

# 山西证券保本混合型证券投资基金 更新招募说明书摘要 (2016 年第 1 号)

基金管理人：山西证券股份有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

## 重要提示

本基金募集申请已于 2016 年 3 月 21 日获中国证监会证监许可[2016]558 号文准予募集注册。本基金的基金合同于 2016 年 5 月 4 日正式生效。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册审查以要件齐备和内容合规为基础，以充分的信息披露和投资者适当性为核心，以加强投资者利益保护和防范系统性风险为目标。中国证监会不对本基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者根据所持有的基金份额享受基金收益，同时承担相应的投资风险。投资者在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策，自行承担投资风险。

本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险和预期收益低于股票型基金和非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。投资本基金可能遇到的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的管理风险，本基金的特定风险等。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资有风险，投资者在认购（或申购）本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本摘要根据本基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资者欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为 2016 年 11 月 4 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2016 年 9 月 30 日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

## 一、基金管理人

### （一）基金管理人概况

名称：山西证券股份有限公司

住所：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

办公地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

成立日期：1988 年 7 月 28 日

批准设立机关及批准设立文号：中国人民银行复[1988]315 号

组织形式：股份有限公司

存续期限：持续经营

注册资本：人民币 28.2873 亿元

联系电话：(0351) 8686966 传真：(0351) 8686918

股权结构：

名称	持股数(万股)	占总股数
山西金融投资控股集团有限公司	860,395,355	30.4200
太原钢铁(集团)有限公司	282,605,635	9.99
山西国际电力集团有限公司	233,956,621	8.27
北京中吉金投资资产管理有限公司-中吉金投-稳赢 2 号投资基金	79,936,051	2.83
河南省安融房地产开发有限公司	61,102,351	2.16
中欧盛世资产-民生银行-中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划	49,560,351	1.75
中央汇金资产管理有限责任公司	40,619,400	1.44
申万菱信资产-招商银行-华润深国投信托-瑞华定增对冲基金 2 号集合资金信托计划	38,217,428	1.35
鹏华资产-宁波银行-鹏华资产山西证券定增资产管理计划	27,977,618	0.99
中国银行股份有限公司-招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	19,607,967	0.69
合计	1,693,978,777	59.89

注：截止到 2016.9.30 前十大股东持股情况

经营范围：证券经纪；证券自营；证券资产管理；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品；公开募集证券投资基金管理业务。

## （二）主要人员情况

### 1、董事会成员基本情况

侯巍先生，1972 年 8 月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2007 年 4 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司党委委员、董事、总经理；2008 年 2 月至 2015 年 2 月任公司董事、总经理；2008 年 4 月至 2010 年 9 月任大华期货有限公司董事；2009 年 4 月至今任中德证券有限责任公司董事长；2008 年 2 月至 2014 年 12 月历任公司党委委员、党委副书记；2014 年 12 月至今任公司党委书记；2015 年 2 月至今任公司董事长、总经理。

柴宏杰先生，1973 年出生，大学本科，学士学位，中共党员，2009 年 4 月至 2014 年 8 月历任晋商银行董事会办公室副主任、行长办公室副主任、董事会办公室主任、大同分行行长；2014 年 9 月至 2015 年 2 月，任山西国信投资集团有限公司董事会办公室主任、党委办公室主任；2014 年 12 月至 2016 年 6 月，任山西国信投资集团有限公司投资管理部总经理、投资总监；2016 年 6 月至今，任山西金融投资控股集团有限公司投资总监、投资管理部总经理；2015 年 1 月至 2015 年 8 月，任中合盛资本管理有限公司董事长；2015 年 5 月至今任公司董事。

周宜洲先生，1958 年 10 月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2002 年 9 月至 2011 年 10 月任太原钢铁（集团）有限公司总会计师；2011 年 10 月至今，担任太原钢铁（集团）有限公司副总经理；2015 年 4 月至今，任山西太钢集团先进材料工程技术研究院董事长；2008 年 2 月至今任公司董事。

傅志明先生，1957 年 12 月出生，大学本科，硕士学位，中共党员，高级经济师。2001 年 9 月至今任山西国际电力集团有限公司董事；2010 年 12 月至 2013 年 5 月任山西国际电力集团有限公司董事、党委副书记、纪委书记；2013 年 5 月至 2015 年 11 月任晋能有限责任公司监事会副主席；2014 年 11 月至今任公司董事。

樊廷让先生，1959 年 6 月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2001 年 12 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司党委委员；2001 年 12 月至 2007 年 4 月任山西证券有限责任公司副总经理；2007 年 5 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司常务副总经理；2008 年 2 月至今任公司党委委员、常务副总经理；2015 年 12 月至今任公司财务负责人；2015 年 5 月至今任公司董事。

赵树林先生，1959 年 9 月出生，汉族，中共党员，研究生学历。2002 年 6 月至

2008 年 1 月任山西证券有限责任公司党委副书记、纪检书记、工会主席；2004 年 7 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司副总经理；2008 年 2 月至今任公司党委副书记、副总经理、纪检书记、工会主席；2015 年 5 月至今任公司董事。

朱海武先生，1966 年 3 月出生，硕士学位，中国注册会计师、高级会计师、中国注册税务师、澳洲资深会计师。2000 年 1 月至今，在瑞华会计师事务所工作，担任合伙人。现兼任三家上市公司（山西证券股份有限公司、华远地产股份有限公司、中钢国际工程技术股份有限公司）和两家拟上市公司（唐山三孚硅业股份有限公司、广东天禾农资股份有限公司）独立董事；2015 年 5 月至今任公司董事。

容和平先生，1953 年 1 月出生，汉族，中共党员，本科毕业。2001 年 6 月至 2010 年 6 月任山西大学商务学院副院长、教授；2011 年 5 月至今任山西工商学院副院长、教授；2012 年 4 月至今任山西西山煤电股份有限公司独立董事；2012 年 9 月至 2015 年 10 月任山西百圆裤业连锁经营股份有限公司独立董事；2013 年 6 月至今任太原化工股份有限公司独立董事；2011 年 5 月至今任公司独立董事。

