

---

# 山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金

## 2021 年中期报告

2021 年 06 月 30 日

基金管理人:山西证券股份有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

送出日期:2021 年 08 月 27 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。本中期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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年8月23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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2021年01月01日起至2021年06月30日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	5
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.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告.....	10
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.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	16
§5 托管人报告.....	16
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 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	16
§6 中期财务会计报告(未经审计).....	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	20
6.4 报表附注.....	21
§7 投资组合报告.....	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	43
7.3 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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
7.6 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.....	47
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	48
7.8 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.....	48
7.9 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.....	48
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48
7.12 投资组合报告附注.....	48
§8 基金份额持有人信息.....	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	49

8.3 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情况.....	49
§9 开放式基金份额变动.....	50
§10 重大事件揭示.....	50
10.1 基金份额持有人大会决议.....	50
10.2 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.....	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50
10.4 基金投资策略的改变.....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	51
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	51
10.8 其他重大事件.....	52
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	53
11.1 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.....	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	53
§12 备查文件目录.....	53
12.1 备查文件目录.....	53
12.2 存放地点.....	54
12.3 查阅方式.....	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	山证改革精选
基金主代码	005226
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年01月12日
基金管理人	山西证券股份有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	51,950,237.31份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票，精选其中具有竞争优势和估值优势的上市公司，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。</p>
投资策略	<p>本基金立足于中国全面深化改革过程中所产生的各类投资机遇为主线，包括供给侧改革、国企改革、国防改革等，通过“自上而下”和“自下而上”相结合的方法构建基金资产组合。“自上而下”的角度来看，本基金深入研究国内外宏观经济发展趋势、相关改革政策，从而对大类资产进行优化配置，并优选受益行业；“自下而上”的角度来看，本基金深入研究公司的商业模式、市场前景、竞争壁垒、财务状况等方面，精选受益改革相关证券中具有竞争优势和估值优势的优质上市公司，力求在严格控制风险的前提下，获取长期持续稳健的投资收益。</p> <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策以及市场流动性等方面因素来确定投资组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的配置比例。</p>

## 2、股票投资策略

本基金界定的与改革相关的股票投资范畴界定为：受益于全面深化改革的行业与公司。具体而言，本基金所定义的“改革精选”的主题包括：供给侧改革、国企改革、国防改革、金融改革等多个方面。本基金将关注与之相关的一系列投资机会。

## 3、债券投资策略

本基金结合对国内外宏观经济基本面、金融市场运行趋势、市场资金面情况及市场供求、债市收益率水平、期限利差及信用利差等各方面的分析，制定组合动态配置策略的基础上，合理安排基金组合中债券投资组合的久期及期限结构，结合内部研究和信用评级积极优选个券进行投资，以获取稳健的投资收益。

## 4、股指期货投资策略

本基金将依据法律法规并根据风险管理的原则参与股指期货投资。本基金将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，采用流动性好、交易活跃的期货合约，达到管理投资组合风险的目的。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

## 5、资产支持证券投资策略

本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

## 6、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，力求稳健的投资收益。

## 7、其他金融工具投资策略

如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他金融产品，基金管理人将根据监管机构的规定及本基金的投资目标，制定与本基金相适应的投资策略、比

	例限制、信息披露方式等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。

### 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	山西证券股份有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	薛永红
	联系电话	95573
	电子邮箱	xueyonghong@sxzq.com
客户服务电话	95573	95595
传真	0351-8686693	010-63639132
注册地址	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
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	北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
邮政编码	030002	100033
法定代表人	王怡里	李晓鹏

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://publiclyfund.sxzq.com">http://publiclyfund.sxzq.com</a> :8000
基金中期报告备置地点	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	山西证券股份有限公司	太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期
	(2021年01月01日- 2021年06月30日)
本期已实现收益	8,750,383.32
本期利润	6,762,472.57
加权平均基金份额本期利润	0.1027
本期加权平均净值利润率	6.76%
本期基金份额净值增长率	7.42%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末
	(2021年06月30日)
期末可供分配利润	17,350,226.94
期末可供分配基金份额利润	0.3340
期末基金资产净值	85,998,994.16
期末基金份额净值	1.6554
3.1.3 累计期末指标	报告期末
	(2021年06月30日)
基金份额累计净值增长率	65.54%

1、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。

2、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。

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)。

#### 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
过去一个月	1.70%	1.11%	-0.91%	0.41%	2.61%	0.70%
过去三个月	17.82%	1.38%	2.42%	0.49%	15.40%	0.89%
过去六个月	7.42%	1.74%	1.47%	0.66%	5.95%	1.08%
过去一年	34.05%	1.53%	14.21%	0.66%	19.84%	0.87%
过去三年	73.12%	1.20%	32.81%	0.68%	40.31%	0.52%
自基金合同 生效起至今	65.54%	1.12%	23.96%	0.67%	41.58%	0.45%

注：1、本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率\*50%+中证综合债券指数收益率\*50%。

