

# 九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告 摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：九泰基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 28 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

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

本报告期自 2017 年 1 月 20 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	九泰久兴灵活配置混合
基金主代码	001839
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 1 月 20 日
基金管理人	九泰基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	200,097,938.63 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，在评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率的基础上，动态优化调整权益类、固定收益类等大类资产的配置。在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×30%+中国债券总指数收益率×70%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中等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	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈沛	曾麓燕
	联系电话	010-57383799	021-52629999-212040
	电子邮箱	chenpei@jtamc.com	015292@cib.com.cn
客户服务电话		400-628-0606	95561
传真		010-57383766	021-62535823

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.jtamc.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年 1 月 20 日(基金合同生效日)-2017 年 12 月 31 日
本期已实现收益	15,207,352.46
本期利润	13,662,555.02
加权平均基金份额本期利润	0.0683
本期基金份额净值增长率	6.82%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0183
期末基金资产净值	203,755,684.24
期末基金份额净值	1.018

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

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

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

4、本基金基金合同于 2017 年 1 月 20 日生效，截止本报告期末本基金成立未满一年。

### 3.2 基金净值表现

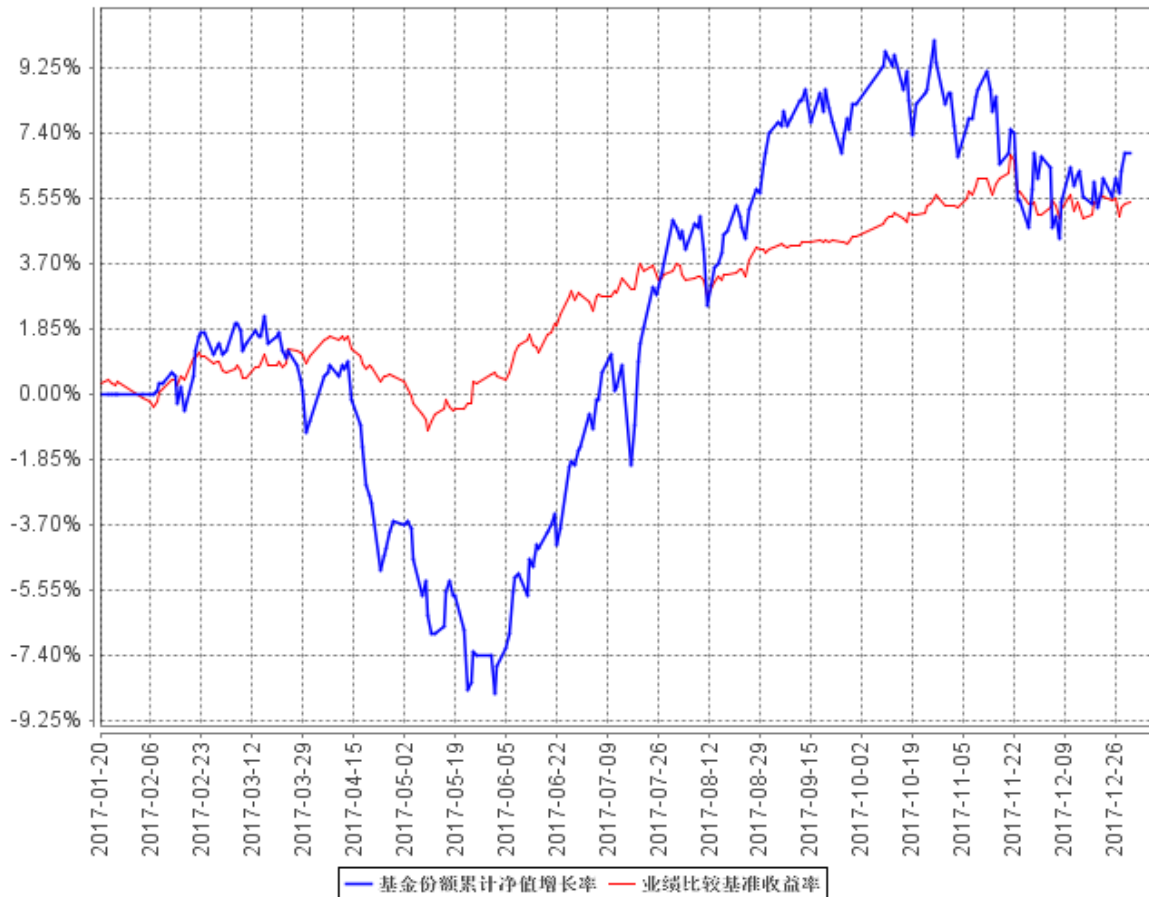
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.27%	0.69%	0.92%	0.24%	-2.19%	0.45%

过去六个月	8.45%	0.69%	2.56%	0.21%	5.89%	0.48%
自基金合同生效起至今	6.82%	0.66%	5.41%	0.21%	1.41%	0.45%