王卫国先生，1951 年 5 月出生，汉族，中共党员，硕士研究生。1994 年 4 月至今任中国政法大学教授；2008 年 9 月至今兼任任中国银行法学研究会，现任会长；2011 年 10 月至 2015 年 8 月，任山东力博重工科技股份有限公司独立董事；2014 年 10 月至今，任格尔木藏格钾肥股份有限公司独立董事；2016 年 1 月至今，任北京卓亚经济社会发展研究中心副主任；2011 年 5 月至今任公司独立董事。

蒋岳祥先生，1964 年 12 月出生，汉族，中共党员，硕士研究生。2005 年 12 月至 2009 年 3 月任浙江大学经济学院金融系教授、博导、系主任、院长助理；2009 年 4 月至 2013 年 7 月，任浙江大学经济学院党委书记、副院长；2009 年 4 月至今任浙江大学经济学院教授、博导；2014 年 7 月至今任国信证券股份有限公司独立董事；2015 年 8 月至今任英洛华科技股份有限公司独立董事；2016 年 7 月至今任荣安地产股份有限公司独立董事；2011 年 5 月至今任公司独立董事。

## 2、监事会成员基本情况

焦杨先生，1966 年 11 月出生，汉族，中共党员，本科学历，硕士学位。2010 年 2 月至 2014 年 12 月任山西信托股份有限公司常务副总经理；2014 年 12 月至 2016 年 6 月任山西国信投资集团有限公司风控总监兼审计风控部总经理；2016 年 6 月至今任山西金融投资控股集团有限公司运营总监、资本运营部总经理；2014 年 12 月至今任山

西省产权交易中心股份有限公司监事长；2015 年 1 月至今任山西国际贸易中心有限公司、山西光信地产有限公司、山西国信融资再担保有限公司、山西股权交易中心有限公司、山西国信文化旅游投资发展有限公司、上海万方投资管理有限公司监事；2015 年 1 月至今任山西博爱医院监事长；2015 年 1 月至今任汇丰晋信基金管理有限公司、山西信托股份有限公司监事会主席；2010 年 10 月至 2011 年 5 月任公司监事；2011 年 5 月至今任公司监事会主席。

郭志宏先生，1966 年 5 月出生，本科学历，EMBA 高级工商管理硕士学位，中共党员，高级经济师。1983 年 6 月参加工作，曾任中国人民银行长子县支行副行长、人民银行长治分行政教科副科长、长治市城市信用中心社副主任、长治市城市信用社总经理、长治市商业银行副行长（主持工作）、行长；2012 年 5 月至 2015 年 3 月，任山西信托股份有限公司监事、监事会主席；2015 年 3 月至今任山西信托股份有限公司副总裁、党委委员。2015 年 5 月至今任公司监事。

王国峰先生，1964 年 8 月出生，汉族，中共党员，本科学历。1990 年 2 月至今在长治市行政事业单位国有资产管理中心（以下简称“中心”）工作；2005 年 3 月至 2015 年 3 月，任中心副主任；2015 年 9 月至今，任中心主任。2015 年 5 月至今任公司监事。

高明先生，1963 年 8 月出生，汉族，中共党员，大专学历。1984 年 9 月至今历任汾酒集团有限责任公司基建出纳、会计、财务科副科长、科长、审计部副主任、主任、山西杏花村汾酒厂股份有限公司财务处处长、汾酒集团有限责任公司财务部主任、副总会计师；2013 年 8 月至今任山西杏花村汾酒集团有限责任公司总会计师；2007 年 4 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司董事；2008 年 2 月至今任公司监事。

关峰先生，1963 年 7 月出生，汉族，中共党员，本科学历。2001 年 6 月至 2013 年 6 月，历任山西焦化集团有限公司审计处副处长、处长；2013 年 6 月至 2014 年 4 月，任山西焦化集团有限公司财务处处长；2014 年 5 月至今，任山西焦化集团有限公司集团副总会计师兼财务处处长。2015 年 5 月至今任公司监事。

罗爱民先生，1974 年 9 月出生，汉族，中共党员，本科学历。2005 年 3 月至 2010 年 3 月任山西省经贸资产经营有限责任公司处长；2010 年 3 月至今任山西经贸集团技改投资有限公司总经理；2007 年 6 月至今，任太原重工股份有限公司监事；2011 年 5 月至今任公司监事。

李国林先生，1972 年 8 月出生，汉族，中共党员，本科学历，学士学位。1996 年 7 月至今，在山西省科技基金发展总公司（以下简称“科技基金公司”）工作。从事创业风险投资、科技项目投资管理，历任科技基金公司部门副经理、部门经理、总经理助理；2011 年 12 月至今，任科技基金公司总法律顾问；2012 年 4 月至 2016 年 8 月任科技基金公司副总经理、总法律顾问；2016 年 8 月至今任科技基金公司党支部书记、总经理。2011 年 11 月至今，任山西实地创业投资管理有限公司监事；2012 年 3 月至今，任晋城市富基新材料有限公司董事；2012 年 12 月至今，任运城市奥新纳米新技术有限公司董事；2014 年 4 月至今，任太原风华信息装备股份有限公司董事；2014 年 6 月至今，任山西澳坤生物农业股份有限公司董事；2014 年 12 月至今，任山西诺亚信创业投资有限公司董事；2015 年 1 月至今，任山西青山化工有限公司董事；2015 年 5 月至今，任山西中电科新能源技术有限公司董事；2015 年 5 月至今任公司监事。

刘奇旺先生，1963 年 4 月出生，汉族，中共党员，本科学历。1987 年 8 月至今在吕梁市国有资产投资集团公司（原吕梁地区信托投资公司）工作，1987 年 8 月至 1992 年 10 月，在财务部从事会计工作；1992 年 10 月至 2007 年 5 月，历任办公室副主任、办公室主任；2007 年 5 月至今任总会计师。2015 年 5 月至今任公司监事。

