	600114	东睦股份	18,024,702.14	2.13
99	002316	亚联发展	18,010,385.09	2.13
100	600096	云天化	17,921,687.38	2.12
101	601186	中国铁建	17,841,906.50	2.11
102	601158	重庆水务	17,748,890.40	2.10
103	601717	郑煤机	17,518,993.44	2.07
104	600256	广汇能源	17,516,063.07	2.07
105	600655	豫园股份	17,455,042.75	2.06
106	002373	千方科技	17,224,586.03	2.04
107	002468	申通快递	17,113,855.66	2.02

#### 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	601318	中国平安	74,228,833.67	8.77
2	600519	贵州茅台	64,210,977.61	7.59
3	000876	新希望	47,778,976.49	5.65
4	600036	招商银行	46,313,789.73	5.47
5	601006	大秦铁路	44,238,253.64	5.23
6	601628	中国人寿	43,820,532.11	5.18

7	002195	二三四五	42,539,682.75	5.03
8	000338	潍柴动力	40,207,480.05	4.75
9	000581	威孚高科	39,923,636.21	4.72
10	000717	韶钢松山	39,861,257.23	4.71
11	600567	山鹰纸业	39,553,103.12	4.67
12	603609	禾丰牧业	39,229,593.06	4.64
13	603025	大豪科技	39,228,302.34	4.64
14	601678	滨化股份	37,938,170.68	4.48
15	600380	健康元	37,295,046.21	4.41
16	600569	安阳钢铁	33,716,821.18	3.98
17	300274	阳光电源	32,954,631.98	3.89
18	600031	三一重工	32,303,706.76	3.82
19	000333	美的集团	31,790,322.40	3.76
20	000830	鲁西化工	31,427,326.84	3.71
21	603225	新凤鸣	29,825,353.41	3.52
22	000683	远兴能源	28,818,830.70	3.41
23	600705	中航资本	28,725,558.77	3.39
24	000932	华菱钢铁	28,696,624.51	3.39
25	600741	华域汽车	28,649,176.57	3.39
26	002110	三钢闽光	28,284,917.94	3.34
27	600580	卧龙电气	28,054,915.57	3.32
28	600606	绿地控股	27,958,929.47	3.30
29	600708	光明地产	27,409,799.26	3.24
30	000537	广宇发展	27,320,539.37	3.23
31	601003	柳钢股份	27,106,921.96	3.20
32	000528	柳工	26,713,110.02	3.16
33	002626	金达威	26,121,715.03	3.09
34	600050	中国联通	25,934,022.00	3.06
35	600757	长江传媒	25,907,989.09	3.06
36	600782	新钢股份	25,814,890.68	3.05
37	002067	景兴纸业	25,518,622.59	3.02
38	600426	华鲁恒升	25,481,864.53	3.01
39	600761	安徽合力	25,183,672.62	2.98
40	000002	万科 A	24,726,342.96	2.92
41	601601	中国太保	24,037,032.69	2.84
42	002001	新和成	24,005,221.04	2.84
43	600755	厦门国贸	23,958,611.22	2.83
44	000921	海信家电	23,408,442.34	2.77

45	600104	上汽集团	23,001,631.34	2.72
46	002416	爱施德	22,986,663.18	2.72
47	000519	中兵红箭	22,760,208.95	2.69
48	000666	经纬纺机	22,530,620.98	2.66
49	600737	中粮糖业	22,476,185.60	2.66
50	000513	丽珠集团	22,361,860.70	2.64
51	600350	山东高速	22,138,877.30	2.62
52	600079	人福医药	22,110,016.39	2.61
53	600525	长园集团	22,048,412.49	2.61
54	600718	东软集团	21,683,470.36	2.56
55	000789	万年青	21,619,861.69	2.55
56	600572	康恩贝	21,479,238.29	2.54
57	002430	杭氧股份	21,407,704.48	2.53
58	002304	洋河股份	21,357,943.91	2.52
59	600216	浙江医药	21,137,677.74	2.50
60	603167	渤海轮渡	21,137,066.77	2.50
61	600887	伊利股份	20,909,220.06	2.47
62	601088	中国神华	20,857,558.78	2.46
63	600565	迪马股份	20,857,112.79	2.46
64	600900	长江电力	20,779,301.50	2.46
65	300559	佳发教育	20,651,052.58	2.44
66	002567	唐人神	20,608,719.98	2.44
67	600642	申能股份	20,524,004.70	2.43
68	300094	国联水产	20,384,006.35	2.41
69	000040	东旭蓝天	20,372,454.44	2.41
70	000952	广济药业	20,369,641.31	2.41
71	300418	昆仑万维	20,153,579.00	2.38
72	300459	金科文化	20,144,287.75	2.38
73	000883	湖北能源	20,103,458.18	2.38
74	600028	中国石化	20,025,678.98	2.37
75	603660	苏州科达	20,006,427.42	2.36
76	600674	川投能源	19,706,719.28	2.33
77	002601	龙麟佰利	19,395,214.27	2.29
78	002180	纳思达	19,394,494.21	2.29
79	600309	万华化学	19,122,544.37	2.26
80	600230	沧州大化	18,953,364.18	2.24
81	601186	中国铁建	18,828,757.54	2.23
82	600566	济川药业	18,814,413.18	2.22

