

九泰基金管理有限公司旗下公募基金通过 证券公司证券交易及佣金支付情况 (2025 年度)

一、选择证券公司参与证券交易的标准和程序

(一) 选择证券公司参与证券交易的标准

公司参与证券交易的模式主要包括向证券公司租用交易单元、委托证券公司办理两种形式。公司根据自身合规风控能力、信息系统建设、产品管理规模等情况，选择证券交易模式，降低交易成本。同时，选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。

对证券公司研究能力的评价主要包括：能主动、及时、全面向公司提供高质量的关于宏观经济、产业趋势、个股分析报告及丰富全面的研究咨询服务；能主动、及时向公司投研人员提供上市公司调研计划及相关服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供特定研究报告；在服务效果上包括会议及报告的质量、数量、为基金投资提供的研究支持效果等。

(二) 选择证券公司参与证券交易的程序

在引入新的证券公司进行合作前，公司对证券公司进行考察、选择和确定，由投研体系对新引入的证券公司进行尽职调查，经公司投资决策委员会审批同意，并提交公司合规负责人、总经理进行审查同意后，方可与该证券公司建立业务合作，并明确参与证券交易的方式，如通过委托证券公司办理的方式参与证券交易，则还需明确具体基金名称。公司定期对证券公司进行打分，在上述打分基础上提出佣金分配方案及交易单元调整建议，执行相关审批程序后，对交易单元进行调整。

二、交易量、交易佣金汇总及分配情况（2025 年度）

（一）租用证券公司交易单元进行证券投资及佣金支付情况

1.股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

证券公司名称	被动股票型基金			其他类型基金			是否与管理人存在关联关系
	股票交易成交金额	应支付该证券公司的股票交易佣金金额	平均佣金费率(%)	股票交易成交金额	应支付该证券公司的股票交易佣金金额	平均佣金费率(%)	
银河证券	-	-	-	77,276,940.74	36,003.51	0.47	否
华西证券	-	-	-	76,864,434.00	35,810.48	0.47	否
东方财富证券	-	-	-	73,544,397.20	34,263.68	0.47	否
长江证券	-	-	-	64,848,249.04	30,212.38	0.47	否
国信证券	-	-	-	62,224,706.34	28,991.49	0.47	否
开源证券	-	-	-	57,310,422.61	26,700.91	0.47	否
兴业证券	-	-	-	53,722,423.30	25,029.73	0.47	否
申万宏源证券	-	-	-	47,365,680.55	22,067.71	0.47	否
天风证券	-	-	-	39,528,180.76	18,416.10	0.47	否
国泰海通证券	-	-	-	35,235,184.29	15,821.09	0.45	否
招商证券	-	-	-	30,281,995.86	14,108.18	0.47	否
国盛证券	-	-	-	30,014,630.74	13,984.58	0.47	否
广发证券	-	-	-	22,755,606.63	10,601.69	0.47	否
华创证券	-	-	-	21,053,611.74	9,809.44	0.47	否
东吴证券	-	-	-	17,863,533.62	8,323.28	0.47	否
国海证券	-	-	-	16,521,747.00	7,697.38	0.47	否
光大证券	-	-	-	16,336,420.88	7,611.12	0.47	否
中银国际证券	-	-	-	8,701,156.00	3,929.58	0.45	否

东北证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
国金证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
恒泰证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
麦高证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
平安证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
首创证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
太平洋证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
信达证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
中信建投证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
中信证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
粤开证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
中金财富证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
民生证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
渤海证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
华泰证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
东兴证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
合计	-	-	-	751,449,321.30	349,382.33	0.46	

注：

- 1、本报告披露的报告期为2025年1月1日至2025年12月31日。
- 2、国泰海通证券数据系通过国泰君安证券与海通证券数据汇总计算得出。

2. 证券投资佣金支付及分配情况

金额单位：人民币元

证券公司名称	应支付该证券公司的 证券交易佣金金额	占2025年该交易模式证券交易 佣金总额比例(%)
银河证券	36,003.51	10.30%
华西证券	35,810.48	10.25%
东方财富证券	34,263.68	9.81%
长江证券	30,212.38	8.65%
国信证券	28,991.49	8.30%
开源证券	26,700.91	7.64%
兴业证券	25,029.73	7.16%
申万宏源证券	22,067.71	6.32%
天风证券	18,416.10	5.27%

国泰海通证券	15,821.09	4.53%
招商证券	14,108.18	4.04%
国盛证券	13,984.58	4.00%
广发证券	10,601.69	3.03%
华创证券	9,809.44	2.81%
东吴证券	8,323.28	2.38%
国海证券	7,697.38	2.20%
光大证券	7,611.12	2.18%
中银国际证券	3,929.58	1.12%
东北证券	0.00	0.00%
国金证券	0.00	0.00%
恒泰证券	0.00	0.00%
麦高证券	0.00	0.00%
平安证券	0.00	0.00%
首创证券	0.00	0.00%
太平洋证券	0.00	0.00%
信达证券	0.00	0.00%
中信建投证券	0.00	0.00%
中信证券	0.00	0.00%
粤开证券	0.00	0.00%
中金财富证券	0.00	0.00%
民生证券	0.00	0.00%
渤海证券	0.00	0.00%
华泰证券	0.00	0.00%
东兴证券	0.00	0.00%
总计	349,382.33	100.00%

注：

- 1、本报告披露的报告期为2025年1月1日至2025年12月31日。
- 2、国泰海通证券数据系通过国泰君安证券与海通证券数据汇总计算得出。

（二）委托证券公司办理股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

证券公司名称	被动股票型基金	其他类型基金	是否与 管理人 存在 关联 关系

	股票交易成交金额	应支付该证券公司的股票交易佣金金额	平均佣金费率(‰)	股票交易成交金额	应支付该证券公司的股票交易佣金金额	平均佣金费率(‰)	
浙商证券	-	-	-	931,381,939.21	484,318.51	0.52	否
银河证券	-	-	-	250,924,924.61	125,981.93	0.50	否
华西证券	-	-	-	156,054,744.48	67,103.78	0.43	否
首创证券	-	-	-	130,968,278.90	67,066.54	0.51	否
广发证券	-	-	-	124,441,215.27	55,998.82	0.45	否
粤开证券	-	-	-	103,681,130.06	46,656.76	0.45	否
渤海证券	-	-	-	91,593,745.50	44,459.64	0.49	否
华福证券	-	-	-	73,153,899.48	38,040.23	0.52	否
天风证券	-	-	-	46,309,876.32	22,543.48	0.49	否
中信建投证券	-	-	-	38,252,264.73	19,509.70	0.51	否
中泰证券	-	-	-	9,744,331.40	3,755.45	0.39	否
东兴证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
国投证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
长城证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
麦高证券	-	-	-	0.00	0.00	-	否
合计	-	-	-	1,956,506,349.96	975,434.84	0.50	

注：本报告披露的报告期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

九泰基金管理有限公司
2026 年 3 月 31 日