

山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金2017年半年度报告

2017年6月30日

基金管理人：山西证券股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2017年8月28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。本年度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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年8月24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2017年01月01日起至06月30日止。

## 1.2 目录

## 1.2 目录

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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	41
7.1 期末基金资产组合情况.....	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	42
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.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
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.....	48
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.....	49
§8 基金份额持有人信息.....	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
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.....	51
§9 开放式基金份额变动.....	51
§10 重大事件揭示.....	51
10.1 基金份额持有人大会决议.....	51

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 .....	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	52
10.4 基金投资策略的改变 .....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	52
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 .....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	52
10.8 其他重大事件 .....	53
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	54
§ 12 备查文件目录 .....	54
12.1 备查文件目录 .....	54
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	山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	山证策略精选
基金主代码	003659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月29日
基金管理人	山西证券股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	332,698,994.82份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金积极通过大类资产的轮动配置，综合运用多种策略，精选具有估值优势和成长潜力的公司进行投资，在把风险控制到较低水平的前提下，力争为基金份额持有人创造持续而稳健的超额回报。
投资策略	本基金将采取积极的大类资产配置策略，注重风险与收益的平衡。本基金将精选具有较高投资价值的股票和债券，力求实现基金资产的长期稳定增长。其中：股票投资策略主要采用事件驱动策略和红利投资策略作为核心的投资策略；固定收益类投资工具投资策略将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。
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	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	薛永红	王永民
	联系电话	0351-8686699	010-66594896
	电子邮箱	xueyonghong@sxzq.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95573	95566
传真		0351-8686693	010-66594942
注册地址		太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		030002	100818
法定代表人		侯巍	田国立

## 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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://publiclyfund.sxzq.com:8000">http://publiclyfund.sxzq.com:8000</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

## 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

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	报告期（2017年1月1日至2017年6月30日）
本期已实现收益	-12,015,469.83
本期利润	1,455,034.48
加权平均基金份额本期利润	0.0035
本期加权平均净值利润率	0.35%
本期基金份额净值增长率	0.11%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末（2017年6月30日）
期末可供分配利润	-1,161,360.61
期末可供分配基金份额利润	-0.0035
期末基金资产净值	332,992,668.69
期末基金份额净值	1.0009
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末（2017年6月30日）
基金份额累计净值增长率	0.09%

注：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）。

4、本基金合同自2016年12月29日起生效，至2017年06月30日未满一年。

## 3.2 基金净值表现

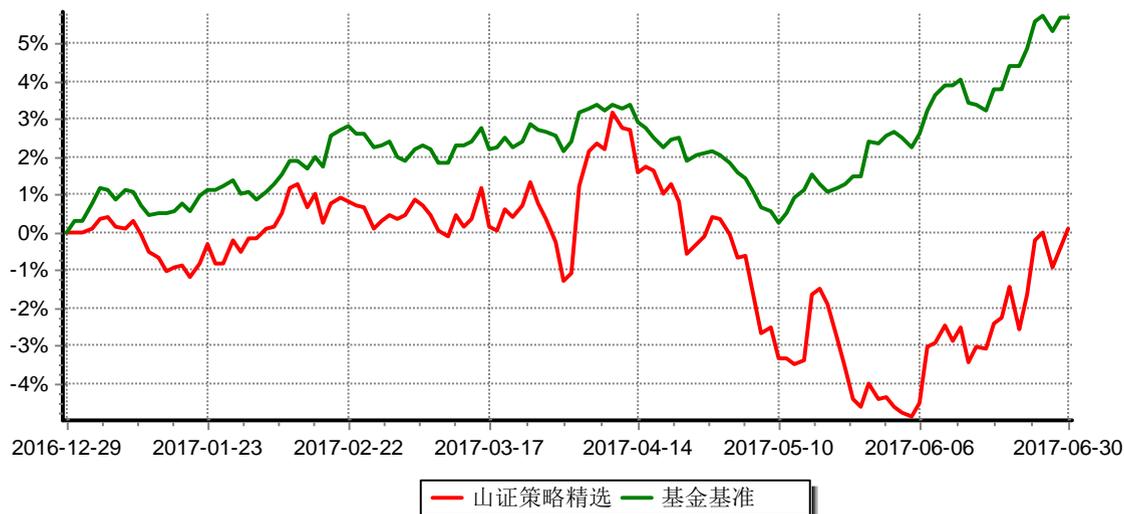
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.64%	0.70%	3.01%	0.34%	1.63%	0.36%
过去三个月	1.20%	0.75%	3.16%	0.32%	-1.96%	0.43%
过去六个月	0.11%	0.60%	5.36%	0.29%	-5.25%	0.31%
自基金合同生效日起至今（2016年12月29	0.09%	0.59%	5.66%	0.29%	-5.57%	0.30%