闫晓华女士，1971 年 10 月出生，汉族，中共党员，学士学位。2006 年 7 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司稽核考核部总经理，2007 年 4 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司职工监事；2008 年 2 月至今任公司职工监事；2008 年 2 月至 2016 年 5 月任公司稽核考核部总经理。2016 年 5 月至今任公司合规管理部总经理；

尤济敏女士，1971 年 1 月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2006 年 4 月至 2011 年 8 月，任山西证券党委办公室主任；2006 年 4 月至 2016 年 5 月任山西证券人力资源部总经理；2007 年 4 月至今任山西证券职工监事；2011 年 7 月至今任龙华启富董事；2016 年 5 月至今任龙华启富专职副董事长；2013 年 6 月至今任山证基金管理有限公司董事。

胡朝晖先生，1969 年 6 月出生，汉族，中共党员，学士学位。2008 年 2 月至今任公司职工监事；2008 年 2 月至 2016 年 5 月任公司风险控制部总经理；2016 年 5 月至今任公司稽核考核部总经理；2009 年 1 月起任公司监事会副主席。2011 年 7 月至今任龙华启富监事；2014 年 6 月任山证资本管理（北京）有限公司监事。

翟太煌先生，1964 年 12 月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2008 年 2 月至今

任公司研究所所长、职工监事；2011 年 7 月至今任龙华启富董事；2014 年 6 月任山证资本管理（北京）有限公司董事。

### 3、高级管理人员基本情况

侯巍先生, 简历请参见董事会成员基本情况。

樊廷让先生, 简历请参见董事会成员基本情况。

赵树林先生, 简历请参见董事会成员基本情况。

孟有军先生, 1961 年 10 月出生, 汉族, 中共党员, 本科学历。2007 年 4 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司党委委员；2007 年 8 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司副总经理；2008 年 2 月至今任公司党委委员、副总经理；2008 年 11 月至 2015 年 2 月任公司合规总监。

乔俊峰先生, 1965 年 12 月出生, 汉族, 中共党员, 硕士学位。2008 年 10 月至 2010 年 9 月任大华期货有限公司总经理；2010 年 9 月至 2013 年 9 月任大华期货有限公司董事长；2013 年 9 月至今任格林大华期货有限公司董事长；2010 年 12 月至今任公司副总经理；2007 年 4 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司职工董事；2008 年 2 月至今任公司职工董事；2016 年 1 月至今任山证国际金融控股有限公司董事长；2010 年 2 月至今担任公司党委委员。

汤建雄先生, 1968 年 12 月出生, 汉族, 学士学位。2008 年 2 月至 2013 年 3 月任公司计划财务部总经理；2007 年 11 月至 2013 年 10 月任大华期货有限公司董事；2013 年 10 月至今任格林大华期货有限公司董事；2009 年 4 月至今担任中德证券有限责任公司董事；2010 年 4 月至 2015 年 12 月任公司财务总监；2011 年 8 月至今任公司副总经理；2011 年 7 月至今任龙华启富投资有限责任公司董事；2015 年 2 月至 2016 年 1 月代为履行合规总监职责，2016 年 1 月至今任公司合规总监。

王怡里先生, 1973 年 6 月出生, 汉族, 中共党员, 学士学位。2008 年 2 月至 2013 年 3 月任山西证券董事会办公室总经理；2008 年 2 月至今任山西证券综合管理部总经理；2010 年 2 月至今担任山西证券党委委员；2010 年 4 月至今任山西证券董事会秘书；2011 年 8 月至今任山西证券副总经理；2013 年 6 月至今任山西中小企业创业投资基金（有限合伙）执行合伙人、山证基金管理有限公司董事长；2014 年 6 月至今任山证资本管理（北京）有限公司董事长；2014 年 10 月至今任龙华启富（深圳）股权投资基金管理有限公司董事长、北京山证并购资本投资合伙企业（有限合伙）执行合



伙人；2015 年 2 月至今任龙华启富投资有限责任公司董事长。

#### 4、本基金拟任基金经理

华志贵先生，复旦大学经济学硕士。2004 年 5 月至 2008 年 8 月，在东方证券股份有限公司固定收益业务总部任高级投资经理；2008 年 9 月至 2009 年 8 月，在中欧基金管理有限公司，从事研究、投资工作；2009 年 9 月，加入华宝兴业基金管理有限公司，2010 年 6 月至 2011 年 9 月担任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理；2010 年 6 月至 2013 年 4 月担任华宝兴业增强收益债券型投资基金基金经理；2011 年 4 月至 2014 年 5 月担任华宝兴业可转债基金基金经理。2014 年 11 月加盟本公司公募基金部，2015 年 4 月任山西证券日日添利货币市场基金基金经理；2016 年 5 月任山西证券保本混合型证券投资基金基金经理；2016 年 8 月任山西证券裕利债券型证券投资基金基金经理。

#### 5、投资决策委员会成员

主任委员：

孟有军，公司副总裁

委员：

薛永红，公募基金部总经理；

张立德，计划财务部副总经理；

王忠宁，运营管理部副总经理；

华志贵，基金经理；

刘俊清女士，研究员；

王磊，研究员；

上述人员之间不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

### 一、基金托管人基本情况

#### （一）基金托管人概况

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）

公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO., LTD

法定代表人：牛锡明

住 所：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

邮政编码：200120

注册时间：1987 年 3 月 30 日

注册资本：742.62 亿元

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25 号

联系人：汤嵩彦

电 话：95559

交通银行始建于 1908 年，是中国历史最悠久的银行之一，也是近代中国的发钞行之一。1987 年重新组建后的交通银行正式对外营业，成为中国第一家全国性的国有股份制商业银行，总部设在上海。2005 年 6 月交通银行在香港联合交易所挂牌上市，2007 年 5 月在上海证券交易所挂牌上市。根据 2015 年英国《银行家》杂志发布的全球千家大银行报告，交通银行一级资本位列第 17 位，较上年上升 2 位；根据 2015 年美国《财富》杂志发布的世界 500 强公司排行榜，交通银行营业收入位列第 190 位，较上年上升 27 位。