83	601058	赛轮轮胎	18,634,944.43	2.20
84	600801	华新水泥	18,506,742.58	2.19
85	000631	顺发恒业	18,501,642.20	2.19
86	000822	山东海化	18,384,985.99	2.17
87	600096	云天化	18,303,820.11	2.16
88	600236	桂冠电力	18,271,397.85	2.16
89	600618	氯碱化工	18,166,383.11	2.15
90	601158	重庆水务	18,158,506.71	2.15
91	600516	方大炭素	18,069,465.30	2.14
92	002039	黔源电力	17,871,170.22	2.11
93	000030	富奥股份	17,674,693.58	2.09
94	600256	广汇能源	17,539,115.82	2.07
95	000001	平安银行	17,179,092.62	2.03
96	300182	捷成股份	17,080,615.65	2.02
97	600260	凯乐科技	17,033,894.33	2.01
98	002468	申通快递	16,986,922.54	2.01

#### 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	5,409,829,760.72
卖出股票收入（成交）总额	5,531,446,776.94

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	24,940,000.00	4.63
	其中：政策性金融债	24,940,000.00	4.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-



10	合计	24,940,000.00	4.63
----	----	---------------	------

### 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	160215	16 国开 15	250,000	24,940,000.00	4.63

注：本基金本报告期末仅持有上述一只债券。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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
IC1901	IC1901	5	4,131,000.00	-67,200.00	本基金利用股指期货进行多头套保，一方面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，另一方面因为股指期货长期折价，主力股指期货当月到期后折价会收敛，可以享受折价带来的超额收益。

公允价值变动总额合计（元）	-67,200.00
股指期货投资本期收益（元）	-1,789,286.62
股指期货投资本期公允价值变动（元）	-67,200.00

### 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，没有超出基金合同规定的备选股票库的股票。

#### 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	818,823.92
2	应收证券清算款	499,305.76
3	应收股利	-
4	应收利息	138,654.62
5	应收申购款	349.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,457,133.78

#### 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

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
14,256	73,866.90	83,191,347.75	7.90%	969,855,158.66	92.10%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	159,166.43	0.0151%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年6月10日）基金份额总额	2,610,803,480.57
本报告期期初基金份额总额	1,222,285,269.48
本报告期期间基金总申购份额	87,937,527.93
减:本报告期期间基金总赎回份额	257,176,291.00
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,053,046,506.41

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

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 一、本报告期基金管理人无重大人事变动。
- 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 4 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，本基金管理人收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于对九泰基金管理有限公司采取责令改正并暂停办理相关业务措施的决定》（行政监管措施决定书【2018】41 号），责令公司改正，并暂停办理公司特定客户资产管理计划备案 6 个月。基金管理人高度重视整改工作，及时制定了整改方案并落实，按时向北京证监局报送了整改报告。截至目前，基金管理人已完成全部的整改工作。

本报告期内，本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
大同证券	2	3,064,215,712.65	28.02%	2,853,706.77	28.02%	-
西南证券	2	1,816,044,650.15	16.61%	1,691,294.13	16.61%	-

民生证券	2	801,248,666.11	7.33%	746,214.12	7.33%	-
海通证券	2	778,485,555.67	7.12%	724,998.09	7.12%	-
恒泰证券	2	769,201,418.96	7.03%	716,363.56	7.03%	-
国金证券	2	671,355,934.95	6.14%	625,237.12	6.14%	-
国都证券	2	572,449,471.22	5.23%	533,120.66	5.23%	-
平安证券	2	512,645,501.68	4.69%	477,426.72	4.69%	-
中泰证券	1	279,349,536.41	2.55%	260,156.14	2.55%	-
国融证券	2	265,095,254.53	2.42%	246,885.32	2.42%	-
中信证券	2	254,148,325.27	2.32%	236,690.73	2.32%	-
国海证券	2	223,683,219.55	2.05%	208,318.15	2.05%	-
东方证券	2	207,059,494.03	1.89%	192,835.32	1.89%	-
华创证券	2	204,303,796.08	1.87%	190,269.52	1.87%	-
方正证券(原民族证券)	2	141,322,510.49	1.29%	131,614.44	1.29%	-
上海证券	2	139,590,347.89	1.28%	129,998.01	1.28%	-
华西证券	2	122,214,696.17	1.12%	113,815.39	1.12%	-
安信证券	2	113,173,310.38	1.03%	105,399.32	1.03%	-
东方财富证券	2	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
九州证券	2	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安证券	2	-	-	-	-	-

东兴证券	2	-	-	-	-	-
中信建投证 券	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
华龙证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	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

