九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金 2016年年度报告摘要

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:2017年3月29日

§1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告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2016年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	九泰天富改革混合
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	1,467,438,084.17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	谢海波	郭明
	联系电话	010-52601690	010-66105799
	电子邮箱	xiehaibo@jtamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-628-0606	95588
传真		010-66067330	010-66105798

2.4 信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年	2015年6月10日(基金合同生效日)-2015年12月31日
本期已实现收益	-544,394,903.21	-137,163,285.39
本期利润	-531,472,454.38	-156,543,791.32
加权平均基金份额本期利润	-0.2991	-0.0701
本期加权平均净值利润率	-40.87%	-7.55%
本期基金份额净值增长率	-30.59%	-5.20%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末
期末可供分配利润	-519,257,918.65	-108,984,627.68
期末可供分配基金份额利润	-0.3539	-0.0563
期末基金资产净值	965,872,379.49	1,834,114,309.29
期末基金份额净值	0.658	0.948
3.1.3 累计期末指标	2016年末	2015年末
基金份额累计净值增长率	-34.20%	-5.20%

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;

4.本基金基金合同于2015年6月10日生效,合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-6.13%	0.72%	0.29%	0.46%	-6.42%	0.26%
过去六个月	-11.20%	0.63%	3.00%	0.47%	-14.20%	0.16%
过去一年	-30.59%	1.39%	-5.90%	0.84%	-24.69%	0.55%
自基金合同生效起至今	-34.20%	1.49%	-21.27%	1.22%	-12.93%	0.27%

注:本报告期基金份额净值增长率为-30.59%,同期业绩比较基准收益率为-5.90%。

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

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

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

3.2.3 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

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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日(2015年6月10日)至本报告期末未发生利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

九泰基金管理有限公司经中国证监会证监许可【2014】650号文批准,于2014年7月3日正式成立,现注册资本2亿元人民币,其中昆吾九鼎投资管理有限公司,同创九鼎投资管理集团股份有限公司,拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司和九州证券股份有限公司分别占注册资本26%,25%,25%和24%的股权。截至本报告期末(2016年12月31日),基金管理人共管理13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,证券投资基金规模约为119.00亿元。

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		
吴相尧	基金经理	2015年12月9日	-	21	清华大学铸造专业硕士,中国籍,21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7月加入九泰基金管理有限公司现任总裁助理、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日至今)、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日至今)的基金经理。
孟亚强	基金经理	2016年12月26日	-	7	南开大学保险精算硕士,中国籍,具有基金从业资格。7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)的基金经理。
黄祥斌	基金经理	2015年12月8日	2016年12月23日	9	武汉大学产业经济学硕士,中国籍,具有基金从业资格。9年证券从业经历。历任信达证券股份有限公司研究开发中心首席策略分析师、资产管理部研究员、益民基金管理有限公司研究部研究员、基金经理助理、投资部基金经理。信达证券首席策略分析师、投资经理。2015年8月加入九泰基金管理有限公司,现任两样工作室股票投资组执行投资总监。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2016年12月23日)的基金经理。
刘开运	基金经理	2015年7月16日	2016年7月16日	5	金融学硕士,中国籍,具有基金从业资格,5年证券从业经验。多年股权投资与行业研究经验,历任华马威华股会计师事务所审计师、昆吾九鼎投资管理有限公司投资经理、合伙人助理,2014年7月加入九泰基金管理有限公司。现任战略投资部定赢业务组(验系列)执行投资总监。九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金(2015年7月16日至2016年7月16日)、九泰锐智定增灵活配置混合型证券投资基金(2015年8月14日至今)、九泰锐富事件驱动灵活配置混合型证券投资基金(2016年2月4日至今)、九泰锐益定增灵活配置混合型证券投资基金(2016年11月11日至今)、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(2016年8月30日至今)、九泰锐华定增灵活配置混合型证券投资基金(2016年12月19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。九泰基金管理有限公司2016年7月23日发布公告对开运先生不再担任本基金的基金经理,2016年12月24日发布公告离祥斌先生不再担任本基金的基金经理,2016年12月28日发布公告增鹤孟亚强先生担任本基金的基金经理。与吴相尧先生共同管理本基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定,针对股票、债券的一级市场中购和二级市场交易等投资管理活动,以及投权、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