日-2017年06月30日)					
----------------	--	--	--	--	--

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



注：1、本基金基金合同生效日为2016年12月29日，至本报告期末，本基金运作时间未满一年；  
2、按基金合同和招募说明书的约定，基金管理人自基金合同生效之日起六个月内使基金的各项资产配置比例符合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。经过二十多年的发展，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28.2873亿元。

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，其构成集中体现了多种优质资源、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。

经过近三十年的发展，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、柜台市场等业务。

公司控股中德证券有限责任公司，从事股票和债券的承销与保荐；全资控股格林大华期货有限公司，从事商品期货经纪、金融期货及期货投资咨询业务；全资控股山证国际金融控股有限公司，从事全面优质的经纪及零售证券、期货、投资理财、财富管理、投资移民等金融产品及服务；全资子公司龙华启富投资有限责任公司，从事投资管理、项目投资、财务顾问、经纪信息咨询等直接投资与管理业务。

公司设有分公司14家（管辖63家证券营业部），直辖营业部15家，2017年3月又获19家营业部的筹建批复，期货营业网点27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、重庆、西安、宁波、大连、济南、福州等地，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，为近120万客户提供全面、优质的综合金融专业服务。

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40.3亿元，旗下管理4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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蔡文	本基金的基金经理	2016年12月29日	—	8年	蔡文先生，复旦大学管理学硕士。2006年12月至2008年11月在毕马威财务咨询担任财务咨询师；2008年11月至2009年12月在美国Cowen Group投资银行担任行业分析师；2010年2月至2012年6月在汇丰晋信基金管理有限公司担任研究员；2012年7月，在华宸未来基金管理有限公司担任高级研究员、投资决策委员会委员。

					2014年10月至2015年12月任华宸未来沪深300指数增强型发起式证券投资基金(LOF)基金经理。2016年2月加盟山西证券公募基金部，目前担任权益投资总监。2016年7月起任山西证券保本混合型证券投资基金基金经理。2016年12月起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。
--	--	--	--	--	---

注：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”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、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

本基金成立于2016年年底，今年一季度基金大部分时间处在封闭期，在封闭期内基金配满打新所需要的市值之后，基金的总仓位处于较低水平，没有充分享受到一季度前两月市场赚钱效应最好的阶段。打开封闭期后，基金仓位开始逐步提升，但市场赚钱效应已经削弱。市场经历三月整月的震荡和四月初的短暂上涨，然后在金融去杠杆的大背景下出现大幅下跌，上证综指最高跌幅近7%，创业板最高跌幅8.5%，随后市场出现了反弹。在下跌过程中市场出现明显的“一九现象”或者“二八现象”，以银行和保险为首的大盘股维护指数以及上证50成分类股票一枝独秀。本基金在四月初的反弹中配置的大基建和园林建筑类表现优秀，然而没有及时获利兑现，在后续的大盘杀跌中回撤明显。在六月份开始的反弹中，本基金及时调整持仓结构，增配低估值的消费股，如白酒、家电，增配估值较低且成长性较好的苹果产业链。未来的配置思路仍然坚持配置低估值的价值成长，优选跌破定向增发价格、股东增持价格等被低估的股票，从“漂亮50”向“漂亮300”扩散，另外基金仍积极参与一级市场新股申购。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金份额A净值增长率为0.11%，同期业绩比较基准收益率为5.36%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济来看，上半年GDP增长为6.9%，预计下半年GDP呈现缓步下行，三季度和四季度GDP预计为6.8%、6.7%；通胀总体温和，上半年CPI同比增长1.4%，PPI同比增长6.6%，下半年CPI中枢缓升而PPI在短期的稳定后趋于回落。金融监管仍然是政策的主基调，货币政策难以出现放松，欧洲央行与英国央行偏鹰派的态度以及美联储9月缩表、12月加息概率较大，流动性紧张的局面将继续存在，从而会对市场的整体估值有所压制。

预计三季度市场将保持震荡格局，市场仍然呈现结构性的机会。市场的主线依然在低估值、业绩增长稳健的龙头公司，以龙为首的策略将贯穿三季度。金融强监管下面，后市对两块领域不利于：1) 不利于估值过高（PE30倍或以上）的板块；2) 不利于中小市值个股。我们认为整体A股的结构性机会由盈利主导，脱虚入实下龙头股盈利能力持续性增强。