### 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

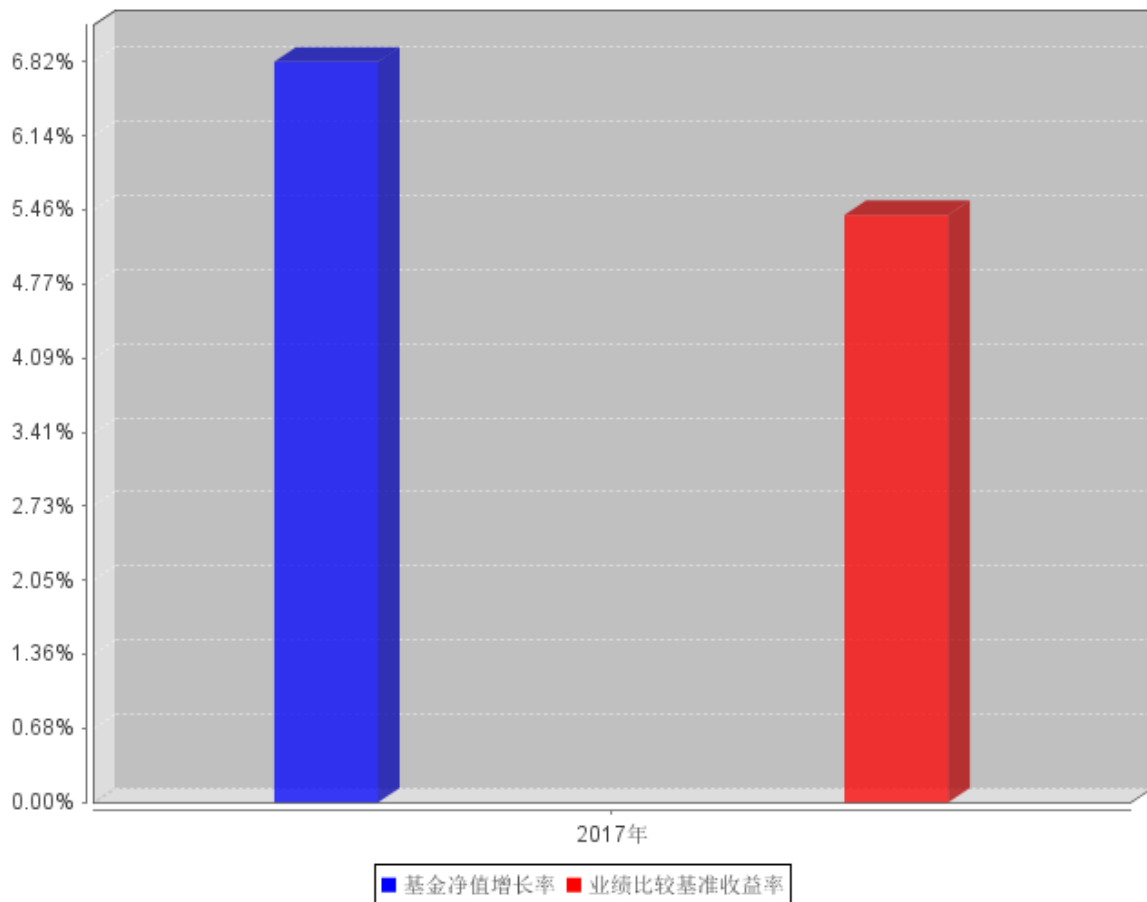


注：1. 本基金合同于 2017 年 1 月 20 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效不满一年。

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

### 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



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

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
2017	0.5000	10,004,901.46	0.94	10,004,902.40	
合计	0.5000	10,004,901.46	0.94	10,004,902.40	

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

25%、25%和 24%的股权。截至本报告期末（2017 年 12 月 31 日），基金管理人共管理 17 只开放式证券投资基金，包括九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金、九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金、九泰锐智定增灵活配置混合型证券投资基金、九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金、九泰日添金货币市场基金、九泰锐富事件驱动混合型发起式证券投资基金、九泰久稳保本混合型证券投资基金，九泰锐益定增灵活配置混合型证券投资基金，九泰锐丰定增两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金，九泰泰富定增主题灵活配置混合型证券投资基金，九泰久利灵活配置混合型证券投资基金，九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金，九泰久鑫债券型证券投资基金，九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金，九泰久益灵活配置混合型证券投资基金，九泰锐诚定增灵活配置混合型证券投资基金，九泰鸿祥服务升级混合型证券投资基金，证券投资基金规模约为 143.97 亿元。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孟亚强	基金经理	2017 年 2 月 10 日	-	8	南开大学保险精算硕士，中国籍，具有基金从业资格。8 年证券从业经历。历任博时基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理、投资经理。2015 年 8 月加入九泰基金管理有限公司，现任九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 6 月 7 日至今）、九泰久稳保本混合型证券投资基金（2016 年 6 月 7 日至今）、九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金（2016 年 12 月 26 日至今）、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。
王玥晰	基金经理	2017 年 1 月 20 日	-	9	理学硕士, 中国籍, 具有基金从业资格, 9 年证券从业经验。历任诺安基金管理有限公司债券交易员, 诺安基金管理有限公司基金经理助理, 诺安货币市场基金 A/B 基金经理 (2013 年 7 月至 2015 年 1 月)。2015 年 4 月加入九泰基金管理有限公司, 现任九泰天宝灵活配置混合型证券投资基金 (2015 年 8 月 3 日至今)、九泰久盛量化先锋灵活配置混合型证券投资基金 (2015 年 11 月 10 日至 2017 年 7 月 31 日), 九泰日添金货币市场基金 (2015 年 12 月 8 日至今)、九泰久稳保本混合型证券投资基金 (2016 年 4 月 22 日至今)、九泰久利灵活配置混合型证券投资基金 (2016 年 11 月 7 日至今)、九泰久鑫债券型证券投资基金 (2016 年 12 月 19 日至今)、九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金 (2017 年 1 月 20 日至今)、九泰久益灵活配置混合型证券投资基金 (2017 年 1 月 25 日至今) 的基金经理。

