

# 山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金

2022年第3季度报告

2022年09月30日

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

报告送出日期:2022年10月25日

## 目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	5
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 公平交易专项说明	11
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	11
4.5 报告期内基金的业绩表现	13
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	13
§5 投资组合报告	13
5.1 报告期末基金资产组合情况	13
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	14
5.3 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	14
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	14
5.5 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	15
5.6 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	15
5.7 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	15
5.8 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	15
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	15
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	16
5.11 投资组合报告附注	16
§6 开放式基金份额变动	16
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	17
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	17
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	17
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	17
§9 影响投资者决策的其他重要信息	18
9.1 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	18
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	18
§10 备查文件目录	18
10.1 备查文件目录	18
10.2 存放地点	18
10.3 查阅方式	19

## § 1 重要提示

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2022年10月24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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年07月01日起至2022年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	山证裕利定开债发起式
基金主代码	003179
基金运作方式	契约型定期开放式、发起式
基金合同生效日	2018年08月25日
报告期末基金份额总额	1,153,195,744.87份
投资目标	在一定程度上控制组合净值波动率的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，通过定量分析增强组合策略操作的方法，确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的比例。本基金充分发挥基金管理人长期积累的行业、公司研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以尽量获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括：期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略等。</p>

	<p>首先，本组合宏观周期研究的基础上，决定整体组合的久期、杠杆率策略。</p> <p>一方面，本基金将分析众多的宏观经济变量（包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等），并关注国家财政、税收、货币、汇率政策和其它证券市场政策等。另一方面，本基金将对债券市场整体收益率曲线变化进行深入细致分析，从而对市场走势和波动特征进行判断。在此基础上，确定资产在非信用类固定收益类证券（现金、国家债券、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例，整体组合的久期范围以及杠杆率水平。</p> <p>其次，本组合将在期限结构策略、行业轮动策略的基础上获得债券市场整体回报率，通过息差策略、个券挖掘策略获得超额收益。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中债总全价（总值）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。
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

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2022年07月01日 - 2022年09月30日）
1. 本期已实现收益	10,310,564.02
2. 本期利润	15,322,018.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0133

4. 期末基金资产净值	1,340,050,046.20
5. 期末基金份额净值	1.1620

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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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。

### 3.2 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	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	1.16%	0.05%	0.86%	0.08%	0.30%	-0.03%
过去六个月	2.18%	0.04%	0.86%	0.07%	1.32%	-0.03%
过去一年	3.79%	0.03%	1.35%	0.08%	2.44%	-0.05%
过去三年	10.52%	0.04%	3.58%	0.11%	6.94%	-0.07%
自基金合同生效起至今	16.11%	0.04%	6.92%	0.10%	9.19%	-0.06%

注：1、本基金的业绩比较基准为：中债总全价（总值）指数收益率。

2、本基金合同转型后于2018年8月25日生效。

#### 3.2.2 自基金转型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



1. 本基金于2018年8月25日由“山西证券裕利债券型证券投资基金”变更而来。截至报告期末，本基金转型已满三年。
2. 按基金合同和招募说明书的约定，本基金建仓期为自基金合同生效之日起六个月，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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘凌云	本基金的基金经理	2021-07-20	2022-08-01	15年	刘凌云女士，上海交通大学管理科学与工程专业硕士。2007年6月29日至2013年6月28日任光大证券股份有限公司固定收益总部债券交易员。2013年7月，在富国基金管理有限公司任高级交易员兼研究助理；201

				<p>4年8月5日至2015年4月27日任富国富钱包货币市场基金基金经理；2014年8月5日至2015年4月27日任富国天时货币市场基金基金经理。2016年8月3日至2017年3月起担任中欧货币市场基金基金经理；2016年8月3日至2017年3月担任中欧滚钱宝发起式货币市场基金基金经理；2016年12月至2017年3月担任中欧骏泰货币市场基金基金经理。2017年4月加入山西证券股份有限公司资管固收部担任投资主办；2018年7月转入山西证券公募基金部；2019年1月起担任山西证券超短债债券型证券投资基金基金经理；2019年6月至2022年7月担任山西证券裕睿6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2020年7月起担任山西证券日日添利货币市场基金基金经理；2021年7月至2022年7月任山西证券裕丰一年定期开放</p>
--	--	--	--	---