截至 2016 年 6 月 30 日，交通银行资产总额为人民币 79,563.22 亿元。2016 年 1-6 月，交通银行实现净利润(归属于母公司股东)人民币 376.61 亿元。

交通银行总行设资产托管业务中心（下文简称“托管中心”）。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验，具备基金从业资格，以及经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称，员工的学历层次较高，专业分布合理，职业技能优良，职业道德素质过硬，是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

## （二）主要人员情况

牛锡明先生，董事长、执行董事。

牛先生 2013 年 10 月至今任本行董事长、执行董事，2013 年 5 月至 2013 年 10 月任本行董事长、执行董事、行长，2009 年 12 月至 2013 年 5 月任本行副董事长、执行董事、行长。牛先生 1983 年毕业于中央财经大学金融系，获学士学位，1997 年毕业于哈尔滨工业大学管理学院技术经济专业，获硕士学位，1999 年享受国务院颁发的政府特殊津贴。

彭纯先生，副董事长、执行董事、行长。

彭先生 2013 年 11 月起任本行副董事长、执行董事，2013 年 10 月起任本行行长；2010 年 4 月至 2013 年 9 月任中国投资有限责任公司副总经理兼中央汇金投资有限责任公司执行董事、总经理；2005 年 8 月至 2010 年 4 月任本行执行董事、副行长；2004 年 9 月至 2005 年 8 月任本行副行长；2004 年 6 月至 2004 年 9 月任本行董事、行长助理；2001 年 9 月至 2004 年 6 月任本行行长助理；1994 年至 2001 年历任本行乌鲁木齐分行副行长、行长，南宁分行行长，广州分行行长。彭先生 1986 年于中国人民银行研究生部获经济学硕士学位。

袁庆伟女士，资产托管业务中心总裁。

袁女士 2015 年 8 月起任本行资产托管业务中心总裁；2007 年 12 月至 2015 年 8 月，历任本行资产托管部总经理助理、副总经理，本行资产托管业务中心副总裁；1999 年 12 月至 2007 年 12 月，历任本行乌鲁木齐分行财务会计部副科长、科长、处长助理、副处长，会计结算部高级经理。袁女士 1992 年毕业于中国石油大学计算机科学系，获得学士学位，2005 年于新疆财经学院获硕士学位。

### （三）基金托管业务经营情况

截至 2016 年 6 月 30 日，交通银行共托管证券投资基金 175 只。此外，交通银行还托管了基金公司特定客户资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、银行理财产品、信托计划、私募投资基金、保险资金、全国社保基金、养老保障管理基金、企业年金基金、QFII 证券投资资产、RQFII 证券投资资产、QDII 证券投资资产和 QDLP 资金等产品。

## 二、基金托管人的内部控制制度

### （一）内部控制目标

交通银行严格遵守国家法律法规、行业规章及行内相关管理规定，加强内部管理，保证托管中心业务规章的健全和各项规章的贯彻执行，通过对各种风险的梳理、评估、监控，有效地实现对各项业务风险的管控，确保业务稳健运行，保护基金持有人的合法权益。

### （二）内部控制原则

1、合法性原则：托管中心制定的各项制度符合国家法律法规及监管机构的监管

要求，并贯穿于托管业务经营管理活动的始终。

2、全面性原则：托管中心建立各二级部自我监控和风险合规部风险管控的内部控制机制，覆盖各项业务、各个部门和各级人员，并渗透到决策、执行、监督、反馈等各个经营环节，建立全面的风险管理监督机制。

3、独立性原则：托管中心独立负责受托基金资产的保管，保证基金资产与交通银行的自有资产相互独立，对不同的受托基金资产分别设置账户，独立核算，分账管理。

4、制衡性原则：托管中心贯彻适当授权、相互制约的原则，从组织结构的设置上确保各二级部和各岗位权责分明、相互牵制，并通过有效的相互制衡措施消除内部控制中的盲点。

5、有效性原则：托管中心在岗位、业务二级部和风险合规部三级内控管理模式的基础上，形成科学合理的内部控制决策机制、执行机制和监督机制，通过行之有效的控制流程、控制措施，建立合理的内控程序，保障内控管理的有效执行。

6、效益性原则：托管中心内部控制与基金托管规模、业务范围和业务运作环节的风险控制要求相适应，尽量降低经营运作成本，以合理的控制成本实现最佳的内部控制目标。

### （三）内部控制制度及措施

根据《证券投资基金法》、《中华人民共和国商业银行法》等法律法规，托管中心制定了一整套严密、高效的证券投资基金托管管理规章制度，确保基金托管业务运行的规范、安全、高效，包括《交通银行资产托管业务管理暂行办法》、《交通银行资产托管部业务风险管理暂行办法》、《交通银行资产托管部项目开发管理办法》、《交通银行资产托管部信息披露制度》、《交通银行资产托管部保密工作制度》、《交通银行资产托管业务从业人员守则》、《交通银行资产托管部业务资料管理制度》等，并根据市场变化和基金业务的发展不断加以完善。做到业务分工合理，技术系统完整独立，业务管理制度化，核心作业区实行封闭管理，有关信息披露由专人负责。

托管中心通过对基金托管业务各环节的事前指导、事中风控和事后检查措施实现全流程、全链条的风险控制管理，聘请国际著名会计师事务所对基金托管业务运行进行国际标准的内部控制评审。

### 三、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

交通银行作为基金托管人，根据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和有关证券法规的规定，对基金的投资对象、基金资产的投资组合比例、基金资产的核算、基金资产净值的计算、基金管理人报酬的计提和支付、基金托管人报酬的计提和支付、基金的申购资金的到账与赎回资金的划付、基金收益分配等行为的合法性、合规性进行监督和核查。

交通银行作为基金托管人，发现基金管理人违反《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关证券法规和《基金合同》的行为，应当及时通知基金管理人予以纠正，基金管理人收到通知后及时核对确认并进行调整。交通银行有权对通知事项进行复查，督促基金管理人改正。基金管理人违反交通银行通知的违规事项未能及时纠正的，交通银行须报告中国证监会。