注: 上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日, 证券从业年限计算的起始时间按照从事证券行业开始时间计算。



## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年市场分化比较严重，市场认为未来 A 股会向港股一样，长期偏向价值风格。但从我们

的研究来看，无论是成熟市场还是发展中市场，风格轮动是长期存在的现象。当价值股遇到估值和盈利不匹配的时候，市场自然会转向新的估值洼地。2017 年一季度，市场风格快速转向大盘风格，量化模型也随着市场的调整而调整风格的权重，模型在 6 月份之后跟上了市场的反弹，并在反弹中占得先机。之后由于模型的小盘暴露上的问题没有得到根本性的解决，所以在随后的 4 季度中再度落后。我们对模型这个比较严重的问题做了根本性的解决，未来模型也会更加灵活，即便再遇到此类市场分化，模型的收益率也会大幅提升。

#### 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 1.018 元；本报告期基金份额净值增长率为 6.82%，业绩比较基准收益率为 5.41%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年，我们对市场的整体判断是偏乐观的。中国整体经济的增长已经从投资驱动逐步转成由消费驱动，新经济在 GDP 的增长所担当的角色越来越重要。我们认为，2018 年的宏观经济会维持平稳增长，经济增长的质量也会继续提升。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确了基金估值的程序和技术，建立了估值委员会，健全了估值决策体系。本基金管理人在具体的基金估值业务执行上，在遵守中国证监会相关规定和基金合同的同时，参考了行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，以确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制定的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。对下属管理的不同基金持有的具有相同特征的同一种投资品种的估值原则、程序及技术保持一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。

本基金管理人设立了由督察长、估值业务分管高管、研究业务分管高管、风险管理部、研究发展部、基金运营部等部门负责人组成的基金估值委员会，负责制定或完善估值政策、估值程序，定期复核和审阅估值程序和技术的适用性，以确保相关估值程序和技术不存在重大缺陷。委员会成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领

域的专业胜任能力。

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。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据《证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同中第十六部分对基金利润分配原则的约定，本基金分别于 2017 年 12 月 15 日对 2017 年度收益进行了利润分配，分配总金额为 10,004,902.40 元。

本基金截至 2017 年 12 月 31 日，期末可供分配收益为 3,657,745.61 元。其中：未分配利润已实现部分为 5,202,884.61 元，未分配利润未实现部分为-1,545,139.00 元。

#### **4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

本基金报告期内未发生连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万的情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

### 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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 审计报告

本报告已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容，可通过登载于九泰基金管理有限公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日： 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款		5,374,614.51
结算备付金		1,137,579.97
存出保证金		50,052.28
交易性金融资产		155,464,222.19
其中：股票投资		143,486,094.15
基金投资		-
债券投资		11,978,128.04
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		41,976,262.96
应收证券清算款		-
应收利息		403,456.68
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产		-
资产总计		204,406,188.59
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 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		-
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		140,444.40
应付托管费		35,111.11
应付销售服务费		-
应付交易费用		334,948.84
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债		140,000.00
负债合计		650,504.35
<b>所有者权益：</b>		

实收基金		200,097,938.63
未分配利润		3,657,745.61
所有者权益合计		203,755,684.24
负债和所有者权益总计		204,406,188.59

注：1、报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 1.018 元，基金份额总额为 200,097,938.63 份；

2、本基金合同生效日为 2017 年 1 月 20 日，本会计期间为 2017 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止。

## 7.2 利润表

会计主体：九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2017 年 1 月 20 日(基金合同 生效日)至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		19,003,123.78
1. 利息收入		2,074,653.80
其中：存款利息收入		593,105.13
债券利息收入		312,909.01
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,168,639.66
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		18,473,264.28
其中：股票投资收益		16,847,402.11
基金投资收益		-
债券投资收益		104,980.61
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		1,520,881.56
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,544,797.44
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		3.14
<b>减：二、费用</b>		5,340,568.76
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	1,542,544.48
2. 托管费	7.4.8.2.2	385,636.18
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-