2016年全年,市场先扬后抑,继续宽幅震荡。中小市值股票虽然出现了一定的回撤,但仍然有着不错的表现。本基金仍然坚持精选国企改革的主要标的,在国企改革主题投资中,资产注入和兼并注重是最重要的投资逻辑之一。2016年是国企改革落实年,重点是“十项改革试点”,重中之重是混改,整体上市和员工持股。本基金从上述逻辑出发,精选优质标的。预期明年投资者风险偏好会略有提高,而且改革主题仍然是投资的重中之重,低估值且具有业绩稳定性的板块和个股更加值得关注。目前来看,九泰天富改革新动力基金持仓体现为小盘价值风格,行业配置上相对分散,我们力争通过主动操作实现超越基准的组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.658元;本报告期基金份额净值增长率为-30.59%,同期业绩比较基准收益率为-5.90%。

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2017年,我们认为A股依然存在波折,但中国的崛起之路仍会继续,2017年的市场整体波动会加大,首先特别晋的对华政策尚不明朗,欧洲经济正在复苏,但银行业危机依然严峻,或将再次释放黑天鹅;其次,国内市场共识认为若房地产调控加码,将“迫使”原本投资在房地产市场的资金流入股市。但历史经验表明,在房地产调控措施开始之后,股票回报率都不尽人意,严重时甚至导致市场暴跌。全年来看,我们看好以下几个主题,第一个是周期性股票的崛起,尤其是出口的具有一定涨价基础的化工类好公司,这类公司金融整个经济周期波动,伴随着汇率变化和价格因素全面上涨,这类公司会迎来久违的周期反转。第二个是消费升级。这是通胀因素下最好的投资标的,消费升级很有可能成为贯穿2017年的大主题。第三个是具有良好预期的小盘成长股。这类企业经济活力旺盛,会取得比传统企业高得多的增长。

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。本基金管理人制订了证券投资基金估值政策与估值程序,设立基金估值小组,参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据,确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制订的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值目、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。本基金管理人设立了由督察长、公司总裁助理、风控法务部、研究部、监察稽核部、业务运营部等部门负责人组成的基金估值小组,负责研究、指导并执行基金估值业务。小组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,当存有异议时,托管人有责任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。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程的各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定,本基金2016年度未实施利润分配。

本基金截至2016年12月31日,期末可供分配利润为-519,257,918.65元,其中:未分配利润已实现部分为-519,257,918.65元,未分配利润未实现部分为17,692,213.97元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对九泰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2016年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

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

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:九泰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:2016年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资 产:		
银行存款	186,493,522.08	105,637,766.60
结算备付金	32,487,876.70	42,374,411.68
存出保证金	1,967,299.52	2,027,899.11
交易性金融资产	928,450,091.90	1,697,077,353.68
其中:股票投资	878,100,091.90	1,697,077,353.68
基金投资	-	-
债券投资	50,350,000.00	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	465,623.67	47,976.04
应收股利	-	-
应收申购款	10,040.21	2,175.98
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,149,874,454.08	1,847,167,583.09
负债和所有者权益	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	176,535,772.46	-
应付赎回款	315,067.22	2,033,860.43
应付管理人报酬	1,272,604.28	2,421,068.99
应付托管费	212,100.71	403,511.48
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,285,935.37	7,997,331.61
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	380,594.55	197,501.29
负债合计	184,002,074.59	13,053,273.80
所有者权益:		
实收基金	1,467,438,084.17	1,935,220,925.90
未分配利润	-501,565,704.68	-101,106,616.61
所有者权益合计	965,872,379.49	1,834,114,309.29
负债和所有者权益总计	1,149,874,454.08	1,847,167,583.09

注:1.报告截止日2016年12月31日,基金份额净值为人民币0.658元,基金份额总额为1,467,438,084.17份。

2.本基金合同生效日为2015年6月10日,上年度可比期间为2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日止。