### 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



按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

## § 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

山西证券股份有限公司最早成立于1988年7月，是全国首批证券公司之一，属国有控股性质。经过三十多年的发展，已成为作风稳健、经营稳定、管理规范、业绩良好的创新类证券公司。2010年9月，公司上市首发申请获中国证监会发审委审核通过，11月15日正式在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码002500，注册资本3,589,771,547元。

公司股东资金实力雄厚，经营风格稳健，资产质量优良，盈利能力良好，其构成集中体现多种优质资源、多家优势企业的强强联合。公司控股股东为山西金融投资控股集团有限公司。

山西证券的经营范围基本涵盖了所有的证券领域，分布于财富管理、资产管理、投资管理、投融资、研究、期货、国际业务等板块，具体包括：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；代销金融产品等。同时，公司具备公开募集证券投资基金管理业务资格，并获批开展债券质押式报价回购交易、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、转融通、上市公司股权激励行权融资、直接投资、柜台市场、场外期权、银行间债券市场尝试做市、债券通做市等业务。

公司控股中德证券有限责任公司，致力于提供广泛的股票、债券的承销与保荐，以及并购重组等顾问服务；全资控股格林大华期货有限公司，致力于提供期货经纪、投资咨询业务及财富管理、资产管理、风险管理、中间业务等全方位、全产业链的金融服务；全资控股山证投资有限责任公司，致力于为具备风险承受能力的高净值个人和机构提供财富管理服务，同时向优质企业提供资金支持，协助被投资企业通过并购重组、IPO上市等途径做优做强；全资控股并在香港设立山证国际金融控股有限公司，致力于为客户提供专业、优质、多元化、一站式的环球证券、期货及期权产品投资，环球资产配置、企业海外融资及并购服务；全资控股山证创新投资有限公司，致力于把握市场趋势，挖掘资产价值，聚焦战略新兴产业，运用多元化投资手段，构建优质资产组合；全资控股山证科技（深圳）有限责任公司，致力于计算机软件开发、信息系统软件开发、信息技术咨询、数据管理等信息技术服务，将大数据、云计算和人工智能技术与证券金融业务深度融合，探索证券行业金融科技发展的新模式，提升公司的行业核心竞争力。

公司设有分公司15家，营业部119家，期货营业网点24家，以上网点分布于山西各地市、主要县区及北京、上海、天津、深圳、黑龙江、新疆、大连、河北、山东、陕西、河南、江苏、四川、重庆、两湖、浙江、福建、两广、海南等地，形成了以国内主要城

市为前沿，重点城市为中心，覆盖山西、面向全国的业务发展框架，为200余万客户提供全面、优质、专业的综合金融服务。

近年来，公司先后获得山西省政府颁发的“优秀中介机构”、深交所颁发的“中小企业板优秀保荐机构”、中国证监会颁发的“账户规范先进集体”等荣誉，并连续多年荣获山西省人民政府授予的“支持山西地方经济发展贡献奖”、“支持山西转型跨越发展-突出贡献奖”，山西省总工会授予的“山西省金融系统五一劳动奖章”、“山西省金融系统优质服务先进单位”，连续多年荣获中国扶贫基金会授予的“杰出贡献奖”。2016年，公司获得山西省妇女联合会授予的“三八红旗集体奖”，“券商中国—最具活力互联网券商”，“波特菲勒奖—最具发展潜力证券公司”，中国证券投资者保护基金授予的“2016年优秀证券公司”等荣誉；2017年，公司荣获中国证券投资者保护基金授予的“2017年优秀证券公司”；2018年，公司荣获中国上市公司协会授予的“《中国上市公司年鉴》最佳研究实力奖”，上海票据交易所授予的“优秀非银行类交易商”，山西省直机关精神文明建设委员会授予的“山西省直机关精神文明单位”等荣誉；2019年，公司荣获山西省总工会授予的“标兵单位”，深交所授予的“优秀债券投资交易机构”、“优秀固定收益业务创新机构”，上海票据交易所授予的“优秀非银行类交易商”，中国证券报评选的“金牛成长证券公司”等荣誉，“公司推动完成山西路桥借壳上市项目”入选山西日报评选的“2018年山西金融业十大事件”。2020年，公司荣获山西省总工会金融工委授予的“山西省金融系统金融先锋号”，中央金融团工委授予的“2019年度全国金融系统五四红旗团委”，深圳证券交易所授予的“2019年优秀债券投资交易机构、优秀固定收益业务创新机构”，上海票据交易所授予的“优秀非银行类交易商”，中国外汇交易中心授予的“2019年度银行间本币市场核心交易商、优秀债券市场交易商”，证券时报评选的“2020中国区投资者教育团队、证券投资顾问团队、文化建设券商君鼎奖”，新财富评选的“最佳券商智慧金融实践奖”，证券日报评选的“扶贫先锋奖”等荣誉。

未来的山西证券将秉承“诚信、稳健、规范、创新、高效”的经营理念，“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，以“专业服务创造价值”为使命，坚持“让投资更明白”的服务理念，培育务实高效、恪尽职守的工作作风，营造和谐宽松、风清气正的公司氛围，坚定公司发展过程中差异化、专业化、市场化、集约化的战略原则，打造公司与客户共同发展的平台，努力把公司建设成为有特色、有品牌、有竞争力的一流券商。