					<p>债券型发起式证券投资基金、山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金、山西证券裕泰3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022年1月起任山西证券90天滚动持有短债债券型证券投资基金基金经理。2022年4月起担任山西证券裕辰债券型发起式证券投资基金、山西证券裕享增强债券型发起式证券投资基金基金经理。刘凌云女士具备基金从业资格。</p>
缪佳	本基金的基金经理	2021-12-10	-	8年	<p>缪佳女士，新西兰梅西大学金融学硕士。2012年2月至2014年8月任上海国际货币经纪有限公司利率互换经纪。2014年8月至2016年7月任海通证券股份有限公司债券融资部债券销售交易经理。2016年7月至2017年11月，在长城证券股份有限公司任投资主办，管理定向专户。2017年11月加入山西证券股份有限公司资管固收部任投</p>



					<p>资主办，管理恒利系列集合资产管理计划和启睿系列集合资产管理计划，管理规模约50亿。2021年8月调入山西证券股份有限公司公募基金部。2021年12月10日担任山西证券日日添利货币市场基金、山西证券超短债债券型证券投资基金、山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金、山西证券裕睿6个月定期开放债券型证券投资基金、山西证券裕泰3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、山西证券裕丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022年1月起担任山西证券90天滚动持有短债债券型证券投资基金基金经理。2022年5月起担任山西证券裕辰债券型发起式证券投资基金、山西证券裕享增强债券型发起式证券投资基金基金经理。缪佳女士具备基金从业资格。</p>
--	--	--	--	--	---

蓝焯	本基金的基金经理	2022-08-08	-	9 年	蓝焯女士，厦门大学金融学硕士。2013 年 7 月至 2017 年 2 月在光大证券股份有限公司担任债券交易员。2017 年 3 月至 2020 年 3 月在太平基金管理有限公司担任债券投资经理助理。2020 年 3 月至 2020 年 9 月在太平基金管理有限公司担任产品经理。2020 年 9 月加入山西证券股份有限公司公募基金部担任基金经理助理。2022 年 8 月起担任山西证券裕丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金、山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金、山西证券裕泰 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 9 月起任山西证券裕辰债券型发起式证券投资基金基金经理。蓝焯女士具备基金从业资格。
----	----------	------------	---	-----	---

- 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，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责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 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公募基金管理业务公平交易管理细则》、《公募基金管理业务集中交易管理细则》、《公募基金管理业务异常交易管理细则》，对公司公募基金管理业务的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度以来，受地产下行和疫情反复的拖累，经济下行压力有所增大。投资方面，基建投资继续保持较高增速，地产投资增速继续下行，但在保交楼政策下，地产供给端有所回暖。随着后续美联储加息带来的全球经济下行，后续出口有进一步回落的压力。从9月的高频数据看，生产指标多数回升，但二线城市地产销售疲弱，显示经济修复动能依旧不强。

工业生产：缓慢修复。1-8月工业增加值累计同比3.6%，与6月相比，8月当月生产小幅改善，但部分源于低基数。8月经过季调后的工业增加值绝对金额（通过环比季调推算）较疫情前的3月高1.8%，而20年6月（武汉全面复工的第三个月）较同年1月（首轮疫情前）高11.2%，说明当前生产的恢复程度偏弱，一方面因为三季度疫情仍有较大规模反复，另一方面受到地产拖累。