4. 交易费用		3,239,697.02
5. 利息支出		5,764.36
其中：卖出回购金融资产支出		5,764.36
6. 其他费用		166,926.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,662,555.02
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,662,555.02

注：本基金合同生效日为 2017 年 1 月 20 日，本会计期间为 2017 年 1 月 20 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日止。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 20 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 20 日（基金合同生效日）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）	200,072,685.24	-	200,072,685.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	13,662,555.02	13,662,555.02
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）	25,253.39	92.99	25,346.38
其中：1. 基金申购款	33,158.81	418.47	33,577.28
2. 基金赎回款	-7,905.42	-325.48	-8,230.90
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）	-	-10,004,902.40	-10,004,902.40
五、期末所有者权益（基金净值）	200,097,938.63	3,657,745.61	203,755,684.24

注：本基金合同生效日为 2017 年 1 月 20 日，本会计期间为 2017 年 1 月 20 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日止。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

卢伟忠  
基金管理人负责人

严军  
主管会计工作负责人

荣静  
会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1950 号文《关于准予九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予募集注册,由九泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及有关规定和《九泰久兴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”)发起,于 2017 年 1 月 17 日向社会公开募集。本基金为契约型开放式证券投资基金,存续期限为不定期,募集期间净认购资金总额为人民币 200,072,685.24 元,在募集期间产生的利息为人民币 0.00 元,以上实收基金(本息)合计为人民币 200,072,685.24 元,折合 200,072,685.24 份基金份额。上述募集资金已经北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)验证。经向中国证监会备案后,基金合同于 2017 年 1 月 20 日生效。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,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及《九泰久兴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具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市交易的股票(包含中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(含国债、金融债、地方政府债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、中小企业私募债、超短期融资券、短期融资券、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具、权证、股指期货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×30%+中国债券总指数收益率×70%。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 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。本会计期间为 2017 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产(负债)，并形成其他单位的金融负债(资产)或权益工具的合同。

###### (1) 金融资产分类

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。

本基金将持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要系权证投资)于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

###### (2) 金融负债分类

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

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日

止的利息，单独确认为应收项目。贷款和应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

(1)对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和交易所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，基金管理人估值小组认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加、红利再投资所引起的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购、转入、红利再投资或赎回、转出基金份额时，申购、转入、红利再投资或赎回、转出款项中包含的按累计未分配的已实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购、转入、红利再投资或赎回、转出基金份额时，申购、转入、红利再投资或赎回、转出款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购、转入、红利再投资确认日或基金赎回、转出确认日确认，于期末全额转入“未分配利润”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

- (1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账；
- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- (3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与预计收益率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；
- (4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率，在实际持有期间内逐日计提；
- (5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；
- (7) 资产支持证券投资收益/(损失)于交易日按卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认；

(8) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认,并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账;

(9) 股利收益于除息日确认,并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账;

(10) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失;

(11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方,经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等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该类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交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

## **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金无需说明的重大会计政策变更。

### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

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

### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金无需说明的重大会计差错更正。

## **7.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列

示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税和增值税；2018 年 1 月 1 日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照 3%的征收率缴纳增值税；

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

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

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

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

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
九泰基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司	基金托管人
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

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行交易。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,542,544.48
其中:支付销售机构的客户维护费	-

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.80%的年费率计提。计算方法如下:

$$H=E \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

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首日起 5 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。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	385,636.18

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

$$H=E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,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首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。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。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月20日(基金合同生效日) 至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行股份有限公司	5,374,614.51	567,868.08	-	-

注：本基金的银行存款由基金托管人兴业银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

**7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告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**

本基金本报告期无需说明的其他关联方交易事项。

**7.4.9 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

7.4.10.1.1 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
300664	鹏鹞环保	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
603161	科华控股	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
002923	润都股份	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-

注：截至本报告期末2017年12月31日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限债券和权证。

**7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**



金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000006	深振业 A	2017 年 9 月 11 日	重大事项停牌	9.85	2018 年 3 月 8 日	8.87	373,200	3,124,685.89	3,676,020.00	
000688	建新矿业	2017 年 9 月 6 日	重大事项停牌	10.95	2018 年 2 月 7 日	9.86	31,500	332,655.00	344,925.00	
300116	坚瑞沃能	2017 年 12 月 18 日	重大事项停牌	7.62	-	-	176,700	1,405,670.62	1,346,454.00	
300159	新研股份	2017 年 11 月 23 日	重大事项停牌	10.40	-	-	1,000	11,174.00	10,400.00	
600309	万华化学	2017 年 12 月 6 日	重大事项停牌	37.94	-	-	66,500	2,550,581.57	2,523,010.00	

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项及其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## (ii) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为 135,541,125.19 元，属于第二层次的余额为 19,923,097.00 元，无属于第三层次的余额。