新增国泰君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；新增平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；新增华创证券股份有限公司上海交易单元 1 个；新增新时代证券股份有限公司上海交易单元 1 个；新增国融证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增上海证券有限责任公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；新增德邦证券股份有限公司上海交易单元 1 个、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

停止租用中泰证券股份有限公司深圳交易单元 1 个；停止租用东方证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；停止租用广发证券股份有限公司上海交易单元 1 个；停止租用山西



证券股份有限公司上海交易单元 1 个、深圳交易单元 1 个；停止租用中信证券股份有限公司上海交易单元 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
大同证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	209,047.87	3.37%	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	2,998,499.60	48.30%	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	3,000,000.00	48.33%	-	-	-	-
国融证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	30,000,000.00	100.00%	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
方正证券(原民族证券)	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-

东莞证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
九州证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安证 券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证 券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

### 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调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	证监会指定报刊和公司网站	2018年1月13日
2	九泰基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	证监会指定报刊和公司网站	2018年1月17日
3	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告	证监会指定报刊和公司网站	2018年1月22日
4	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	公司网站	2018年1月24日
5	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金	证监会指定报刊	2018年1月24日

	基金招募说明书更新摘要	和公司网站	
6	关于增加深圳前海汇联基金销售有限公司为我公司部分产品销售机构的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 1 月 26 日
7	关于我公司旗下部分基金在湘财证券股份有限公司参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 1 月 30 日
8	九泰基金管理有限公司办公地址变更的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 1 月 30 日
9	九泰基金管理有限公司全资子公司九泰基金销售（北京）有限公司办公地址变更的公告	公司网站	2018 年 2 月 1 日
10	九泰基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 2 月 7 日
11	九泰基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 2 月 10 日
12	九泰基金管理有限公司关于增加中山证券有限责任公司为销售机构的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 3 月 1 日
13	关于增加开源证券股份有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 3 月 19 日
14	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告摘要	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 3 月 28 日
15	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告	公司网站	2018 年 3 月 28 日
16	九泰基金管理有限公司关于旗下基金修改基金合同有关条款的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 3 月 30 日
17	关于增加大河财富基金销售有限公司为我公司所管理部分公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 4 月 12 日
18	九泰基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的中兴通讯估值方法调整的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 4 月 21 日
19	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金	证监会指定报刊	2018 年 4 月 21 日

	基金 2018 年第 1 季度报告	和公司网站	
20	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2018 年 5 月 10 日
21	关于增加天风证券股份有限公司为旗下所管理公开募集证券投资基金销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2018 年 5 月 10 日
22	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2018 年 5 月 11 日
23	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2018 年 5 月 16 日
24	关于九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	证监会指定报刊和公司网站	2018 年 6 月 7 日
25	九泰基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	证监会指定报刊和公司网站	2018 年 6 月 16 日
26	九泰基金管理有限公司关于增加嘉实财富管理有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告	证监会指定报刊和公司网站	2018 年 6 月 19 日
27	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关服务的公告	公司网站	2018 年 6 月 20 日
28	九泰基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	证监会指定报刊和公司网站	2018 年 6 月 20 日
29	九泰基金 2018 年 6 月 30 日基金资产净值公告	证监会指定报刊和公司网站	2018 年 6 月 30 日
30	九泰基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	证监会指定报刊和公司网站	2018 年 7 月 6 日
31	关于旗下部分基金新增洪泰财富（青岛）基金销售有限责任公司为销售机构的公告	证监会指定报刊和公司网站	2018 年 7 月 16 日
32	九泰基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的长生物估值方法调整的公告	证监会指定报刊和公司网站	2018 年 7 月 18 日
33	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资	证监会指定报刊	2018 年 7 月 18 日

	基金 2018 年第 2 季度报告	和公司网站	
34	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	公司网站	2018 年 7 月 25 日
35	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	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 7 月 25 日
36	关于旗下部分基金新增东海证券股份有限公司 为销售机构的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 7 月 27 日
37	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关 服务的公告	公司网站	2018 年 8 月 7 日
38	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关 服务的公告	公司网站	2018 年 8 月 20 日
39	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年半年度报告	公司网站	2018 年 8 月 25 日
40	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年半年度报告摘要	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 8 月 25 日
41	九泰基金管理有限公司关于旗下部分基金增加 销售机构的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 9 月 21 日
42	九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年第 3 季度报告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 10 月 26 日
43	九泰基金管理有限公司关于提请投资者及时更 新身份信息及非自然人客户及时登记受益所有 人信息的公告	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 11 月 15 日
44	关于九泰基金管理有限公司系统维护暂停相关 服务的公告	公司网站	2018 年 11 月 28 日
45	九泰基金管理有限公司隐私保护指引	公司网站	2018 年 12 月 7 日
46	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	证监会指定报刊 和公司网站	2018 年 12 月 19 日
47	九泰基金 2018 年 12 月 31 日基金资产净值公告	公司网站	2018 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

报告期内，本基金未发生影响投资者决策的其他重要信息。

## § 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](http://www.jtamc.com)

九泰基金管理有限公司

2019年3月28日