消费：疫情冲击减弱。1-8月社零累计同比0.5%，疫情后首次转正；从当月同比看，8月读数仅次于2月为年内次高值，但主要因为去年同期南京封城造成基数较低。疫情对消费的冲击或许正在逐步减弱，第一，今年8月环比明显好于去年同期；第二，今年二季度更多消费占比未较一季度回落；第三，8月10城地铁客运量未受到如去年同期一般的明显影响。虽然疫情仍然显著抑制社零修复的高度，但在政策支撑、低基数、地产对消费的挤出减弱、居民不断适应常态化防控的情况下，消费大幅下滑的可能性较小。

固定资产投资：结构分化。1-8月份，固定资产投资增速为5.8%，地产、制造业和基建（不含电力）投资累计同比分别为-7.4%、10.0%和8.3%。

基建投资：年内保持高增速。6-9月，沥青开工率持续上行，表明实物工作量逐步加快。与此对应，基建投资也在复工复产后持续回升。我们认为，近几个月实物工作量加快主要有以下四点原因：第一，按照专项债8月底前用完的要求，大量专项债项目在复工复产后开工；第二，6月底推出的政策性金融工具已于8月底全部落实到项目端，8月底的新增额度也有部分投放完毕；第三，中央向地方派出督导组，行政效率提高；第四，建筑公司订单量持续上升。经过估算，6月底和8月底的两次政策性金融工具大约能够带动基建投资超2万亿，超过去年下半年投资额的20%，预计年内基建投资保持高增速。

地产投资：供给端现好转迹象，需求端下行风险仍存。供给端的改善迹象包括：资金来源方面，整体和各分项当月同比均在8月改善，特别是国内贷款的回升反映出，一方面房企融资渠道有所修复，另一方面贷款利率不断下行使得房企融资需求有所改善；房企行为方面，土地成交连续上行、“保交楼”的要求下竣工面积降幅大幅收窄。我们认为年内地产投资能够在竣工的带动下企稳。地产销售方面，虽然4月以来以回升为主，但7月再度恶化，从高频数据看，9月也有较8月回落的可能，主要因为一方面疫情反复限制线下销售，另一方面居民收入预期偏弱制约地产销售回升斜率。

制造业投资：企业去库压力。8月制造业投资当月同比重回两位数，甚至好于6月，但我们认为后续下行压力将不断加大，主要因为企业库存正处于主动去库周期。后续来看，第一，PPI下行阶段内库存周期往往处于主动去库阶段，由于基数因素明年一季度PPI可能仍处底部；第二，根据新订单对产成品库存的领先性，去库周期至少持续到明年一季度，就算在被动去库阶段制造业投资明显上行的概率也不大。

出口：外需回落不明显，份额和价格韧性。1-8月出口累计同比13.5%，从当月同比看，5-7月保持高增速，而8月大幅回落，但将积压订单从6、7两月金额中扣除并考虑疫情、限电导致的出口份额异常回落之后，8月当月同比并不与6月和7月相差太多，说明近期外需的下行不明显。后续来看，海外激进加息下，外需回落压力越来越大。但份额方面，欧洲份额或难以在今年回到疫情前的水平，因为能源危机使得成本压力居高难下，跟随美联储激进加息也将对欧洲企业生产造成持续影响。出口价格方面，我们发现欧洲PPI与中国出口价格同步，可能因为欧洲商品涨价为中国相应的竞争品出口提供了涨价空间。

货币政策：7月的经济和金融数据显示基本面自发修复的动能不足，央行即刻出手进行对冲。8月15日MLF和OMO利率各下调10bp；8月19日，住建部、财政部、央行等有关

部门出台措施，通过政策性银行专项借款方式支持已售逾期难交付住宅项目建设交付；8月22日，1年期和5年期LPR顺势分别下调5bp和15bp。同一天，央行召开信贷形势分析会，要求保持贷款总量增长的稳定性，保障房地产合理融资需求，政策性开发性银行要用好政策性开发性金融工具，尽快形成实物工作量，并带动贷款投放。9月的货币政策主要针对人民币快速贬值的情况，包括下调金融机构外汇存款准备金率、上调远期售汇业务的外汇风险准备金率等。在经济仍然面临较大压力的情况下，预计货币政策将维持稳健偏宽松的状态不变。