#### 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计

算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	106,235,915.09	486,157,939.77
结算备付金		2,454,096.88	—
存出保证金		249,387.82	—
交易性金融资产	6.4.7.2	228,142,710.60	22,011,000.00
其中：股票投资		228,142,710.60	22,011,000.00
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		8,407,996.10	—
应收利息	6.4.7.5	21,709.18	89,435.33
应收股利		—	—
应收申购款		2,596.10	—

递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		345,514,411.77	508,258,375.10
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年6月30日</b>	<b>上年度末 2016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		9,236,137.48	8,351,210.81
应付赎回款		689,929.24	—
应付管理人报酬		406,386.63	40,975.29
应付托管费		67,731.10	6,829.22
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	2,061,930.74	17,690.13
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	59,627.89	—
负债合计		12,521,743.08	8,416,705.45
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	332,698,994.82	499,921,635.62
未分配利润	6.4.7.10	293,673.87	-79,965.97
所有者权益合计		332,992,668.69	499,841,669.65
负债和所有者权益总计		345,514,411.77	508,258,375.10

注：1、报告截止日2017年06月30日，基金份额净值1.0009元，基金份额总额332,698,994.82份。

## 6.2 利润表

会计主体：山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2017年1月1日至2017年6月30日
<b>一、收入</b>		8,583,964.12
1. 利息收入		1,086,064.53
其中：存款利息收入	6.4.7.11	657,056.18
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		429,008.35
其他利息收入		—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-6,495,527.09
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-7,598,693.87
基金投资收益		—
债券投资收益	6.4.7.13	—
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.4	—
贵金属投资收益	6.4.7.14	—
衍生工具收益	6.4.7.15	—
股利收益	6.4.7.16	1,103,166.78
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	13,470,504.31
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	522,922.37
<b>减：二、费用</b>		7,128,929.64
1. 管理人报酬		3,088,424.94
2. 托管费		514,737.49

3. 销售服务费		—
4. 交易费用	6.4.7.19	3,449,805.27
5. 利息支出		—
其中: 卖出回购金融资产支出		—
6. 其他费用	6.4.7.20	75,961.94
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,455,034.48
减: 所得税费用		—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,455,034.48

注: 本基金合同自2016年12月29日起生效, 至2017年06月30日未满一年。

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期: 2017年1月1日至2017年6月30日

单位: 人民币元

项 目	本期 2017年1月1日至2017年6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)	499,921,635.62	-79,965.97	499,841,669.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	1,455,034.48	1,455,034.48
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)	-167,222,640.80	-1,081,394.64	-168,304,035.44
其中: 1. 基金申购款	666,819.70	-3,331.00	663,488.70
2. 基金赎回款	-167,889,460.50	-1,078,063.64	-168,967,524.14
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）	332,698,994.82	293,673.87	332,992,668.69
-----------------	----------------	------------	----------------

注：本基金合同自2016年12月29日起生效，至2017年06月30日未满一年。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

侯巍

樊廷让

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

山西证券策略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[2016]2343号《关于准予山西证券策略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《山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》和《山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金份额发售公告》发起，并于2016年12月29日募集成立。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499,548,762.79元，折合499,548,762.79份基金份额；孳生利息人民币372,872.83元，折合372,872.83份基金份额；以上收到的实收基金共计人民币499,921,635.62元，折合499,921,635.62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【2016】第0477号验资报告予以验证。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《山西证券策略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，每个交易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%。

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《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定,并按照《山西证券策略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2017年06月30日的财务状况以及2017年1月1日至2017年06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。

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历每年1月1日至12月31日。本期财务报表的实际编制期间为2017年1月1日至2017年6月30日。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- (2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方。
- (3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该

金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

##### (1) 证券交易所上市的有价证券的估值

交易所上市的有价证券（包括股票等），以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化或证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的市价（收盘价）估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生影响证券价格的重大事件的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

##### (2) 交易所市场交易的固定收益品种的估值

(a) 对在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（另有规定的除外），选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值；

(b) 对在交易所市场上市交易的可转换债券，按估值日收盘价减去可转换债券收盘价中所含债券应收利息后得到的净价进行估值；

(c) 对在交易所市场挂牌转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

(d) 对在交易所市场发行未上市或未挂牌转让的固定收益品种，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