交通银行作为基金托管人，发现基金管理人重大违规行为，须立即报告中国证监会，同时通知基金管理人限期纠正。

### 四、其他事项

最近一年内交通银行及其负责资产托管业务的高级管理人员无重大违法违规行为，未受到中国人民银行、中国证监会、中国银监会及其他有关机关的处罚。负责基金托管业务的高级管理人员在基金管理公司无兼职的情况。

## 三、相关服务机构

### （一）基金销售机构

1、直销机构：山西证券股份有限公司

办公地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

董秘：王怡里

联系电话：(0351) 8686966

传真：(0351) 8686918

客服电话：95573

网址：[www.i618.com.cn](http://www.i618.com.cn)

## 2、代销机构：

### (1) 北京新浪仓石基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区北四环西路 58 号 906 室

办公地址：北京市海淀区海淀北二街 10 号泰鹏大厦 12 层

法定代表人：张琪

联系人：付文红

客服电话：010-62675369

网址：<http://www.xincai.com/>

### (2) 交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：牛锡明

联系人：张宏革

客服电话：95559

网址：<http://www.bankcomm.com/>

### (3) 晋商银行股份有限公司

注册地址：山西省太原市万柏林区长风西街一号丽华大厦 A 座

办公地址：山西省太原市万柏林区长风西街一号丽华大厦 A 座

法定代表人：阎俊生

联系人：董嘉文

客服电话：9510-5588

网址：[www.jshbank.com](http://www.jshbank.com)

### (4) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 220 室

办公地址：上海市浦东新区浦东大道 555 号裕景国际 B 座 16 层

法定代表人：张跃伟

联系人：苗明

客服电话：800-280-2899

网址：[www.erichfund.com](http://www.erichfund.com)

(5) 上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号

办公地址：上海市浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 903~906 室

法定代表人：杨文斌

联系人：张茹

客服电话：4007009665

网址：[www.ehowbuy.com](http://www.ehowbuy.com)

(6) 北京展恒基金销售股份有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙欲镇安福街 6 号

办公地址：北京市朝阳区安苑路 15-1 号邮电新闻大厦 2 层

法定代表人：闫振杰

联系人：翟文

客服电话：4008188000

网址：[www.myfund.com](http://www.myfund.com)

(7) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市虹口区飞虹路 360 弄 9 号 3724 室

办公地址：上海市杨浦区长阳 1687 号 2 号楼

法定代表人：汪静波

联系人：李娟

客服电话：400-821-5399

网址：[www.noah-fund.com](http://www.noah-fund.com)

(8) 上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层

办公地址：上海市徐汇区龙田路 195 号 3 C 座 7 楼

法定代表人：其实

联系人：黄妮娟

客服电话：4001818188

网址：[www.1234567.com.cn](http://www.1234567.com.cn)

## (9) 深圳众禄金融控股股份有限公司

注册地址： 深圳市罗湖区梨园路物资空股置地大厦 8 楼 801

办公地址： 深圳市罗湖区梨园路物资空股置地大厦 8 楼 801

法定代表人： 薛峰

联系人： 童彩平

客服电话： 4006-788-887

网址： <http://www.zlfund.cn>

## (10) 上海利得基金销售有限公司

注册地址： 上海市宝山区蕴川路 5475 号 1033 室

办公地址： 上海浦东新区峨山路 91 弄 61 号 10 号楼 12 楼

法定代表人： 沈继伟

联系人： 曹怡晨

客服电话： 400-067-6266

网址： <http://a.leadfund.com.cn>

## (11) 北京恒天明泽基金销售有限公司

注册地址： 北京市经济技术开发区宏达北路 10 号五层 5122 室

办公地址： 北京市朝阳区亮马桥路 39 号第一上海中心 C 座 6 层

法定代表人： 李悦

联系人： 张晔

客服电话： 4007868868

网址： <http://www.chtfund.com>

## (12) 大泰金石投资管理有限公司

注册地址： 南京市建邺区江东中路 222 号南京奥体中心现代五项馆 2105 室

办公地址： 上海市浦东新区峨山路 505 号东方纯一大厦 15 楼

法定代表人： 袁顾明

联系人： 赵明

客服电话： 400-92-82266

网址： <https://www.dtfunds.com>

## (13) 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司



注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 1 栋 202 室

办公地址：杭州市西湖区万塘路 18 号黄龙时代广场 B 座

法定代表人：陈柏青

联系人：韩爱彬

客服电话：400-766-123

网址：<http://www.fund123.cn>

(14) 上海陆金所资产管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 15 楼

法定代表人：鲍东华

联系人：宁博宇

客服电话：4008219031

网址：[www.lufunds.com](http://www.lufunds.com)

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构新增为本基金的发售机构，并及时公告。

## (二) 注册登记机构

名称：山西证券股份有限公司

办公地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

董秘：王怡里

联系电话：(0351) 8686966

传真：(0351) 8686918

客服电话：95573

网址：[www.i618.com.cn](http://www.i618.com.cn)

## (三) 律师事务所和经办律师

名称：国浩律师（上海）事务所

办公地址：上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层

负责人：黄宁宁  
电话：(021) 52341668  
传真：(021) 52433320  
经办律师：林雅娜、雷丹丹  
联系人：林雅娜

(四) 会计师事务所和经办注册会计师  
名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）  
住所：北京市崇文区崇文门外大街 11 号新城文化大厦 A 座 11 层  
办公地址：北京市崇文区崇文门外大街 11 号新城文化大厦 A 座 11 层  
法定代表人：张增刚  
电话：010-68085873  
经办注册会计师：白银泉、武丹  
联系人：武丹

#### **四、基金的名称**

本基金名称：山西证券保本混合型证券投资基金

#### **五、基金的类型**

本基金的类型为保本混合型证券投资基金。

#### **六、基金的投资目标**

控制投资者本金损失风险，力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。

#### **七、基金的投资范围**

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府机构债券、地方政府债券、可交换债券、可转换债券（含分离交易可转债）等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。

