

山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2023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 | 5 |
| 3.1 主要财务指标 | 5 |
| 3.2 基金净值表现 | 6 |
| §4 管理人报告 | 7 |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 | 7 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 | 8 |
| 4.3 公平交易专项说明 | 9 |
| 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 | 9 |
| 4.5 报告期内基金的业绩表现 | 10 |
| 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 | 11 |
| §5 投资组合报告 | 11 |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况 | 11 |
| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 11 |
| 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 | 12 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 | 13 |
| 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 | 13 |
| 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 | 13 |
| 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 | 13 |
| 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 | 13 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 13 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 13 |
| 5.11 投资组合报告附注 | 14 |
| §6 开放式基金份额变动 | 14 |
| §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 | 15 |
| 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 | 15 |
| 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 | 15 |
| §8 影响投资者决策的其他重要信息 | 15 |
| 8.1 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 | 15 |
| 8.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 15 |
| §9 备查文件目录 | 15 |
| 9.1 备查文件目录 | 15 |
| 9.2 存放地点 | 15 |
| 9.3 查阅方式 | 15 |

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月20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2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 36,924,767.40份 |
| 投资目标 | 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。 |
| 投资策略 | 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。

1、大类资产配置策略

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。

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。

| | |
|--------|---|
| | <p>6、权证投资策略</p> <p>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。</p> <p>7、其他金融工具投资策略</p> <p>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。</p> |
| 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。 |
| 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 |

§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（2023年07月01日 - 2023年09月30日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | -462,016.56 |
| 2.本期利润 | -1,698,878.65 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0448 |
| 4.期末基金资产净值 | 40,821,318.48 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1055 |

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 | -3.95% | 0.90% | -1.60% | 0.44% | -2.35% | 0.46% |
| 过去六个月 | -14.23% | 0.84% | -3.27% | 0.43% | -10.96% | 0.41% |
| 过去一年 | -3.45% | 1.04% | 0.44% | 0.49% | -3.89% | 0.55% |
| 过去三年 | -15.79% | 1.36% | -3.19% | 0.56% | -12.60% | 0.80% |
| 过去五年 | 16.92% | 1.26% | 18.37% | 0.62% | -1.45% | 0.64% |
| 自基金合同生效起至今 | 10.55% | 1.19% | 10.22% | 0.62% | 0.33% | 0.57% |

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 | | |
| 李惟愚 | 本基金的基金经理 | 2019-12-25 | - | 16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年的投资管理经历。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 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | <p>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、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。2021年5月27日至今担任山西证券品质生活混合型证券投资基金基金经理。2022年4月起担任山西证券裕享增强债券型发起式证券投资基金基金经理。李惟愚先生具备基金从业资格。</p> |
|--|--|--|--|---|

- 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遵规守信情况的说明

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

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：三季度随着油价的快速反弹和对美国通胀预期的加剧，美国的长期国债收益率迅速上升，达到近些年来新高，海外资金也在此影响下出现了继续大幅流出的局面。国内虽然“政策底”态势比较明显，但是冰冻三尺非一日之寒，无论是消费者信心还是对未来的收入预期改善都需要一定的时间，因此市场指数继续下跌。三季度沪深300指数下跌3.98%，山证改革精选净值下跌3.94%，基本跑平沪深300指数。

回头反思我们今年年初的判断，市场在去年年底的预期推动下经历过大幅反弹之后，需要一段时间来等待实体经济的修复和基本面的改善，这个我们是有所预估的。但是我们没有预估到的是，过去几年无论是国内还是国际发生的种种对于企业家和消费者的中长期预期产生了如此大的打击，放开之后我们首先迎来的是在中长期预期恶化之后的资产负债表的再平衡而非消费的迅速反弹，企业的首选也是“高筑墙、广积粮”而非迅速扩大投资。由此我们可以看到，尊重客观的规律，无论是科学规律还是经济规律是多么重要，不符合规律的雷霆手段可能会见到短期的成效，但一定会在更长的时间期限

内埋下被客观规律反噬的种子。正是：人生最不幸处，是偶一失言，而祸不及；偶一失谋，而事倖成；偶一恣行，而获小利。后乃视为故常，而恬不为意。则莫大之患，由此生矣。

站在三季度末展望未来，我们首先可以肯定的是，政策底已经出现。无论是实体经济的政策底还是股市的政策底，管理层都已经明确的通过接二连三的政策来给予支持。现在唯一不确定的是，实体经济的底部什么时候可以出现。年初在市场预期极度乐观的时候，我们认为，才出ICU，又要去蹦迪的情况只会在想象中出现，但是在现在这个时点上，我们要说的是，只要政策得当，只要给予经济本身以相对宽松的自由成长的环境，修复虽然需要时间且有斜率高低，但最终还是要回归正常的。出了ICU可能修养的时间比想象的时间长，但在用药得当逐步恢复健康的情况下，最终喜欢蹦迪的还是要去蹦迪的。2008年金融危机时，美国居民端的负债率远比我们现在要高，一度让我们觉得是灭顶之灾。但是在经过一年的修复之后，依然走上了经济重新增长之路。所以我们认为，站在当下，在看到政策的各种精心呵护的情况下，看到经济指标已经重新开始步入扩张区间的情况下，对未来可以适当的乐观一些。