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	143,486,094.15	70.20
	其中：股票	143,486,094.15	70.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,978,128.04	5.86
	其中：债券	11,978,128.04	5.86
	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	41,976,262.96	20.54
	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	6,512,194.48	3.19
8	其他各项资产	453,508.96	0.22
9	合计	204,406,188.59	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	399,130.00	0.20
B	采矿业	2,448,575.00	1.20
C	制造业	99,564,184.42	48.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,814,649.78	3.34
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,505,265.00	1.72
G	交通运输、仓储和邮政业	7,664,582.20	3.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,497,345.55	3.68
J	金融业	2,094,960.00	1.03
K	房地产业	12,314,341.00	6.04
L	租赁和商务服务业	1,408.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,181,653.20	0.58
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	143,486,094.15	70.42

### 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	002195	二三四五	712,400	4,160,416.00	2.04
2	000631	顺发恒业	952,200	4,103,982.00	2.01
3	000513	丽珠集团	61,624	4,094,914.80	2.01
4	002067	景兴纸业	674,600	3,973,394.00	1.95
5	300349	金卡智能	99,400	3,936,240.00	1.93
6	000030	富奥股份	483,900	3,924,429.00	1.93
7	002468	申通快递	156,376	3,860,923.44	1.89
8	000921	海信科龙	271,000	3,772,320.00	1.85
9	600079	人福医药	209,300	3,733,912.00	1.83
10	000006	深振业 A	373,200	3,676,020.00	1.80

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

### 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	000030	富奥股份	11,831,061.92	5.81
2	600761	安徽合力	11,608,510.93	5.70
3	002309	中利集团	11,007,730.42	5.40
4	601678	滨化股份	10,595,591.53	5.20
5	002101	广东鸿图	10,353,827.85	5.08
6	000921	海信科龙	10,238,557.80	5.02
7	002083	孚日股份	10,038,481.53	4.93
8	600383	金地集团	9,491,541.74	4.66
9	000900	现代投资	9,325,333.53	4.58
10	601318	中国平安	9,004,697.00	4.42
11	300040	九洲电气	8,963,659.31	4.40

12	000521	美菱电器	8,920,739.03	4.38
13	002496	辉丰股份	8,833,408.36	4.34
14	600675	中华企业	8,689,351.30	4.26
15	601677	明泰铝业	8,645,128.93	4.24
16	000936	华西股份	8,614,553.12	4.23
17	600308	华泰股份	8,459,640.49	4.15
18	600282	南钢股份	8,334,988.99	4.09
19	002078	太阳纸业	8,209,356.76	4.03
20	600708	光明地产	7,906,442.00	3.88
21	000822	山东海化	7,885,888.13	3.87
22	600808	马钢股份	7,784,936.19	3.82
23	600052	浙江广厦	7,773,082.56	3.81
24	000878	云南铜业	7,553,285.43	3.71
25	600511	国药股份	7,460,414.52	3.66
26	000036	华联控股	7,457,599.42	3.66
27	000863	三湘印象	7,409,546.89	3.64
28	600166	福田汽车	7,380,784.10	3.62
29	000759	中百集团	7,348,473.26	3.61
30	600674	川投能源	7,241,587.01	3.55
31	600711	盛屯矿业	7,236,909.97	3.55
32	600875	东方电气	7,202,581.72	3.53
33	601636	旗滨集团	7,142,336.51	3.51
34	600713	南京医药	7,121,669.23	3.50
35	600409	三友化工	7,082,409.06	3.48
36	600114	东睦股份	7,054,350.94	3.46
37	002039	黔源电力	6,917,937.25	3.40
38	002195	二三四五	6,879,488.00	3.38
39	300120	经纬电材	6,821,338.38	3.35
40	002244	滨江集团	6,723,993.21	3.30
41	600664	哈药股份	6,614,027.60	3.25
42	600028	中国石化	6,424,262.00	3.15
43	000800	一汽轿车	6,412,054.14	3.15
44	000650	仁和药业	6,404,914.93	3.14
45	002462	嘉事堂	6,403,858.40	3.14
46	601339	百隆东方	6,387,522.05	3.13
47	600742	一汽富维	6,333,012.04	3.11

48	000830	鲁西化工	6,317,872.00	3.10
49	002015	霞客环保	6,291,694.60	3.09
50	600757	长江传媒	6,026,184.84	2.96
51	600502	安徽水利	5,806,539.42	2.85
52	002567	唐人神	5,767,290.01	2.83
53	600507	方大特钢	5,650,338.85	2.77
54	600051	宁波联合	5,642,308.78	2.77
55	000528	柳工	5,498,314.00	2.70
56	600309	万华化学	5,465,509.18	2.68
57	002338	奥普光电	5,427,854.59	2.66
58	300451	创业软件	5,425,598.00	2.66
59	603599	广信股份	5,371,836.55	2.64
60	002533	金杯电工	5,326,542.47	2.61
61	600475	华光股份	5,322,729.15	2.61
62	600380	健康元	5,148,352.00	2.53
63	002637	赞宇科技	5,124,666.36	2.52
64	600782	新钢股份	5,064,618.00	2.49
65	002420	毅昌股份	5,037,444.89	2.47
66	002238	天威视讯	5,035,580.98	2.47
67	002468	申通快递	4,976,842.23	2.44
68	000565	渝三峡 A	4,972,314.25	2.44
69	002649	博彦科技	4,959,011.00	2.43
70	002416	爱施德	4,923,365.93	2.42
71	002706	良信电器	4,903,142.91	2.41
72	002534	杭锅股份	4,895,098.00	2.40
73	600741	华域汽车	4,892,737.58	2.40
74	002068	黑猫股份	4,880,916.13	2.40
75	600961	株冶集团	4,844,711.74	2.38
76	002457	青龙管业	4,810,808.98	2.36
77	600966	博汇纸业	4,806,906.15	2.36
78	300138	晨光生物	4,745,022.71	2.33
79	600580	卧龙电气	4,736,312.38	2.32
80	300226	上海钢联	4,732,707.83	2.32
81	600567	山鹰纸业	4,731,863.76	2.32
82	600998	九州通	4,730,588.27	2.32
83	000513	丽珠集团	4,707,854.36	2.31