本基金根据投资策略对安全资产（包括债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府机构债券、地方政府债券、可交换债券、可转换债券（含分离交易可转债）等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具等）及风险资产（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）两类资产的投资比例进行动态调整。其中，风险资产占基金资产的比例不高于 40%；安全资产占基金资产的比例不低于 60%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

## 八、基金的投资策略

本基金通过固定比例投资组合保险（CPPI，Constant Proportion Portfolio Insurance）策略和时间不变性投资组合保险（TIPP，Time Invariant Portfolio Protection）策略，在保本周期中，对资产配置进行优化动态调整，确保投资者的投资本金的安全性。同时，本基金通过积极稳健的收益资产投资策略，竭力为基金资产获取更高的增值回报。

本基金的投资策略主要由三部分组成：资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略

### 1、资产配置策略

本基金的资产配置策略主要指安全资产与风险资产两种大类资产之间的配置策略。通过动态调整安全资产和风险资产在基金组合中所占比例，确保对安全资产的投

资实现保本周期到期时投资本金的安全，同时对风险资产的投资寻求保本周期内资产的稳定增值，将风险控制在 100% 本金保本的约束条件下。

本基金资产配置原则是：在有效控制风险的基础上，根据类别资产市场相对风险度，按照“CPPI+TIPP”的策略动态调整安全资产和风险资产的比例。

#### (1) 固定比例投资组合保险策略（CPPI）

##### 1) 策略介绍

固定比例投资组合保险策略是将基金资产分为两个部分，第一部分是依据保本要求将基金一定比例的资产投资于安全资产，力争获得稳定收益，以此来保证基金投资者投资本金的安全性；第二部分是将其余部分的资产投资于风险较高的风险资产，提升基金投资者相对业绩比较基准的超额收益。本基金将依据市场情况和本公司的研究结果进行建仓，并动态对安全资产和风险资产的比例进行调整。

##### 2) 风险乘数的确定和调整

本基金采用定性和定量相结合的分析方法确定风险乘数以达到最优效果。其中，定量分析手段包括：为本基金设计的波动监测工具，包括当前的、隐含的和历史的波动率；为减小构造成本而确定的风险乘数波动范围；定性的分析手段包括：宏观经济运行情况、利率水平、基金管理人对于风险资产风险-收益水平的预测等。

根据 CPPI 策略要求，风险乘数在一定时间内保持恒定才能保证在安全垫减少至零时，风险资产的数量也能按需要同时减少至零，以保证基金的本金安全。在实际应用中，如果要保持安全垫风险乘数的恒定，则需根据投资组合市值的变化随时调整风险资产与安全资产的比例，而这将给基金带来高昂的交易费用；同时，当市场发生较大变化时，为维持固定的风险乘数，基金有可能出现过激投资（风险资产过多或过少）。

为此，本基金对于风险乘数采取定期调整的方法进行处理。一般情况下，基金管理人每月对未来一个月的股票市场、债券市场风险收益水平进行定量分析，结合宏观经济运行情况、利率水平等因素，制订下月的风险乘数区间，并提交投资决策委员会审核确定；然后，基金经理根据风险乘数区间，综合考虑股票市场环境、已有安全垫额度、基金净值、距离保本周期到期时间等因素，对风险乘数进行调整。在特殊情况下，例如市场发生重大突发事件，或预期将产生剧烈波动时，本基金也将对风险乘数进行及时调整。

#### (2) 时间不变性投资组合保险策略（TIPP）

当保本期间基金资产上涨时，投资者的需求不仅是保证本金的安全，而且还要求将基金的收益能得到一定程度的锁定，使期末得到的回报回避其后市场下跌的风险。因此，在 CPPI 策略的基础上引入 TIPP 策略。

TIPP 的投资策略是改进 CPPI 中保险底线的调整方式，当投资组合的价值上升时，最低保险额度随着收益水平进行调整，即每当收益率达到一定的比率，则将保险底线相应提高一定的比例。这样无论以后市场如何变化，当前投资者所获的部分收益在期末都能得到保证。

TIPP 在操作上大致与 CPPI 相同，不同的是 TIPP 策略会动态调整保险底线，并且这种调整一般只在投资组合是盈利的情况下使用。TIPP 策略相比 CPPI 策略可投资于风险资产的额度相应减少，因此上涨行情期间获取潜在收益的能力会有所降低。总体来说，TIPP 策略是一种较 CPPI 更为保守的策略。

本基金在资产配置的具体实施上严格控制投资风险，依据“CPPI+TIPP”的策略，确定基金资产在安全资产与风险资产上的比例配置。调整时所考虑的指标主要包括：当期基金净值、股票市场的波动率、当期债券收益率水平、基金成本和剩余保本期限等。本基金将依据以上指标以及基金成立时的市场状况，确定保本期期初的安全资产与风险资产上的比例，和保本周期资产调整的方向。

### （3）合理调整资产配置

CPPI 和 TIPP 策略要求投资组合投资在风险资产和安全资产的比例根据基金净值水平进行动态调整。本基金将按照预先设定的程序进行动态调整，使基金净值始终保持在保本底线之上。同时，本基金为了控制交易成本以及过度频繁调整造成的方向逆反错误，当股票实际仓位比例偏离策略仓位达到适当的程度时，再将股票仓位调整至策略仓位。

## 2、债券投资策略

本基金将密切关注经济运行的质量与效率，把握领先指标，预测未来走势，深入分析国家推行的财政与货币政策等因素对未来宏观经济运行以及投资环境的影响。本基金对宏观经济运行中的价格指数与中央银行的货币供给与利率政策研判将成为投资决策的基本依据，并结合本基金的保本周期，确定本基金债券组合的久期策略。对不同类属债券，本基金将对其收益和信用风险情况进行评估，评估其为组合提供持有期收益和价差收益的能力，同时关注其利率风险、信用风险和流动性风险。在确保基