2014年3月19日，经中国证监会批准，山西证券股份有限公司成为首批获得公募业务资格的证券公司。截至报告期末，山西证券股份有限公司（不含子公司）管理公募基金资产规模96.7亿元，旗下管理11只开放式基金。

#### 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）	证券	说明

		期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
刘俊清	本基金的基金经理	2018-05-03	-	21年	刘俊清女士，中国人民大学MBA。2000年加盟山西证券，从事证券研究工作；2014年起在公募基金公司从事证券研究工作、基金产品注册工作，同时担任公募基金管理业务决策委成员。2018年5月3日至今任山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。自2020年1月17日起担任山西证券中证红利潜力交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
李惟愚	本基金的基金经理	2019-12-25	-	14年	李惟愚先生，清华大学政治经济学硕士，2007年进入证券投资行业，具有超过12年的证券从业经历。其中，2007年7月-2010年6月在汇添富基金管理有限公司担任研究员，2010年7月-2014年9月间在上海光大证券资产管理有限公司先后担任研究员和投资经理；2014年10月-2018年5月在光大证券股份有限公司金融市场总部担任权益投资总监，2018年8月-2019年4月，在中信建投股份有限公司资产管理部上海

					分部任权益投资部总经理，2019年7月至今，在山西证券股份有限公司公募基金部从事权益投资工作。2019年12月25日至今担任山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019年12月25日至今担任山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

- 1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为本基金管理人对外披露的离任日期；
- 2、除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别为本基金管理人对外披露的任职日期和离任日期；
- 3、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，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》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，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 公平交易制度的执行情况

公司公募基金管理业务建立了投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。公司公募基金管理业务拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易，未出现清算不到位的情况，本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

## 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

**投资策略：**本基金将投资目标定为以基本面分析为基础，寻找优秀的成长型企业，以相对合适的价格买入并中长期持有，分享企业成长的投资收益。为实现此目标，本基金将精选具有鲜明时代特征并符合社会发展大趋势的产业，在其中寻找产品、服务、渠道或者商业模式上具有核心竞争优势的龙头企业，依靠企业自身的成长获取稳健收益。

**运作分析：**上半年市场整体呈现震荡的态势，经过去年一年的大放水后，今年上半年在流动性收紧与经济基本面恢复的预期博弈下，市场波动幅度加大，板块轮动较快，热点较多，但是主线并不清晰。从板块表现上看，上游化工资源类、新能源、半导体等科技类板块上半年表现较为出色；从风格上看，市场在风险偏好回复的过程中，中小市值股票表现较为出众，ST板块指数上半年涨幅甚至达到了34.37%。市场整体上看，上证综指上半年上涨3.4%，深成指上半年上涨4.77%，坦白说，上半年市场一味追求市值小、短期成长性出众而不顾企业自身的核心竞争力以及长期成长持续性的风格与我们山证改革精选灵活配置基金的风格相悖，虽然上半年受到消费类个股的拖累较大，但由于我们在投资策略上整体布局相对比较均衡，对于新能源、医药等行业的优质龙头也都进行了布局，所以上半年上涨7.42%，依旧跑赢市场。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末山证改革精选基金份额净值为1.6554元，本报告期内，基金份额净值增长率为7.42%，同期业绩比较基准收益率为1.47%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为，市场这种震荡的局面可能依旧要持续一段时间。随着上游资源品价格的不断上涨，通胀压力已经成为全世界所不得不面对的难题，而随着经济基本面的不断恢复，回收流动性也似乎成为了早晚的问题，这将对全世界的风险资产造成压制。不过所幸的是，我们自身在去年并没有进行大量的注水行为，且从去年三季度开始已经在逐步收缩流动性，所以今年我们拥有充分的政策空间来应对海外的流动性收缩的局面。

市场风格上，市场永远在从一个极端走向另一个极端。今年上半年，市场将去年对“茅指数”为代表的核心资产的偏好转向了以“新能导”为代表的短期爆发性强的中小市值股票。我们认为，“核心资产”类的股票经过过去两年的上涨，出现半年乃至一年的震

荡都是合理的。在这种情况下，我们更需要关注的做的是，自下而上的去分析我们持仓的每一个企业自身的竞争力是在加强还是在弱化，长期成长性是否依然存在。如果答案是肯定的话，无论是震荡调整还是下跌都只是在为下一轮的上涨而蓄力。事实上，我们对于市场当下流行的“价值股”与“成长股”的划分方式并不认同，我们认为，企业的中长期价值的实现最终需要依赖于企业自身的成长，一个中长期没有成长性的企业是没有太大的投资价值的。只是我们对于成长的关注更多的集中于企业长期成长的持续性，而当下由于风险偏好和风格转换等因素，市场对于企业成长的关注则更多集中于企业短期成长的爆发性。

我们依然相信，价值只会迟到，不会缺席。我们持有的公司都处在未来社会发展过程中最需要、最受益的行业赛道里，而且我们持有的公司都是里面最优质的公司，一定会从行业的中长期发展中受益。因此，我们依然将坚持我们自身“核心资产”的风格，秉持行业均衡、个股集中的理念，选取优质公司做中长期持有，力争分享到企业在中长期成长过程中带给我们的稳健收益。