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:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一、收入	-465,423,810.08	-119,598,694.49
1.利息收入	8,175,936.55	6,121,612.59
其中:存款利息收入	1,942,995.56	3,759,465.79
债券利息收入	57,534.25	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	6,175,406.74	2,362,146.81
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-486,790,455.84	-108,569,062.97
其中:股票投资收益	-495,018,511.47	-109,934,124.17
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
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	8,228,055.63	1,365,061.20
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	12,922,448.83	-19,380,505.93
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	258,260.38	2,229,261.82
减:二、费用	66,048,644.30	36,945,096.83
1. 管理人报酬	19,567,345.35	17,267,802.14
2. 托管费	3,261,224.21	2,877,967.11
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	42,775,319.72	16,599,573.73
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	444,755.02	199,753.85
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-531,472,454.38	-156,543,791.32
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-531,472,454.38	-156,543,791.32

注:本基金合同于2015年6月10日生效,上年度可比期间为2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日止。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:九泰天富改革新动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,935,220,925.90	-101,106,616.61	1,834,114,309.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-531,472,454.38	-531,472,454.38
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)	-467,782,841.73	131,013,366.31	-336,769,475.42
其中:1.基金申购款	14,830,399.32	-3,700,077.76	11,130,321.56
2.基金赎回款	-482,613,241.05	134,713,444.07	-347,899,796.98
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)	1,467,438,084.17	-501,565,704.68	965,872,379.49

项目	上年度可比期间 2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,610,803,480.57	-	2,610,803,480.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-156,543,791.32	-156,543,791.32
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)	-675,582,554.67	55,437,174.71	-620,145,379.96
其中:1.基金申购款	59,101,520.90	-3,793,798.86	55,307,722.04
2.基金赎回款	-734,684,075.57	59,230,973.57	-675,453,102.00
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)	1,935,220,925.90	-101,106,616.61	1,834,114,309.29

注:本基金合同生效日为2015年6月10日,上年度可比期间为2015年6月10日(基金合同生效日)至2015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_____ _____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》及其他有关法律法规的规定,经中国证监会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,《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”)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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.3 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》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不缴纳营业税;

(2)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;

(3)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;

(4)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,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。

(5)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;

(6)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。

7.4.4 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
九泰基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
九州证券股份有限公司	基金管理人的股东
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

注:2016年2月22日,九州证券有限公司变更名称为九州证券股份有限公司。

7.4.5 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。

7.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.5.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年6月10日(基金合同生效日)至2015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	739,457,754.37	2.64%	-	-

7.4.5.1.2 债券交易

无。

7.4.5.1.3 债券回购交易

无。

7.4.5.1.4 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。

7.4.5.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016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	688,659.06	2.64%	688,659.06	13.03%

关联方名称	上年度可比期间 2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
九州证券股份有限公司	-	-	-	-

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。

7.4.5.2 关联方报酬

7.4.5.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	19,567,345.35	17,267,802.14
其中:支付销售机构的客户维护费	14,073,469.69	12,851,525.86

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

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

7.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年6月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,261,224.21	2,877,967.11

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

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

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

7.4.5.3 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。

7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.5.4.1 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。

7.4.5.4.2 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

本基金本报告期末及上年度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。

7.4.5.5 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年6月10日(基金合同生效日)至2015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	186,493,522.08	1,218,020.07	105,637,766.60	3,511,068.49

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,按银行间业利率或约定利率计息。

7.4.5.6 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。

7.4.5.7 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。

7.4.6 期末(2016年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.6.1 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
601375	中原证券	2016年12月20日	2017年1月3日	新股流通受限	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00	-
603228	景旺电子	2016年12月28日	2017年1月6日	新股流通受限	23.16	23.16	3,491	80,851.56	80,851.56	-
603877	太平鸟	2016年12月29日	2017年1月9日	新股流通受限	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-
300683	赛托生物	2016年12月29日	2017年1月6日	新股流通受限	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	-
603639	皖天然气	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	7.87	7.87	4,818	37,917.66