金资产收益安全性和稳定性的基础上，构造债券组合。本基金的债券投资策略还包括以下几方面：

(1) 本基金采用剩余期限与保本周期到期期限匹配的投资策略，持有相当数量剩余期限与保本期相近的国债、金融债，其中一部分严格遵循持有到期原则，首要考虑收益性，另一部分兼顾收益性和流动性。这部分投资可以保证债券组合收益的稳定性，尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。

(2) 综合考虑收益性、流动性和风险性，进行积极投资。这部分投资包括中长期的国债、金融债，企业债，以及中长期逆回购等。积极性策略主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资、把握市场上的无风险套利机会，利用杠杆原理以及各种衍生工具，增加盈利性、控制风险等等，以争取获得适当的超额收益，提高整体组合收益率。

(3) 本基金将结合宏观经济走势，深入分析财政政策以及货币政策等因素对债券市场的影响，预测未来收益率曲线的变化，适时采用子弹、杠铃或梯形策略构造债券组合，并进行动态调整，从短、中、长期债券的相对价格变化中获取收益。

(4) 本基金通过分析债券收益率曲线各期限段的利差情况，买入收益率曲线最陡峭处所对应的期限债券，持有一定时间后，随着债券剩余期限的缩短，到期收益率将迅速下降，基金可获得较高的资本利得收入。

(5) 本基金通过对不同债券市场、债券品种及信用等级的债券间利差的分析判断，发掘不同债券市场、债券品种及信用等级的债券的定价偏差，利用这种定价偏差进行套利投资，获取市场定价不合理所带来的投资收益。

(6) 本基金通过对宏观经济基本面、国家财政政策和货币政策、资金面状况等因素进行深入分析，判断未来市场利率变化的方向和时点，同时采用内部信用评级和外部信用评级相结合的方法，并兼顾本基金保本周期、保本资产保值增值的目标，进而确定本基金的信用债组合的仓位、久期和个券资质，并根据前述指标的预期变化加以动态调整，力争获取超额收益，达到保值增值的目标。

(7) 本基金根据市场资金面的情况等因素适时地灵活运用回购交易套利策略，在确保基金资产安全的前提下增强债券组合的收益率。

(8) 利用未来可能推出的利率远期、利率期货、利率期权等金融衍生工具，有效地规避利率风险。

### 3、股票投资策略

本基金将通过自上而下和自下而上的方法，采取配置和交易相结合的思路，精选前景行业的优质公司进行投资。

## 九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：两年期银行定期存款税后收益率。

本基金是保本混合型基金，保本周期是两年，以两年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准，基金管理人认为选择该业绩比较基准体现了本基金的风险收益特征，能够使投资者理性判断本基金产品的风险收益特征，合理衡量比较本基金保本保证的有效性。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，经与基金托管人协商一致，本基金可在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，不需要召开基金份额持有人大会。

## 十、基金的风险收益特征

本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险和预期收益低于股票型基金和非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。

## 十一、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

### 1、报告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	53,065,368.00	3.46
	其中：股票	53,065,368.00	3.46
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,383,179,895.75	90.10
	其中：债券	1,383,179,895.75	90.10
	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	67,830,847.03	4.42
8	其他资产	31,003,907.70	2.02
9	合计	1,535,080,018.48	100.00

## 2、报告期末按行业分类的股票投资组合

### 2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	17,551,940.00	1.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—



H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	35,513,428.00	3.06
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	53,065,368.00	4.57

### 3、报告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	601377	兴业证券	1,200,000	9,072,000.00	0.78
2	600030	中信证券	510,000	8,221,200.00	0.71
3	601988	中国银行	2,200,000	7,414,000.00	0.64
4	002142	宁波银行	450,000	7,042,500.00	0.61
5	002124	天邦股份	490,000	5,306,700.00	0.46
6	600963	岳阳林纸	553,500	4,428,000.00	0.38
7	000783	长江证券	354,400	3,763,728.00	0.32
8	000568	泸州老窖	118,000	3,667,440.00	0.32
9	603686	龙马环卫	70,000	2,429,000.00	0.21
10	002551	尚荣医疗	72,000	1,720,800.00	0.15

### 4、报告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	414,146,000.00	35.66
	其中：政策性金融债	414,146,000.00	35.66
4	企业债券	590,230,785.75	50.82
5	企业短期融资券	80,267,000.00	6.91
6	中期票据	298,321,000.00	25.68
7	可转债	215,110.00	0.02
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	1,383,179,895.75	119.09

#### 5、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	150210	15国开10	2,900,000	312,156,000.00	26.88
2	160210	16国开10	600,000	60,234,000.00	5.19
3	1480011	14宏桥债01	500,000	58,920,000.00	5.07
4	1480201	14汇通债	500,000	53,975,000.00	4.65
5	101568004	15津开MTN001	500,000	51,885,000.00	4.47

#### 6、报告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。

#### 7、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投资。

#### 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

**9、 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有股指期货，没有相关政策。

**10、 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****10.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未持有国债期货，没有相关政策。

**10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

无。

**10.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末未持有国债期货，没有相关投资评价。

**11、 投资组合报告附注**

11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

**11.3 其他资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	40,219.65
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	30,963,688.05
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—

8	其他	—
9	合计	31,003,907.70

#### 11.4 报告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。

#### 11.5 报告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。

#### 11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## 十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

### 一、本报告期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

#### 1、山西证券保本基金A类

阶段	净值增长率①	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	1.99%	0.07%	0.53%	0.01%	1.46%	0.06%