#### 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和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

同时，由具备丰富专业知识、两年以上相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金会计负责估值工作。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配原则：（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12次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%，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。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。

#### 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

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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，中国光大银行股份有限公司在山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

#### 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，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金2021年中期报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

### § 6 中期财务会计报告(未经审计)

#### 6.1 资产负债表

会计主体：山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2021年06月30日



单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	8,905,331.74	13,750,542.77
结算备付金		-	141,898.59
存出保证金		17,738.65	24,308.27
交易性金融资产	6.4.7.2	77,773,795.46	104,988,390.41
其中：股票投资		77,773,795.46	104,988,390.41
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		353,052.34	1,564,487.92
应收利息	6.4.7.5	2,002.12	3,638.22
应收股利		-	-
应收申购款		127,229.20	152,700.60
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		87,179,149.51	120,625,966.78
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021年06月30日</b>	<b>上年度末 2020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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-

应付赎回款		931,508.43	1,469,086.89
应付管理人报酬		108,635.48	142,142.59
应付托管费		18,105.90	23,690.43
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	57,361.83	73,647.14
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	64,543.71	96,827.00
负债合计		1,180,155.35	1,805,394.05
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	51,950,237.31	77,101,507.74
未分配利润	6.4.7.10	34,048,756.85	41,719,064.99
所有者权益合计		85,998,994.16	118,820,572.73
负债和所有者权益总计		87,179,149.51	120,625,966.78

1、报告截止日2021年6月30日，基金份额净值1.6554元，基金份额总额51,950,237.31份。

## 6.2 利润表

会计主体：山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021年01月01日至 2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至202 0年06月30日
<b>一、收入</b>		7,808,112.38	17,611,955.76
1. 利息收入		43,991.98	78,856.43
其中：存款利息收入	6.4.7.11	43,991.98	78,856.43
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息		-	-

收入			
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		9,519,648.21	9,822,445.57
其中：股票投资收益	6.4.7.12	9,203,068.23	9,591,753.06
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.14. 5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	316,579.98	230,692.51
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-1,987,910.75	7,706,445.18
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	232,382.94	4,208.58
<b>减：二、费用</b>		1,045,639.81	756,364.67
1. 管理人报酬	6.4.10.2. 1	750,756.56	493,333.01
2. 托管费	6.4.10.2. 2	125,126.02	82,222.15
3. 销售服务费	6.4.10.2. 3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.20	120,847.48	129,651.44
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产 支出		-	-
6. 税金及附加		-	-

7. 其他费用	6.4.7.21	48,909.75	51,158.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,762,472.57	16,855,591.09
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,762,472.57	16,855,591.09

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年01月01日至2021年06月30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）	77,101,507.74	41,719,064.99	118,820,572.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,762,472.57	6,762,472.57
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）	-25,151,270.43	-14,432,780.71	-39,584,051.14
其中：1. 基金申购款	27,474,568.90	14,522,378.74	41,996,947.64
2. 基金赎回款	-52,625,839.33	-28,955,159.45	-81,580,998.78
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）	51,950,237.31	34,048,756.85	85,998,994.16

项 目	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30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)	90,810,048.78	-6,244,994.94	84,565,053.84
二、本期经营活动产 生的基金净值变动 数(本期利润)	-	16,855,591.09	16,855,591.09
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)	-53,502,280.05	-1,845,762.20	-55,348,042.25
其中: 1. 基金申购款	807,379.65	53,651.61	861,031.26
2. 基金赎回 款	-54,309,659.70	-1,899,413.81	-56,209,073.51
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)	37,307,768.73	8,764,833.95	46,072,602.68

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

王怡里

汤建雄

张立德

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

山西证券改革精选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【2017】1544号《关于准予山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准募集，由山西证券股份

有限公司依照《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》等法律法规以及《山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》、和《山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金份额发售公告》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次发售募集的有效认购资金人民币 214,027,080.07 元，折合 214,027,080.07 份基金份额；孳生利息人民币 36,362.80 元，折合 36,362.80 份基金份额；以上收到的实收基金共计人民币 214,063,442.87 元，折合 214,063,442.87 份基金份额。业经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）中喜验字【2018】第 0004 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年 1 月 12 日正式生效。本基金的基金管理人为山西证券股份有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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的股票（包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、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）。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。

基金的投资组合比例为：本基金将基金资产的 0%~95% 投资于股票资产，其中投资于本基金合同界定的改革精选相关证券比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定、基金合同和《托管协议》约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*50%+中证综合债券指数收益率\*50%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础编制。

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行编制。同时，对于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修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第

3号<年度报告和中期报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定，并按照《山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2021年6月30日的财务状况以及2021年1月1日至2021年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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

本基金本报告期所采用的会计政策与上年度会计报表相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 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《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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《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]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》、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》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，股票的股息、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) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，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。

对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.10%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
活期存款	8,905,331.74
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	8,905,331.74