##### (3) 银行间市场交易的固定收益品种的估值

(a) 银行间市场交易的固定收益品种，选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值；

(b) 对银行间市场未上市，且第三方估值机构未提供估值价格的固定收益品种，按成本估值。

##### (4) 处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理：

(a) 送股、转增股、配股和公开增发的新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的估值方法估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值；

(b) 首次公开发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

(c) 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的估值方法估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按监管机构或行业协

会有关规定确定公允价值。

(5) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

(6) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(7) 相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但是，同时满足下列条件的，应当以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 企业具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

(2) 交易双方计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为1.00元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利

息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

基金利润指基金利息收入、投资收益、公允价值变动收益和其他收入扣除相关费用后的余额，基金已实现收益指基金利润减去公允价值变动收益后的余额。

基金可供分配利润指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。

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；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组

成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 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

无。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《财政部、国家税务总局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]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于2016年5月1日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对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，暂不征收企业所得税。

(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，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0.1%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 2017年6月30日
活期存款	106,235,915.09
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其中：存款期限1个月以内	
其中：存款期限3个月以上	
其他存款	—
合计	106,235,915.09

注：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 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	214,773,876.39	228,142,710.60	13,368,834.21
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	214,773,876.39	228,142,710.60	13,368,834.21

## 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 2017年6月30日
应收活期存款利息	20,490.98
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	1,106.00

应收债券利息	—
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	112.20
合计	21,709.18

#### 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 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	2,061,930.74
银行间市场应付交易费用	—
合计	2,061,930.74

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	2,600.22
预提费用	57,027.67
合计	59,627.89

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	499,921,635.62	499,921,635.62

本期申购	666,819.70	666,819.70
本期赎回（以“-”号填列）	-167,889,460.50	-167,889,460.50
本期末	332,698,994.82	332,698,994.82

注：1、申购含转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额；

2、本基金合同生效日为2016年12月29日。

#### 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	21,704.13	-101,670.10	-79,965.97
本期利润	-12,015,469.83	13,470,504.31	1,455,034.48
本期基金份额交易产生的变动数	382,740.65	-1,464,135.29	-1,081,394.64
其中：基金申购款	-1,252.26	-2,078.74	-3,331.00
基金赎回款	383,992.91	-1,462,056.55	-1,078,063.64
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-11,611,025.05	11,904,698.92	293,673.87

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	632,260.52
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	23,503.33
其他	1,292.33
合计	657,056.18

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日
----	------------------------

股票投资收益——买卖股票 差价收入	-7,598,693.87
股票投资收益——赎回差价 收入	—
合计	-7,598,693.87

#### 6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	1,178,893,935.13
减：卖出股票成本总额	1,186,492,629.00
买卖股票差价收入	-7,598,693.87

#### 6.4.7.12 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 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。

##### 6.4.7.13.2 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。

##### 6.4.7.13.3 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。

##### 6.4.7.13.4 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。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 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-买卖权证差价收入。

## 6.4.7.15.2 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-其他投资收益。

## 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,103,166.78
基金投资产生的股利收益	—
合计	1,103,166.78

## 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	13,470,504.31
——股票投资	13,470,504.31
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——基金投资	0
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
合计	13,470,504.31

## 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	522,922.37

合计	522,922.37
----	------------

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	3,449,805.27
银行间市场交易费用	—
合计	3,449,805.27

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	7,439.10
信息披露费	49,588.57
其他	400.00
汇划手续费	18,534.27
合计	75,961.94

#### 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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

所述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
山西证券	2,555,193,095.73	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 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	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	2,061,930.74	100.00%	2,061,930.74	100.00%

##### 6.4.10.1.4 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。

##### 6.4.10.1.5 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2017年1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例

山西证券	1,240,000,000.00	100.00%
------	------------------	---------

#### 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 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,088,424.94
其中：支付销售机构的客户维护费	690,033.53

注：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 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	514,737.49

注：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

注：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固有资金投资本基金的情况**

本基金本报告期无基金管理人运用固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**

本基金本期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**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 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行活期存款	106,235,915.09	632,260.52

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国银行保管，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**

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期末进行利润分配。

**6.4.12 期末（2017年6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**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额