市场风格上看，由于今年以来投资者对于未来的持续悲观，市场一直在追求与国际关系相对较紧而与国内脱钩的公司。其中一类是周期类的公司，由于这类公司的产品是国际定价而与国内实体经济的基本面关系不大，在海外经济保持了足够韧性的情况下周期品的价格还出现了大幅度的上涨，因此受到市场的追捧；另一类是在海外人工智能革命的影响下，我们产业链上的部分出口导向型公司订单出现了比较大幅度的好转，因此也受到了追捧。而以内需为主的公司则毫无例外遭到了抛弃。这种极端的市场风格的演绎未来一旦对经济发展的预期出现了一定的变化，是难以持续下去的。相反，不论如何，我们这么大的内需存量市场放在这里，而且无论从任何一个发达国家的发展历程来看，从出口导向型向内需为主的消费型转变都是必由之路，在市场对整体经济的悲观导致板块出现下跌时我们反而认为机会越来越近了。

因此，我们未来仍将心怀猛虎，细嗅蔷薇。抱着对未来经济一定会恢复且继续发展的预期，寻找那些商业模式强大、现金流量好、资产负债表健康，能够扛得过不知道多久的严冬的企业。对我们比较有利的是，我们看中的这些企业其实在过去三年非常不利的环境下依然保持了相对稳健的增长，虽然由于市场情绪的变化并没有体现在股价上，但是站在当下来看，这些企业由于自身良好的商业模式和优秀的现金流，这些增长都会反馈到不断增加的股息收入上。展望明年，我们持有的一些消费龙头企业股息率甚至已经达到了2.5%以上，而且本身杠杆率极低没有坏账风险，这种股息率我们认为跟银行理财相比都已经具有一定的吸引力，而经济预期一旦好转市场重新将其当成成长股来看的话，潜在的收益空间是很大的。

4.5 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1.1055元，本报告期内，基金份额净值增长率为-3.95%，同期业绩比较基准收益率为-1.60%。

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，本基金连续二十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形，未出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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 | 36,170,399.90 | 87.94 |
| | 其中：股票 | 36,170,399.90 | 87.94 |
| 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 | 4,957,570.14 | 12.05 |
| 8 | 其他资产 | 4,702.08 | 0.01 |
| 9 | 合计 | 41,132,672.12 | 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

| 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 | 27,834,100.65 | 68.19 |
| 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 | 763,280.00 | 1.87 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,614,153.64 | 6.40 |
| J | 金融业 | 1,381,332.00 | 3.38 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 976,690.00 | 2.39 |
| 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 | 2,600,843.61 | 6.37 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 36,170,399.90 | 88.61 |

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

| 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 | 2,200 | 3,956,810.00 | 9.69 |
| 2 | 000858 | 五粮液 | 19,300 | 3,012,730.00 | 7.38 |
| 3 | 300015 | 爱尔眼科 | 103,013 | 1,851,143.61 | 4.53 |
| 4 | 300294 | 博雅生物 | 57,700 | 1,799,663.00 | 4.41 |
| 5 | 603589 | 口子窖 | 31,200 | 1,614,600.00 | 3.96 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|------------------|------|
| 6 | 000568 | 泸州老窖 | 5,900 | 1,278,235.0 0 | 3.13 |
| 7 | 688617 | 惠泰医疗 | 3,286 | 1,258,012.2 4 | 3.08 |
| 8 | 600276 | 恒瑞医药 | 26,400 | 1,186,416.0 0 | 2.91 |
| 9 | 600436 | 片仔癀 | 4,100 | 1,128,361.0 0 | 2.76 |
| 10 | 688235 | 百济神州 | 7,847 | 1,108,388.7 5 | 2.72 |

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.10.3 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 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|----------|
| 1 | 存出保证金 | 4,702.08 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 4,702.08 |

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不存在流通受限的情况。

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 | 38,800,612.55 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 128,768.55 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 2,004,613.70 |
| 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 | 36,924,767.40 |

§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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 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：0351-95573

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

2023年10月25日