84	600801	华新水泥	4,685,104.00	2.30
85	600978	宜华生活	4,684,376.00	2.30
86	603223	恒通股份	4,682,100.51	2.30
87	600677	航天通信	4,676,378.56	2.30
88	000631	顺发恒业	4,670,854.52	2.29
89	600461	洪城水业	4,664,071.20	2.29
90	600746	江苏索普	4,663,341.77	2.29
91	000060	中金岭南	4,656,258.00	2.29
92	300338	开元股份	4,647,539.41	2.28
93	600723	首商股份	4,595,504.72	2.26
94	600368	五洲交通	4,595,477.00	2.26
95	002597	金禾实业	4,563,151.87	2.24
96	300058	蓝色光标	4,562,309.29	2.24
97	002203	海亮股份	4,556,478.93	2.24
98	000415	渤海金控	4,548,751.06	2.23
99	601628	中国人寿	4,506,133.40	2.21
100	002599	盛通股份	4,500,326.05	2.21
101	600449	宁夏建材	4,461,047.99	2.19
102	600325	华发股份	4,442,816.33	2.18
103	002636	金安国纪	4,432,290.00	2.18
104	002540	亚太科技	4,417,681.96	2.17
105	000425	徐工机械	4,398,812.97	2.16
106	000909	数源科技	4,368,455.00	2.14
107	600079	人福医药	4,361,719.59	2.14
108	002247	帝龙文化	4,356,345.84	2.14
109	600230	沧州大化	4,340,281.09	2.13
110	002092	中泰化学	4,339,676.32	2.13
111	002067	景兴纸业	4,319,654.27	2.12
112	300047	天源迪科	4,289,508.26	2.11
113	002295	精艺股份	4,287,991.99	2.10
114	600508	上海能源	4,258,303.56	2.09
115	300233	金城医药	4,253,554.65	2.09
116	601231	环旭电子	4,232,669.58	2.08
117	600823	世茂股份	4,212,226.91	2.07
118	601006	大秦铁路	4,210,966.00	2.07
119	600585	海螺水泥	4,172,876.00	2.05

120	600510	黑牡丹	4,146,502.48	2.04
121	600642	申能股份	4,129,833.63	2.03
122	000883	湖北能源	4,117,348.00	2.02
123	603225	新凤鸣	4,103,669.95	2.01

#### 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	002309	中利集团	10,564,197.60	5.18
2	002101	广东鸿图	10,208,920.76	5.01
3	600383	金地集团	9,700,744.03	4.76
4	002083	孚日股份	9,618,960.61	4.72
5	000900	现代投资	9,598,146.56	4.71
6	002496	辉丰股份	9,541,297.74	4.68
7	601318	中国平安	9,240,367.72	4.54
8	002078	太阳纸业	9,183,442.59	4.51
9	600282	南钢股份	8,968,404.09	4.40
10	000830	鲁西化工	8,812,524.00	4.33
11	300040	九洲电气	8,683,902.60	4.26
12	000521	美菱电器	8,586,553.90	4.21
13	000936	华西股份	8,546,643.55	4.19
14	000036	华联控股	8,544,850.67	4.19
15	600808	马钢股份	8,516,958.77	4.18
16	600711	盛屯矿业	8,378,188.77	4.11
17	601677	明泰铝业	8,353,941.82	4.10
18	600761	安徽合力	8,272,016.12	4.06
19	600675	中华企业	8,252,296.42	4.05
20	600708	光明地产	8,176,793.50	4.01
21	000030	富奥股份	8,032,639.42	3.94
22	600875	东方电气	7,796,309.05	3.83
23	601636	旗滨集团	7,635,180.36	3.75
24	601678	滨化股份	7,624,860.86	3.74
25	600511	国药股份	7,544,401.81	3.70
26	000878	云南铜业	7,530,011.64	3.70
27	000759	中百集团	7,528,236.25	3.69
28	600052	浙江广厦	7,421,774.20	3.64