603331	百达精工	2017-06-27	2017-07-05	新股未上市	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37
603617	君禾股份	2017-06-23	2017-07-03	新股未上市	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76
603933	睿能科技	2017-06-28	2017-07-06	新股未上市	20.2	20.2	857	17,311.4	17,311.4
002879	长缆科技	2017-06-05	2017-07-07	新股未上市	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26
002882	金龙羽	2017-06-15	2017-07-17	新股未上市	6.2	6.2	2,966	18,389.2	18,389.2
300670	大烨智能	2017-06-26	2017-07-03	新股未上市	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87
300671	富满电子	2017-06-27	2017-07-05	新股未上市	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62
300672	国科微	2017-06-30	2017-07-12	新股未上市	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36
603305	旭升股份	2017-06-30	2017-07-10	新股未上市	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26

#### 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2017年06月30日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2017年06月30日止，本基金无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 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

风险管理政策包括四项原则，建立完备的风险管理指标体系，使风险管理更具客观性和操作性。

###### (1) 全面性原则

公司风险管理必须覆盖公司的所有部门和岗位，渗透各项业务过程和业务环节。

(2) 独立性原则

公司设立独立的监察部，监察部保持高度的独立性和权威性，负责对公司各部门风险控制工作进行稽核和检查。

(3) 相互制约原则

公司及各部门在内部组织结构的设计上要形成一种相互制约的机制，建立不同岗位之间的制衡体系。

(4) 定性和定量相结合原则

公司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，由最高管理层对风险管理负最终责任，各个业务部门负责本部门的风险评估和监控，监察部负责监察公司的风险管理措施的执行。具体而言，包括如下组成部分：

(1) 董事会

负责制定公司的风险管理政策，对风险管理负完全的和最终的责任。

(2) 风险管理委员会

作为董事会下的专业委员会之一，风险管理委员会负责批准公司风险管理系统文件，即负责确保每一个部门都有合适的系统来识别、评定和监控该部门的风险，负责批准每一个部门的风险级别。负责解决重大的突发的风险。

(3) 督察长

独立行使督察权利；直接对董事会负责；按季向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议。

(4) 监察法律部

监察法律部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风险管理系统的发展提供协助，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标。

(5) 风险管理部

风险管理部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理及绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

(6) 业务部门

风险管理是每一个业务部门最首要的责任。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。

#### 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**

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

#### **6.4.13.2.2按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

#### **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上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。

#### **6.4.13.4 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 2017年6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	106,235,915.09	—	—	—	—	—	106,235,915.09
结算备付金	2,454,096.88	—	—	—	—	—	2,454,096.88
存出保证金	249,387.82	—	—	—	—	—	249,387.82
交易性金融资产	—	—	—	—	—	228,142,710.60	228,142,710.60
应收证券清算款	—	—	—	—	—	8,407,996.10	8,407,996.10
应收利息	—	—	—	—	—	21,709.18	21,709.18
应收申购款	—	—	—	—	—	2,596.10	2,596.10
资产总计	108,939,399.79	—	—	—	—	236,575,011.98	345,514,411.77
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	9,236,137.48	9,236,137.48
应付赎回款	—	—	—	—	—	689,929	689,929

						.24	.24
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	406,386.63	406,386.63
应付托管费	—	—	—	—	—	67,731.10	67,731.10
应付交易费用	—	—	—	—	—	2,061,930.74	2,061,930.74
其他负债	—	—	—	—	—	59,627.89	59,627.89
负债总计	—	—	—	—	—	12,521,743.08	12,521,743.08
利率敏感度缺口	108,939,399.79	—	—	—	—	224,053,268.90	332,992,668.69
上年度末 2016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	486,157,939.77	—	—	—	—	—	486,157,939.77
交易性金融资产	—	—	—	—	—	22,011,000.00	22,011,000.00
应收利息	—	—	—	—	—	89,435.33	89,435.33
资产总计	486,157,939.77	—	—	—	—	22,100,435.33	508,258,375.10
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	8,351,210.81	8,351,210.81
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	40,975.29	40,975.29
应付托管费	—	—	—	—	—	6,829.22	6,829.22

应付交易费用	—	—	—	—	—	17,690.13	17,690.13
负债总计	—	—	—	—	—	8,416,705.45	8,416,705.45
利率敏感度缺口	486,157,939.77	—	—	—	—	13,683,729.88	499,841,669.65

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末无债券投资，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 2017年6月30日		上年度末 2016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	228,142,710.60	68.51	22,011,000.00	4.40
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	228,142,710.60	68.51	22,011,000.00	4.40

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	业绩比较基准发生变化		
假设	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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	业绩比较基准上升5%	11,239,656.64	—
	业绩比较基准下降5%	-11,239,656.64	—