财政政策：想要达到“宽信用”的政策目标，除了通过“宽货币”加以配合，重点是要寻找稳经济的抓手。8月24日，国常会再推出19项接续政策，包括增加3000亿元以上政策性开发性金融工具额度、5000多亿元专项债结存限额、支持中央发电企业等发行2000亿元债券等。9月14日国常会提出，延长缓税补缴期限（涉及4400亿）、再度新增留底退税（320亿）、专项再贷款支持设备更新改造（2000亿）。

展望四季度，我们认为基本面将延续弱修复趋势。具体来看，消费受到疫情限制难以大幅改善；出口下行压力随外需回落、基数上升而逐步增大，但年内中国份额仍有支撑因此失速风险不大；制造业投资在去库周期中往往表现不佳，但政策托底；地产投资在竣工的带领下筑底后企稳，但明显改善的概率不大；基建是最为确定的“稳增长”抓手，下半年推出的政策性金融工具和专项债限额有望带动基建进一步上行。在经济修复压力仍然较大的情况下，货币政策大概率仍将维持稳健偏宽松状态。

三季度，本基金仍然维持一贯的投资策略，以评级较高银行所发行的债券为主，到期滚动替代配置；同时积极把握利率债的交易机会。组合整体运作平稳，流动性和信用风险可控。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末山证裕利定开债发起式基金份额净值为1.1620元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.16%，同期业绩比较基准收益率为0.86%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金无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 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,631,536,270.45	99.93
	其中：债券	1,631,536,270.45	99.93
	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	1,120,232.17	0.07
8	其他资产	-	-
9	合计	1,632,656,502.62	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金报告期末未持有港股通股票。

## 5.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	41,008,891.30	3.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,582,399,812.03	118.09
	其中：政策性金融债	300,599,095.89	22.43
4	企业债券	8,127,567.12	0.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,631,536,270.45	121.75

### 5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	2128025	21建设银行二级01	1,100,000	112,553,657.53	8.40
2	2120071	21上海银行	1,000,000	101,558,657.53	7.58
3	1921047	19青岛农商小微债01	700,000	72,185,726.03	5.39
4	210406	21农发06	700,000	71,118,868.49	5.31
5	190210	19国开10	600,000	63,456,000.00	4.74

### 5.6 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。

### 5.7 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。

### 5.8 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。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 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。

#### 5.9.2 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。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 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。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 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。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券除青农商行(002958.SZ)、21农发06(210406)、19国开10(190210)外的其他证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。青岛银保监局于2022年1月26日对青岛农村商业银行股份有限公司出具行政处罚决定书；银保监会于2022年3月25日对国家开发银行出具行政处罚决定书；银保监会于2022年3月25日对中国农业发展银行出具行政处罚决定书。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 本基金本报告期末投资股票，没有出现投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

### 5.11.3 其他资产构成

无。

### 5.11.4 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。

### 5.11.5 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。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,153,195,871.74
-------------	------------------



报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	126.87
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,153,195,744.87

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,630,897.80
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,630,897.80
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.84

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,630,897.80	0.84%	9,535,571.24	0.83%	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	9,630,897.80	0.84%	9,535,571.24	0.83%	三年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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	20220701-20220930	1,143,550,287.86	-	-	1,143,550,287.86	99.16%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内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，由于持有人结构比较集中，资金易呈现“大进大出”特点。在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能造成基金净值的波动，甚至可能引发基金的流动性风险。</p>							

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予山西证券裕利债券型证券投资基金注册的文件；
- 2、中国证监会准予山西证券裕利债券型证券投资基金变更注册的文件；
- 3、山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同；
- 4、山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议；
- 5、山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书；
- 6、山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金产品资料概要；
- 7、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 8、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 9、报告期内本基金披露的各项公告；
- 10、中国证监会要求的其他文件。

### 10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 10.3 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

2022年10月25日