29	000921	海信科龙	7,348,654.08	3.61
30	000863	三湘印象	7,152,506.01	3.51
31	600166	福田汽车	7,144,033.00	3.51
32	300120	经纬电材	7,058,136.99	3.46
33	002244	滨江集团	7,001,713.16	3.44
34	002039	黔源电力	6,803,774.62	3.34
35	600713	南京医药	6,614,387.61	3.25
36	002462	嘉事堂	6,569,779.65	3.22
37	600742	一汽富维	6,550,690.93	3.21
38	601339	百隆东方	6,443,968.01	3.16
39	000800	一汽轿车	6,325,979.38	3.10
40	002015	霞客环保	6,239,102.47	3.06
41	000650	仁和药业	6,171,130.00	3.03
42	600664	哈药股份	6,128,175.06	3.01
43	600114	东睦股份	5,838,202.41	2.87
44	600757	长江传媒	5,827,255.66	2.86
45	600051	宁波联合	5,609,602.19	2.75
46	002533	金杯电工	5,476,859.18	2.69
47	600028	中国石化	5,438,207.00	2.67
48	600409	三友化工	5,382,124.00	2.64
49	600475	华光股份	5,322,416.04	2.61
50	600308	华泰股份	5,285,385.79	2.59
51	300451	创业软件	5,276,980.37	2.59
52	600741	华域汽车	5,257,557.13	2.58
53	600801	华新水泥	5,251,288.97	2.58
54	600502	安徽水利	5,233,606.18	2.57
55	002534	杭锅股份	5,223,704.60	2.56
56	600746	江苏索普	5,212,106.05	2.56
57	002457	青龙管业	5,159,107.95	2.53
58	002338	奥普光电	5,137,932.68	2.52
59	002649	博彦科技	5,136,475.62	2.52
60	000565	渝三峡 A	5,118,961.71	2.51
61	600449	宁夏建材	5,092,702.79	2.50
62	002068	黑猫股份	5,050,039.36	2.48
63	600966	博汇纸业	5,027,995.58	2.47
64	002238	天威视讯	5,011,452.02	2.46
65	002203	海亮股份	4,989,702.32	2.45
66	600998	九州通	4,893,727.23	2.40

67	002706	良信电器	4,851,602.04	2.38
68	002597	金禾实业	4,818,644.50	2.36
69	600782	新钢股份	4,777,811.43	2.34
70	300338	开元股份	4,766,374.24	2.34
71	600723	首商股份	4,745,430.36	2.33
72	300138	晨光生物	4,744,838.56	2.33
73	603223	恒通股份	4,698,779.00	2.31
74	000528	柳工	4,683,297.30	2.30
75	002420	毅昌股份	4,677,193.89	2.30
76	600461	洪城水业	4,659,557.62	2.29
77	002637	赞宇科技	4,652,367.09	2.28
78	600677	航天通信	4,645,025.79	2.28
79	600585	海螺水泥	4,597,279.00	2.26
80	300226	上海钢联	4,590,764.83	2.25
81	000415	渤海金控	4,555,637.17	2.24
82	002416	爱施德	4,532,939.00	2.22
83	000725	京东方 A	4,520,286.00	2.22
84	000909	数源科技	4,489,769.93	2.20
85	601231	环旭电子	4,477,017.00	2.20
86	000822	山东海化	4,445,271.76	2.18
87	002540	亚太科技	4,440,421.55	2.18
88	000060	中金岭南	4,425,224.00	2.17
89	002567	唐人神	4,424,862.68	2.17
90	600961	株冶集团	4,375,142.92	2.15
91	600368	五洲交通	4,368,144.10	2.14
92	600978	宜华生活	4,363,335.54	2.14
93	300047	天源迪科	4,354,865.23	2.14
94	000425	徐工机械	4,347,170.13	2.13
95	600271	航天信息	4,327,646.08	2.12
96	002092	中泰化学	4,315,400.00	2.12
97	300233	金城医药	4,306,789.32	2.11
98	600510	黑牡丹	4,283,892.14	2.10
99	002599	盛通股份	4,246,581.96	2.08
100	300058	蓝色光标	4,240,107.43	2.08
101	601601	中国太保	4,237,058.09	2.08
102	600031	三一重工	4,230,998.04	2.08
103	600335	国机汽车	4,217,030.99	2.07
104	600325	华发股份	4,179,167.40	2.05

105	002061	浙江交科	4,176,678.67	2.05
106	603599	广信股份	4,144,644.00	2.03
107	002295	精艺股份	4,087,517.69	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	1,442,464,802.71
卖出股票收入（成交）总额	1,314,304,701.72

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	10,889,823.00	5.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,000,100.00	0.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	88,205.04	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,978,128.04	5.88

### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019563	17 国债 09	54,500	5,441,825.00	2.67
2	019557	17 国债 03	30,000	2,995,800.00	1.47
3	019540	16 国债 12	24,670	2,452,198.00	1.20
4	122846	11 渝富债	10,000	1,000,100.00	0.49

5	128021	兄弟转债	888	88,205.04	0.04
---	--------	------	-----	-----------	------

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 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

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

### 8.12.2

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	50,052.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	403,456.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	453,508.96

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000006	深振业 A	3,676,020.00	1.80	重大事项停牌