注：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2017年06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0元，属于第二层次的余额为人民币228,142,710.6元，无属于第三层次的余额。

(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2017年06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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	228,142,710.60	66.03
	其中：股票	228,142,710.60	66.03
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	108,690,011.97	31.46
7	其他各项资产	8,681,689.20	2.51
8	合计	345,514,411.77	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股票投资组合

金额单位：人民币元

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	142,403,880.50	42.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	26,837,354.00	8.06
F	批发和零售业	6,005,692.00	1.80
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	11,996,039.62	3.60
J	金融业	34,017,744.48	10.22
K	房地产业	6,882,000.00	2.07
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	228,142,710.60	68.51

### 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	002456	欧菲光	1,000,000	18,170,000.00	5.46
2	600030	中信证券	700,000	11,914,000.00	3.58
3	600110	诺德股份	780,000	10,990,200.00	3.30
4	002304	洋河股份	117,000	10,156,770.00	3.05
5	000050	深天马 A	450,000	9,256,500.00	2.78
6	601166	兴业银行	520,000	8,767,200.00	2.63
7	600436	片仔癀	143,183	8,739,890.32	2.62
8	601600	中国铝业	1,900,000	8,588,000.00	2.58
9	300115	长盈精密	290,000	8,462,200.00	2.54
10	002460	赣锋锂业	160,000	7,400,000.00	2.22
11	000858	五粮液	130,000	7,235,800.00	2.17
12	002008	大族激光	206,600	7,156,624.00	2.15
13	000786	北新建材	440,000	6,969,600.00	2.09
14	600383	金地集团	600,000	6,882,000.00	2.07
15	300310	宜通世纪	520,000	6,874,400.00	2.06
16	300197	铁汉生态	500,000	6,640,000.00	1.99
17	000596	古井贡酒	130,000	6,623,500.00	1.99
18	601211	国泰君安	320,000	6,563,200.00	1.97
19	000783	长江证券	636,784	6,030,344.48	1.81
20	002589	瑞康医药	389,980	6,005,692.00	1.80
21	601668	中国建筑	600,000	5,808,000.00	1.74
22	002717	岭南园林	200,000	5,360,000.00	1.61
23	002555	三七互娱	200,000	5,114,000.00	1.54
24	600522	中天科技	400,000	4,820,000.00	1.45

25	000063	中兴通讯	200,000	4,748,000.00	1.43
26	002185	华天科技	652,055	4,720,878.20	1.42
27	600426	华鲁恒升	400,000	4,696,000.00	1.41
28	600056	中国医药	180,000	4,671,000.00	1.40
29	600477	杭萧钢构	300,000	4,578,000.00	1.37
30	300237	美晨科技	257,900	4,451,354.00	1.34
31	002635	安洁科技	120,000	4,346,400.00	1.31
32	600702	沱牌舍得	160,000	4,257,600.00	1.28
33	601377	兴业证券	100,000	743,000.00	0.22
34	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.01
35	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.01
36	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.01
37	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.01
38	603536	惠发股份	1,008	24,141.60	0.01
39	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.01
40	002881	美格智能	989	22,608.54	0.01
41	603679	华体科技	809	21,438.50	0.01
42	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.01
43	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.01
44	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.01
45	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	—
46	300669	沪宁股份	841	14,650.22	—
47	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	—
48	603286	日盈电子	890	13,528.00	—
49	300672	国科微	1,257	10,659.36	—
50	603331	百达精工	999	9,620.37	—
51	300671	富满电子	942	7,639.62	—
52	603617	君禾股份	832	7,429.76	—

#### 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	601668	中国建筑	48,931,942.00	9.79
2	600110	诺德股份	30,667,552.20	6.14
3	601377	兴业证券	27,647,973.31	5.53
4	000807	云铝股份	24,370,513.40	4.88
5	601601	中国太保	24,176,292.24	4.84
6	600909	华安证券	23,641,102.94	4.73
7	601600	中国铝业	21,237,812.65	4.25
8	002310	东方园林	19,617,120.28	3.92
9	000018	神州长城	19,610,576.31	3.92
10	300418	昆仑万维	18,817,926.49	3.76
11	600109	国金证券	18,695,739.11	3.74
12	601390	中国中铁	18,601,720.94	3.72
13	600362	江西铜业	18,521,322.38	3.71
14	300370	安控科技	18,274,504.36	3.66
15	600030	中信证券	17,284,009.04	3.46
16	000728	国元证券	16,448,681.48	3.29
17	000002	万 科 A	16,103,300.00	3.22
18	002304	洋河股份	15,102,886.80	3.02
19	001979	招商蛇口	15,047,388.80	3.01
20	300310	宜通世纪	14,805,272.20	2.96
21	601166	兴业银行	14,792,959.98	2.96
22	300207	欣旺达	14,715,147.47	2.94
23	002456	欧菲光	14,310,053.00	2.86
24	600068	葛洲坝	14,106,710.60	2.82
25	002797	第一创业	14,076,912.00	2.82
26	300495	美尚生态	13,910,064.00	2.78
27	300197	铁汉生态	13,711,559.55	2.74
28	300070	碧水源	13,499,311.78	2.70