1、定期存款的存款期限指定期存款的票面存期

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	55,182,299.59	77,773,795.46	22,591,495.87



贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		55,182,299.59	77,773,795.46	22,591,495.87

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应收活期存款利息	1,994.12
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	-
应收债券利息	-
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	8.00
合计	2,002.12

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
交易所市场应付交易费用	57,361.83
银行间市场应付交易费用	-
合计	57,361.83

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,433.03
预提费用	62,110.68
合计	64,543.71

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	77,101,507.74	77,101,507.74
本期申购	27,474,568.90	27,474,568.90

本期赎回（以“-”号填列）	-52,625,839.33	-52,625,839.33
本期末	51,950,237.31	51,950,237.31

申购含转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额；

#### 6.4.7.10 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	14,838,576.72	26,880,488.27	41,719,064.99
本期利润	8,750,383.32	-1,987,910.75	6,762,472.57
本期基金份额交易产生的变动数	-6,238,733.10	-8,194,047.61	-14,432,780.71
其中：基金申购款	7,007,451.35	7,514,927.39	14,522,378.74
基金赎回款	-13,246,184.45	-15,708,975.00	-28,955,159.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	17,350,226.94	16,698,529.91	34,048,756.85

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
活期存款利息收入	43,457.07
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	339.08
其他	195.83
合计	43,991.98

#### 6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
卖出股票成交总额	56,525,848.80

减：卖出股票成本总额	47,322,780.57
买卖股票差价收入	9,203,068.23

#### 6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

#### 6.4.7.14 债券投资收益

##### 6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期末无债券投资收益。

##### 6.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无债券买卖差价收入。

##### 6.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券赎回差价收入。

##### 6.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券申购差价收入。

##### 6.4.7.14.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.16 衍生工具收益

##### 6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

##### 6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
股票投资产生的股利收益	316,579.98
基金投资产生的股利收益	-
合计	316,579.98

## 6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
1. 交易性金融资产	-1,987,910.75
——股票投资	-1,987,910.75
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
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	-1,987,910.75

## 6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
基金赎回费收入	229,447.77
转换费收入	2,935.17
合计	232,382.94

**6.4.7.20 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
交易所市场交易费用	120,847.48
银行间市场交易费用	-
合计	120,847.48

**6.4.7.21 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
审计费用	7,439.10
信息披露费	39,671.58
汇划手续费	1,799.07
合计	48,909.75

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
山西证券股份有限公司（“山西证券”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司（“光大银	基金托管人、基金代销机构

行”)	
山证汇通启睿101号集合资产管理计划	基金管理人管理的产品
山证汇通启睿102号集合资产管理计划	基金管理人管理的产品
山证汇通启睿103号集合资产管理计划	基金管理人管理的产品

所列股东为持股5%以上股东。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

所述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日		上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30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
山西证券 股份有限 公司	78,439,549.00	100.00%	98,644,215.00	100.00%

##### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

##### 6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日			
	当期佣金	占 当	期末应付佣金余额	占 期

		期 佣 金 总 量 的 比 例		未 应 付 佣 金 总 额 的 比 例
山西证券 股份有限 公司	57,361.83	10 0. 0 0%	57,361.83	10 0. 0 0%
	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日			
关联方名 称	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
山西证券 股份有限 公司	72,138.71	10 0. 0 0%	72,138.71	10 0. 0 0%

## 6.4.10.2 关联方报酬



**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	750,756.56	493,333.01
其中：支付销售机构的客户维护费	291,273.77	72,894.58

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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，经基金管理人和基金托管人双方核对后，由基金托管人于次月前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，顺延至最近可支付日支付。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	125,126.02	82,222.15

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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，经基金管理人和基金托管人双方核对后，由基金托管人于次月前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，顺延至最近可支付日支付。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

本基金不收取销售服务费。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本报告期末与关联方通过银行间同业市场进行过债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金管理人在本报告期与上年度可比期间无运用自有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2021年06月30日		上年度末 2020年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
山证汇通启睿101号集合资产管理计划	1,794,794.04	3.4548%	1,170,889.79	1.52%
山证汇通启睿102号集合资产管理计划	687,157.67	1.3227%	0.00	0.00%
山证汇通启睿103号集合资产管理计划	410,231.00	0.7897%	0.00	0.00%
山证汇通启睿1号集合资产管理计划	0.00	0.00%	1,124,460.65	1.46%

##### 6.4.10.5 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 2021年01月01日至2021年06月30日		上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行股份有限公司	8,905,331.74	43,457.07	6,654,500.34	77,651.04

本基金的活期银行存款由基金托管人光大银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 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。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2021年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2021年06月30日止，本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2021年06月30日止，本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为主动投资混合型证券投资基金，本基金投资于的金融工具主要包括股票、债券等，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品，其长期平均预期风险和预期收益率均低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。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。