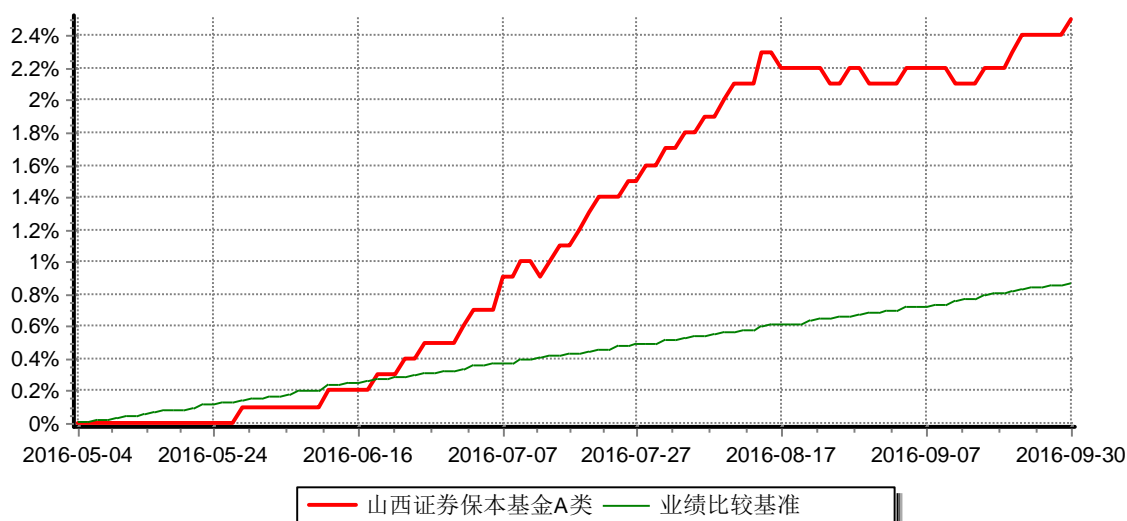
#### 2、山西证券保本基金C类

阶段	净值增长率①	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	2.09%	0.06%	0.53%	0.01%	1.56%	0.05%

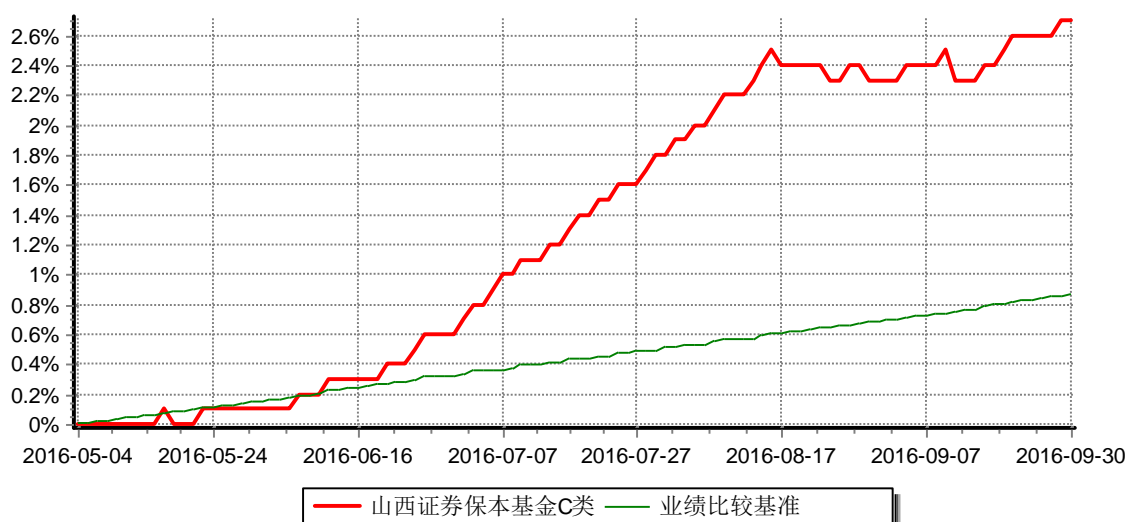
注：1、本基金的业绩比较基准为：两年期银行定期存款税后收益率。

## 二、自基金合同生效以来基金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

山西证券保本基金A类  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2016年05月04日-2016年09月30日)



山西证券保本基金C类  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2016年05月04日-2016年09月30日)



注：1、本基金基金合同生效日为2016年5月4日，至本报告期末，本基金运作时间未跨年；

2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，基金管理人自基金合同生效之日起六个月内已使基金的各项资产配置比例符合基金合同（第十三部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。

## 十三、基金的费用与税收

### (一) 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、销售服务费
- 4、基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；
- 5、基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费或仲裁费；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券交易费用；
- 8、基金的银行汇划费用；
- 9、基金的账户开户费用、账户维护费用；
- 10、按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

### (二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

#### 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.2% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

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 2 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、公休假等，支付日期顺延。

其中，在基金保本周期内，本基金的保证费用从基金管理人的管理费收入中列支。

#### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.2 \% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

### 3、销售服务费

本基金基金份额 A 的销售服务费年费率为 0.6%，基金份额 C 不收取销售服务费。

本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务，基金管理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。销售服务费按前一日基金份额 A 资产净值的 0.6% 年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.6 \% \div \text{当年天数}$$

H 为基金份额 A 每日应计提的销售服务费

E 为基金份额 A 前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中划出，由注册登记机构代收，注册登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述“一、基金费用的种类中第 4—7 项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

#### （三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、基金合同生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

#### （四）费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、

基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前按照《信息披露办法》的有关规定在至少一种指定媒介上公告。

#### （五）基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

## 十四、对招募说明书更新部分的说明

山西证券保本混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）招募说明书（更新）依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对本基金的原招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

- 一、更新了“重要提示”中相关内容。
- 二、更新了“三、基金管理人”中相关内容。
- 三、更新了“四、基金托管人”中相关内容。
- 四、更新了“五、相关服务机构”中相关内容。
- 五、更新了“六、基金的募集”中相关内容。
- 六、更新了“七、基金合同的生效”中相关内容。
- 七、更新了“八、基金份额的申购赎回”中相关内容。
- 八、更新了“十、基金的投资”中相关内容。
- 九、更新了“十一、基金的业绩”中相关内容。
- 十、更新了“二十二、对基金持有人的服务”中相关内容。
- 十一、更新了“二十三、其他应披露事项”中相关内容。
- 十二、更新了“二十五、备查文件”中相关内容。
- 十三、对部分其他表述进行了更新。



山西证券股份有限公司  
二〇一六年十二月十九日