29	600977	中国电影	12,926,198.88	2.59
30	600919	江苏银行	12,543,955.53	2.51
31	300237	美晨科技	12,535,907.29	2.51
32	000783	长江证券	12,300,677.34	2.46
33	002589	瑞康医药	11,978,608.96	2.40
34	601899	紫金矿业	11,943,420.00	2.39
35	601186	中国铁建	11,914,247.00	2.38
36	600266	北京城建	11,839,606.00	2.37
37	002555	三七互娱	11,775,081.12	2.36
38	002008	大族激光	11,512,846.18	2.30
39	002717	岭南园林	11,231,658.72	2.25
40	600963	岳阳林纸	10,966,845.00	2.19
41	600183	生益科技	10,727,149.19	2.15
42	601800	中国交建	10,687,526.78	2.14
43	603799	华友钴业	10,679,560.00	2.14
44	000768	中航飞机	10,553,321.00	2.11
45	000937	冀中能源	10,525,801.00	2.11
46	600702	沱牌舍得	10,274,494.16	2.06
47	601766	中国中车	10,256,756.40	2.05

注：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	601668	中国建筑	41,601,600.00	8.32
2	601377	兴业证券	25,810,925.70	5.16
3	601601	中国太保	24,652,880.42	4.93
4	000807	云铝股份	24,024,583.00	4.81
5	600909	华安证券	21,915,316.40	4.38
6	600110	诺德股份	21,085,686.40	4.22

7	300370	安控科技	20,808,255.40	4.16
8	600362	江西铜业	19,897,883.04	3.98
9	300418	昆仑万维	19,320,462.76	3.87
10	000630	铜陵有色	18,837,455.54	3.77
11	002310	东方园林	18,301,869.57	3.66
12	000401	冀东水泥	18,193,066.00	3.64
13	601899	紫金矿业	18,021,040.00	3.61
14	601390	中国中铁	17,535,764.00	3.51
15	000018	神州长城	17,460,230.30	3.49
16	600109	国金证券	17,252,348.10	3.45
17	000728	国元证券	15,427,001.66	3.09
18	000002	万 科 A	15,379,965.48	3.08
19	001979	招商蛇口	14,687,036.62	2.94
20	300070	碧水源	14,570,957.90	2.92
21	600266	北京城建	14,490,000.00	2.90
22	300207	欣旺达	14,467,920.09	2.89
23	600068	葛洲坝	13,809,748.32	2.76
24	002797	第一创业	13,481,398.45	2.70
25	300495	美尚生态	12,842,865.23	2.57
26	600919	江苏银行	12,752,000.00	2.55
27	600977	中国电影	12,278,192.00	2.46
28	601600	中国铝业	11,639,774.58	2.33
29	601186	中国铁建	11,377,000.00	2.28
30	600183	生益科技	10,611,096.44	2.12
31	000937	冀中能源	10,303,486.53	2.06
32	601766	中国中车	10,247,155.99	2.05
33	603799	华友钴业	10,144,628.00	2.03
34	000921	海信科龙	10,134,751.00	2.03
35	000768	中航飞机	10,124,757.12	2.03

注：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

买入股票的成本（成交）总额	1,379,153,835.29
卖出股票的收入（成交）总额	1,178,893,935.13

注：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，没有相关政策。

### 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，没有相关政策。

#### 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，没有相关投资评价。

### 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，有两家上市公司分别受到中国证监会实现告知公告和处罚。

一、中信证券股份有限公司就2015年收到中国证监会调查通知书（稽查总队调查通字153121号）一事进行了调查，并收到中国证监会根据《行政处罚事先告知书》（处罚字[2017]57号）和《证券公司融资融券业务管理办法》（证监会公告[2011]31号）的处罚，包括对直接负责的主管人员和其他直接责任人员的改正，警告，及罚款。