本基金管理人的风险管理体系结构是一个分工明确、相互牵制的组织结构，具体而言，包括如下组成部分：

##### (1) 董事会

负责监督检查公司的合法合规运营、内部控制、风险管理，从而控制公司的整体运营风险。

##### (2) 风险管理执行委员会

根据公司总体风险控制目标，将交易、运营风险控制目标和要求分配到各部门；讨论、协调各部门之间的风险管理过程；听取各部门风险管理工作方面的汇报，确定未来一段时间各部门应重点关注的风险点，并调整与改进相关的风险处理和控制策略；讨论向公司高级管理层提交的基金运作风险报告。

##### (3) 投资决策委员会

负责指导基金财产的运作、制定本基金的资产配置方案和基本的投资策略。

##### (4) 公募基金管理业务专项合规负责人

按照规定履行公募基金管理业务合规负责人职责，对董事会负责。监督检查基金投资的合法合规性、基金运营的安全性对发现的问题，及时告知相关业务负责人，提出处理意见和整改建议，并监督整改措施的制定和落实。

(5) 合规管理部：负责对公募基金管理业务相关制度、合同和流程进行合规性审核；按照监管机构的要求和公司的规定定期、不定期地进行合规检查，组织落实公募基金管理业务的业务隔离和反洗钱工作；负责处理公募基金管理业务相关法律诉讼事务。

(6) 风险管理部：负责对整体业务进行全程监控，拟定和完善公募基金管理业务风险管理制度和风险控制流程；建立和完善公募基金管理业务风险监控指标体系；监控和检查公募基金管理业务运行情况；分析、评估公募基金管理业务的风险状况，并向公司总经理办公会及相关部门提交风险评估报告。

(7) 稽核审计部：负责对公募基金管理业务进行全面的审计与监察、稽核，检查各部门对公募基金管理业务相关制度的执行情况，并出具监察稽核报告。

##### (8) 业务部门

风险管理是每一个业务部门最首要的责任。各部门的部门经理对本部门的风险负全部责任，负责履行公司的风险管理程序，负责本部门的风险管理系统的开发、执行和维护，用于识别、监控和降低风险。

公募基金管理业务风险控制目标是通过建立科学的风险防范体系、风险控制机制及风险监测平台，及时发现、评估、规避、处理公募基金管理业务运作中的各类风险，确保公募基金管理业务合规开展，风险可测、可控、可承受。在风险识别、风险评估、风险测量等的基础上，及时对各种风险进行监督、检查和评估，对风险进行管理控制，制定风险控制决策，采取适当有效的风险控制措施，将风险控制在预期可承受的范围内，实现风险管理目标。

#### **6.4.13.2 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。本基金投资于一家上市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管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不超过该证券的10%。

本基金的基金管理人在交易所进行的交易均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，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均通过对交易对手的信用状况进行评估以控制相应的信用风险。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。

##### **6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的债券投资。

##### **6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

##### **6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

##### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

##### **6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

##### **6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

### 6.4.13.3 流动性风险

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。

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。

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，对投资组合的集中度、流通受限品种比例等流动性风险情况指标进行持续的检测和分析。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注 6.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券暂时不能自由转让的情况外，本期末本基金的其他资产均能以合理价格及时变现。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资产的公允价值。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自2017年10月1日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过风险管理体系对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的10%；本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的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股票，不得超过该上市公司可流通股股票的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股票，不得超过该上市公司可流通股股票的30%。

本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。

基金管理人严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制进行投资管理，使基金组合资产的流动性安排与基金申赎安排相匹配，报告期内未发生流动性风险事件。

### 6.4.13.4 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。

#### 6.4.13.4.1 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。

本基金主要投资于证券交易所上市股票、交易所及银行间市场交易的固定收益品种、政府债券，利率变动影响市场投资者的风险偏好，同时也对企业未来现金流的净现值产生影响，进而对证券价格产生影响。

本基金的基金管理人实时对利率变动、本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合、投资风格等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021年 06月30 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	8,905,331.74	-	-	-	-	-	8,905,331.74
存出保证金	17,738.65	-	-	-	-	-	17,738.65
交易性金融资产	-	-	-	-	-	77,773,795.46	77,773,795.46
应收证券清算款	-	-	-	-	-	353,052.34	353,052.34
应收利息	-	-	-	-	-	2,002.12	2,002.12
应收申购款	-	-	-	-	-	127,229.20	127,229.20
资产总计	8,923,070.39	-	-	-	-	78,256,079.12	87,179,149.51
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	931,508.43	931,508.43
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	108,635.48	108,635.48
应付托管费	-	-	-	-	-	18,105.90	18,105.90
应付交易费用	-	-	-	-	-	57,361.83	57,361.83