### 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
279	717, 196. 91	199, 999, 000. 00	99. 95%	98, 938. 63	0. 05%

### 9.3 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	7, 924. 72	0. 0040%

### 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	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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年1月20日）基金份额总额	200, 072, 685. 24
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	33, 158. 81
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	7, 905. 42
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）	-
本报告期期末基金份额总额	200, 097, 938. 63

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、基金管理人重大人事变动情况如下：

1、公司于 2017 年 1 月 19 日以书面方式召开第一届董事会 2017 年第五次会议，同意任命吴祖尧先生担任九泰基金管理有限公司副总经理，任期三年。

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

(1)《九泰基金管理有限公司关于任命第二届董事会成员》的议案，议案内容为：根据《公司章程》第六十四条规定，董事每届任期为三年，可连选连任，现对第一届董事会成员吴强先生、吴刚先生、卢伟忠先生、徐艳女士、陈耿先生、袁小文女士进行连选连任，相关任命如下：1) 同意任命吴强先生担任公司第二届董事会董事职务，任期三年；2) 同意任命吴刚先生担任公司第二届董事会董事职务，任期三年；3) 同意任命卢伟忠先生担任公司第二届董事会董事职务，任期三年；4) 同意任命徐艳女士担任公司第二届董事会独立董事职务，任期三年；5) 同意任命陈耿先生担任公司第二届董事会独立董事职务，任期三年；6) 同意任命袁小文女士担任公司第二届董事会独立董事职务，任期三年。

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

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

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

二、托管人基金托管部门重大事项揭示：

1、本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

- 2、本报告期内未发生涉及基金托管业务的诉讼事项。
- 3、本报告期内本基金托管人及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期应支付给德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用 50,000.00 元。目前该会计师事务所首次为本基金提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

2017 年 1 月 14 日，基金管理人收到中国证监会下发的《关于对九泰基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》（行政监管措施决定书【2017】7 号），基金管理人高度重视本次整改工作，及时制定了整改方案，并逐一落实。2017 年 6 月 19 日，基金管理人接受了北京证监局对整改落实情况的现场检查，北京证监局对整改情况未提出异议。本报告期内基金管理人的高级管理人员未受稽查或处罚情况。

本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东兴证券		22,203,681,450.95	80.09%	1,170,825.64	69.64%	-
国信证券	2	547,961,245.04	19.91%	510,316.60	30.36%	-



**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
东兴证券	15,549,964.18	60.21%	548,919,000.00	91.65%	-	-
国信证券	10,274,190.50	39.79%	50,000,000.00	8.35%	-	-

注：1、本公司选择证券经营机构的标准

券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与基金管理人具有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

券商经纪人具有较强的研究能力：能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的行业分析能力，能根据基金管理人所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力。

2、本公司租用券商交易单元的程序

基金管理人根据以上标准对不同券商经纪人进行考察、选择和确定，选定的经纪人名单经公募基金业务投资决策委员会或专户业务投资决策委员会审批同意后与被选择的证券经营机构签订委托协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订委托代理协议时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

(1) 本基金报告期内新增租用交易单元情况：新增东兴证券股份有限公司 2 个交易单元，新增国信证券股份有限公司 2 个交易单元；

(2) 本基金报告期内停止租用交易单元情况：无。

**§ 12 影响投资者决策的其他重要信息****12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况**

投资	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
----	----------------	------------

者类别	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017-01-20 至 2017-12-31	199,999,000.00	-	-	199,999,000.00	99.95%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

### 产品特有风险

#### 1、净值大幅波动的风险

由于本基金份额净值的计算保留到小数点后 3 位，小数点后第 4 位四舍五入，由此产生的收益或损失由基金财产承担。因此该机构投资者大额赎回时，有可能导致基金份额净值大幅波动，剩余的持有人存在大幅亏损的风险。

#### 2、出现巨额赎回的风险

该机构投资者在开放日大额赎回时可能导致本基金发生巨额赎回，当基金出现巨额赎回时，根据基金当时资产组合状况，基金管理人有可能对部分赎回申请延期办理或对已确认的赎回进行部分延期支付。其他中小投资者的小额赎回申请也可能面临部分延期办理的风险或对已确认的赎回进行部分延期支付的风险。当连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，本基金管理人有可能暂停接受赎回申请，已接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过 20 个工作日。投资者可能面临赎回申请无法确认或者无法及时收到赎回款项的风险。

#### 3、基金规模过小导致基金合同终止的风险

根据基金合同的约定，基金合同生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5,000 万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 60 个工作日出现前述情形的，本基金合同终止，无须召开基金份额持有人大会。机构投资者在开放日大额赎回后，可能出现本基金的基金资产净值连续 60 个工作日低于 5,000 万元情形，届时本基金存在基金合同终止的风险。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

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

本基金于 2017 年 12 月 13 日发布了《九泰久兴灵活配置混合型证券投资基金分红公告》，

详见公司官网及指定报刊。

九泰基金管理有限公司  
2018 年 3 月 28 日