本基金认为，该处罚不会对中信证券的投资价值构成实质性负面影响。

本基金对中信证券的投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为中信证券符合本基金价值投资的理念，投资中信证券的相关投资决策已经过公司内部投研联席会议讨论，本基金投资中信证券的全部流程符合公司投资制度的规定。

二、漳州片仔癀药业股份有限公司发布了关于独立董事因非本公司事项受到中国证监会行政处罚公告：漳州片仔癀药业股份有限公司于近日收到对独立董事叶少琴女士中国证券监督管理委员会《行政处罚及市场禁入事先告知书》（编号：处罚字[2017]65号），叶少琴女士在任银基烯碳新材料股份有限公司（股票简称：ST烯碳，股票代码：000511）独立董事期间，因银基烯碳新材料股份有限公司信息披露违法违规行为，被中国证券监督管理委员会认定为其他责任人员，给予警告，并处以5万元罚款。

本基金认为，该处罚不会对片仔癀的投资价值构成实质性负面影响。

本基金对片仔癀的投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为片仔癀符合本基金价值投资的理念，投资片仔癀的相关投资决策已经过公司内部投研联席会议讨论，本基金投资片仔癀的全部流程符合公司投资制度的规定。

7.12.2 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。

### 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	249,387.82
2	应收证券清算款	8,407,996.10
3	应收股利	—

4	应收利息	21,709.18
5	应收申购款	2,596.10
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	8,681,689.20

#### 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。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 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
4,581	72,625.84	21,418,853.95	6.44%	311,280,140.87	93.56%

#### 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	—	—

本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 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(2016年12月29日)基金份额总额	499,921,635.62
本报告期期初基金份额总额	499,921,635.62
本报告期基金总申购份额	666,819.70
减：本报告期基金总赎回份额	167,889,460.50
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	332,698,994.82

## § 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) 基金管理人的人事变动

公司第三届董事会第二十一次会议审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，聘任高晓峰先生担任公司副总经理、合规总监，任期与公司第三届董事会任期一致。待高晓峰先生取得相关任职资格，公司按照监管要求履行相关程序后，合规总监方可正式履职。

2017年6月7日公司收到中国证券监督管理委员会山西监管局《关于核准高晓峰证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（晋证监许可字[2017]6号），核准高晓峰证券公司经理层高级管理人员任职资格，高晓峰先生自2017年6月7日起正式履行公司副总经理职责，任期与公司第三届董事会任期一致。

2017年6月27日，公司收到中国证券监督管理委员会山西监管局《关于高晓峰担任山西证券股份有限公司合规总监的无异议函》（晋证监函[2017]313号），对高晓峰担任公司合规总监无异议。高晓峰先生自2017年6月27日起正式担任公司合规总监，任期

与公司第三届董事会任期一致。同时，汤建雄先生辞去公司合规总监职务，在公司继续担任副总经理职务。

公司第三届董事会第二十二次会议审议通过《关于聘任公司首席风险官的议案》，聘任汤建雄先生担任公司首席风险官，任期与公司第三届董事会任期一致。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动  
无。

### 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

本报告期内本基金所聘用会计师事务所未发生变化。

### 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高管没有受到稽查或处罚。

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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
山西证券	2	2,555,193,095.73	100%	2,061,930.74	100%	—

注：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。

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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
山西证券	—	—	1,240,000,000	100%	—	—

## 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	山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金2017年第1季度报告	证券日报和本基金基金管理人公募基金业务网站	2017-04-22
2	山西证券股份有限公司关于旗下部分公募基金继续参与交通银行费率优惠活动的公告	证券日报和本基金基金管理人公募基金业务网站	2017-04-22
3	山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购（赎回、定期定额投资）业务公告	证券日报和本基金基金管理人公募基金业务网站	2017-02-25
4	山西证券股份有限公司关于旗下部分公募基金继续参与交通银行费率优惠活动的公告	证券日报和本基金基金管理人公募基金业务网站	2017-02-23

5	山西证券股份有限公司旗下公募基金2016年年度最后一个交易日基金资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值公告	证券日报和本基金基金管理人公募基金业务网站	2017-01-03
---	--	-----------------------	------------

注：本报告期内，公司按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定，每个开放日公布基金份额净值。

## § 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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内本基金披露的各项公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

### 12.2 存放地点

太原市府西街69号山西国际贸易中心。

### 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

二〇一七年八月二十八日