其他负债	-	-	-	-	-	64,543.71	64,543.71
负债总计	-	-	-	-	-	1,180,155.35	1,180,155.35
利率敏感度缺口	8,923,070.39	-	-	-	-	77,075,923.77	85,998,994.16
上年度末 2020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	13,750,542.77	-	-	-	-	-	13,750,542.77
结算备付金	141,898.59	-	-	-	-	-	141,898.59
存出保证金	24,308.27	-	-	-	-	-	24,308.27
交易性金融资产	-	-	-	-	-	104,988,390.41	104,988,390.41
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,564,487.92	1,564,487.92
应收利息	-	-	-	-	-	3,638.22	3,638.22
应收申购款	-	-	-	-	-	152,700.60	152,700.60
资产总计	13,916,749.63	-	-	-	-	106,709,217.15	120,625,966.78
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,469,086.89	1,469,086.89
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	142,142.59	142,142.59
应付托管费	-	-	-	-	-	23,690.43	23,690.43
应付交易费用	-	-	-	-	-	73,647.14	73,647.14
其他负债	-	-	-	-	-	96,827.00	96,827.00
负债总计	-	-	-	-	-	1,805,394.05	1,805,394.05
利率敏感度缺口	13,916,749.63	-	-	-	-	104,903,823.10	118,820,572.73

表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。



#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末无债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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股票，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其他价格风险，并且本基金管理人对本基金持有的证券发行主体的经营情况持续跟踪。通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出仓位配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日		上年度末 2020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	77,773,795.46	90.44	104,988,390.41	88.36
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-

产—贵金属投资				
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	77,773,795.46	90.44	104,988,390.41	88.36

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准（附注6.4.1）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 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
	业绩比较基准上升5%	5,024,653.22	4,557,168.04
	业绩比较基准下降5%	-5,024,653.22	-4,557,168.04

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率\*50%+中证综合债券指数收益率\*50%。

#### 6.4.14 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于2021年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为77,773,795.46元，无属于第二层次、第三层次的余额

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会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股票和债券的公允价值列入第一层次；并根

据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2021年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 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应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(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。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	77,773,795.46	89.21
	其中：股票	77,773,795.46	89.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	8,905,331.74	10.21
8	其他各项资产	500,022.31	0.57
9	合计	87,179,149.51	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	45,064,997.22	52.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,662.00	0.01
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	14,568,351.50	16.94
J	金融业	1,734,080.00	2.02
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	5,997,397.00	6.97
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	9,082,147.74	10.56
R	文化、体育和娱乐业	1,322,160.00	1.54
S	综合	-	-
	合计	77,773,795.46	90.44

## 7.2.2 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股票。

## 7.3 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(元)	占基金资产净值比例
----	------	------	-------	---------	-----------

					(%)
1	600519	贵州茅台	3,800	7,815,460.00	9.09
2	300015	爱尔眼科	86,263	6,122,947.74	7.12
3	603259	药明康德	38,300	5,997,397.00	6.97
4	300750	宁德时代	9,100	4,866,680.00	5.66
5	600436	片仔癀	9,200	4,124,360.00	4.80
6	002415	海康威视	62,500	4,031,250.00	4.69
7	000858	五粮液	12,300	3,664,047.00	4.26
8	600570	恒生电子	37,350	3,482,887.50	4.05
9	000333	美的集团	45,100	3,218,787.00	3.74
10	002410	广联达	47,000	3,205,400.00	3.73
11	600763	通策医疗	7,200	2,959,200.00	3.44
12	300760	迈瑞医疗	5,600	2,688,280.00	3.13
13	002821	凯莱英	6,700	2,496,420.00	2.90
14	300751	迈为股份	5,260	2,391,722.00	2.78
15	688188	柏楚电子	5,418	2,362,248.00	2.75
16	002271	东方雨虹	42,000	2,323,440.00	2.70
17	600809	山西汾酒	5,067	2,270,016.00	2.64
18	688111	金山办公	5,427	2,142,579.60	2.49
19	300601	康泰生物	14,100	2,100,900.00	2.44
20	002230	科大讯飞	26,700	1,804,386.00	2.10
21	603288	海天味业	13,570	1,749,851.50	2.03
22	600036	招商银行	32,000	1,734,080.00	2.02
23	688023	安恒信息	6,185	1,558,620.00	1.81
24	600276	恒瑞医药	19,476	1,323,783.72	1.54
25	300144	宋城演艺	78,700	1,322,160.00	1.54
26	603171	N税友	637	12,230.40	0.01
27	605011	N杭热	525	4,662.00	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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	002415	海康威视	4,325,189.00	3.64
2	600436	片仔癀	3,407,932.00	2.87
3	600036	招商银行	2,299,766.00	1.94
4	603288	海天味业	2,238,467.00	1.88
5	300751	迈为股份	1,955,806.00	1.65
6	002230	科大讯飞	1,578,102.00	1.33
7	000858	五粮液	1,480,251.00	1.25
8	300601	康泰生物	1,291,586.00	1.09
9	600809	山西汾酒	895,873.00	0.75
10	600519	贵州茅台	807,176.00	0.68
11	600009	上海机场	766,585.00	0.65
12	688111	金山办公	325,836.20	0.27
13	000333	美的集团	221,651.00	0.19
14	600763	通策医疗	168,800.00	0.14
15	300015	爱尔眼科	150,680.00	0.13
16	601156	东航物流	32,959.30	0.03
17	601528	瑞丰银行	18,107.60	0.02
18	605339	南侨食品	14,670.72	0.01
19	001206	依依股份	14,316.60	0.01
20	605305	中际联合	13,961.92	0.01

本项“买入金额”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。

#### 7.4.2 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	300750	宁德时代	4,223,199.00	3.55
2	002475	立讯精密	3,953,852.62	3.33

3	600036	招商银行	3,356,356.00	2.82
4	600588	用友网络	3,220,618.00	2.71
5	603259	药明康德	2,913,419.00	2.45
6	601318	中国平安	2,849,978.00	2.40
7	600763	通策医疗	2,690,731.00	2.26
8	600845	宝信软件	2,397,278.00	2.02
9	600009	上海机场	2,309,013.00	1.94
10	603317	天味食品	2,192,313.00	1.85
11	002821	凯莱英	2,006,639.00	1.69
12	603939	益丰药房	1,999,806.50	1.68
13	603613	国联股份	1,797,562.00	1.51
14	300015	爱尔眼科	1,761,944.00	1.48
15	600809	山西汾酒	1,713,175.00	1.44
16	000858	五粮液	1,493,627.00	1.26
17	300760	迈瑞医疗	1,489,289.00	1.25
18	600519	贵州茅台	1,427,437.00	1.20
19	300601	康泰生物	1,396,278.00	1.18
20	688188	柏楚电子	1,248,532.31	1.05

本项“卖出金额”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。

#### 7.4.3 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	22,096,096.37
卖出股票收入（成交）总额	56,525,848.80

本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”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。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.6 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

本基金本报告期末未持有债券

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 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。

#### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

##### 7.10.2 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。

#### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 7.11.1 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。

##### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

##### 7.11.3 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。

#### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，没有被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本基金本报告期投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

##### 7.12.3 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	17,738.65
2	应收证券清算款	353,052.34
3	应收股利	-
4	应收利息	2,002.12
5	应收申购款	127,229.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	500,022.31

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 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 基金份额持有人信息

#### 8.1 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
1,506	34,495.51	6,247,671.61	12.03%	45,702,565.70	87.97%

#### 8.2 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	87,403.54	0.17%

#### 8.3 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
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018年01月12日)基金份额总额	214,063,442.87
本报告期期初基金份额总额	77,101,507.74
本报告期基金总申购份额	27,474,568.90
减：本报告期基金总赎回份额	52,625,839.33
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	51,950,237.31

报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

#### (1) 基金管理人的重大人事变动

本报告期内基金管理人无重大人事变动。

#### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

(1) 本报告期内本基金管理人无重大诉讼、仲裁事项。

(2) 本报告期内无涉及本基金财产的诉讼。

(3) 本报告期内无涉及本基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金提供审计服务的会计师事务所为中喜会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内未发生变更。

## 10.6 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，本基金管理人及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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	
山西证券	2	78,439,549.00	100.00%	57,361.83	100.00%	-

1、此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

#### 2、交易单元的选择标准和程序

券商选择标准：财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强的证券公司。其中财务状况良好、经营行为规范以最近一年证券公司分类评介在C类或C类以上，且近一年内无重大违法违规事件为主要判断依据。研究实力较强以公司基金业务部投研团队的评价意见为主要判断依据。

券商选择程序：①对符合选择标准的券商的服务进行评价；②拟定租用对象：由投研部门根据以上评价结果拟定备选的券商；③签约：拟定备选的券商后，按公司签约程序与备选券商签约。签约时，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。

3、由于交易所系统限制，本基金管理人作为上海和深圳证券交易所的会员单位目前尚不能租赁其他证券公司的交易单元，只能使用本基金管理人自有的交易单元。

4、本基金本报告期内未新增交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本报告期本基金租用证券公司交易单元暂无进行其他证券投资的情况。

### 10.8 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	山西证券股份有限公司关于新增民商基金销售（上海）有限公司为代销机构的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021-06-17
2	山西证券股份有限公司关于旗下部分公募基金投资范围增加存托凭证并修改基金合同和托管协议的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021-06-02
3	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2021年6月修订）	中国证监会规定报刊及网站	2021-06-02
4	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2021年第2号）	中国证监会规定报刊及网站	2021-06-02
5	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新（2021年6月更新）	中国证监会规定报刊及网站	2021-06-02
6	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议（2021年6月修订）	中国证监会规定报刊及网站	2021-06-02
7	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金2021年第一季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2021-04-21
8	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议（2021年4月修订）	中国证监会规定报刊及网站	2021-04-16
9	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金合	中国证监会规定报刊及网站	2021-04-16

	同（2021年4月修订）		
10	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新（2021年4月更新）	中国证监会规定报刊及网站	2021-04-16
11	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2021年第1号）	中国证监会规定报刊及网站	2021-04-16
12	山西证券股份有限公司关于旗下8只公募基金增加侧袋机制并相应修改法律文件的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021-04-16
13	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金2020年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2021-03-25
14	山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金2020年第四季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2021-01-20

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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

本基金在报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；

- 5、山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金产品资料概要；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内本基金披露的各项公告；
- 9、中国证监会要求的其他文件。

## 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

## 12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者可以通过以下途径咨询相关事宜：

- 1、客服热线：95573
- 2、公司公募基金业务网站：<http://publiclyfund.sxzq.com>:8000

山西证券股份有限公司  
二〇二一年八月二十七日