

# 山西证券品质生活混合型证券投资基金

## 2024 年中期报告

2024 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:交通银行股份有限公司

送出日期:2024 年 08 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年8月26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2024年01月01日起至2024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	8
2.4 信息披露方式	9
2.5 其他相关资料	9
§3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要会计数据和财务指标	9
3.2 基金净值表现	10
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	16
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	16
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	17
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	17
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	18
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	18
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	18
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
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	19
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	19
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	19
6.1 资产负债表	19
6.2 利润表	21
6.3 净资产变动表	22
6.4 报表附注	24
§7 投资组合报告	48
7.1 期末基金资产组合情况	48
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
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	49
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	52
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	53
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	53
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	53
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	53
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	53
7.12 投资组合报告附注	53
§8 基金份额持有人信息	54
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	55

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 .....	55
§9 开放式基金份额变动 .....	55
§10 重大事件揭示 .....	56
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	56
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 .....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	56
10.4 基金投资策略的改变 .....	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	56
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 .....	56
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	56
10.8 其他重大事件 .....	57
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	58
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 .....	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	58
§12 备查文件目录 .....	58
12.1 备查文件目录 .....	58
12.2 存放地点 .....	59
12.3 查阅方式 .....	59

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	山西证券品质生活混合型证券投资基金	
基金简称	山西证券品质生活	
基金主代码	011917	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年05月27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	
报告期末基金份额总额	203,014,941.02份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	山西证券品质生活A	山西证券品质生活C
下属分级基金的交易代码	011917	011918
报告期末下属分级基金的份额总额	182,627,479.39份	20,387,461.63份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金主要投资于品质生活相关的优质上市公司，在精选个股、合理控制风险并保持基金资产流动性良好的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。</p>
投资策略	<p>1、大类资产配置</p> <p>本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金主要运用股票研究方法等投资分析工</p>

具，在把握宏观经济运行趋势和股票市场行业轮动的基础上，充分发挥公司股票研究团队“自下而上”的主动选股能力，基于对个股深入的基本面研究和细致的实地调研，精选股票构建股票投资组合。

(1) “品质生活”主题的界定

“品质生活”主题涵盖能够为居民提供优质的产品、服务或解决方案，用以直接或间接提升居民生活品质的相关上市公司。本基金就主要投资于那些提供的产品或服务能够切实地提升民众生活品质的企业，这些产品和服务包括但不限于：

大消费、大健康、物联网以及其它由新技术所推动的产品和服务。落实到行业层面，包括申万一级行业的食品饮料、家用电器、农林牧渔、商业贸易、休闲服务、汽车、医药生物、电子、传媒、计算机、通信及非银行金融等行业。

本基金调整界定范围应及时告知基金托管人，并在更新的招募说明书中进行公告。

(2) 个股投资策略

首先，使用定性分析的方法，从技术能力、市场前景以及公司治理结构等方面对上市公司的基本情况进行分析。

1) 在技术能力方面，选择研发团队技术实力强、技术的发展与应用前景广阔并且在技术上具有一定护城河的公司。

2) 在市场前景方面，需要考量的因素包括市场的广度、深度、政策扶持的强度以及上市公司利用科技创新能力取得竞争优势、进而开拓市场、创造利润增长的能力。

3) 在公司治理结构方面，将从上市公司的管理层评价、战略定位和管理制度体系等方面进行评价，公司治理能力的优劣对公司战略、创新能力、盈利能力乃至估值水平都有至关重要的影响。其次，使用定量分析的方法，通过财务和运营数据对企业价值进行评估。本基金主要从行业景气度、盈利能力、成长能力以及估值水平等方面进行考量。

### (3) 港股通标的股票投资策略

本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。

本基金将遵循品质生活相关股票的投资策略，优先将基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。

### 3、存托凭证投资策略

本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。

### 4、债券投资策略

在选择债券品种时，首先根据宏观经济、资金面动向和投资人行为等方面的分析判断未来利率期限结构变化，并充分考虑组合的流动性管理的实际情况，配置债券组合的久期；其次，结合信用分析、流动性分析、税收分析等确定债券组合的类属配置；再次，在上述基础上利用债券定价技术，进行个券选择，选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中，采用放大操作、骑乘操作、换券操作等灵活多样的操作方式，获取超额的投资收益。

### 5、资产支持证券投资策略

本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气情况等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。

### 6、金融衍生品投资策略

为更好的实现投资目标，本基金可投资股指期货、国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品，本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的衍生品合约进行交易。

### (1) 股指期货投资策略

	<p>本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本，以达到降低投资组合整体风险的目的。</p> <p>(2) 国债期货投资策略</p> <p>本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。</p> <p>7、参与融资业务投资策略</p> <p>本基金可在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素基础上，参与融资业务。</p> <p>未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新并公告。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）*20%+中债综合财富（总值）指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

### 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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	薛永红	方圆
	联系电话	95573	95559
	电子邮箱	xueyonghong@sxzq.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		95573	95559

传真	0351-8686667	021-62701216
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	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
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	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码	030002	200336
法定代表人	王怡里	任德奇

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
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:8000">http://publiclyfund.sxzq.com:8000</a>
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	山西省太原市府西街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 (2024年01月01日-2024年06月30日)	
	山西证券品质生活 A	山西证券品质生活 C
本期已实现收益	-35,264,439.09	-3,806,024.38
本期利润	-12,197,433.15	-1,343,115.52
加权平均基金份额本期利润	-0.0644	-0.0648

本期加权平均净值利润率	-10.36%	-10.60%
本期基金份额净值增长率	-9.59%	-9.87%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末 (2024年06月30日)	
期末可供分配利润	-74,008,602.88	-8,485,775.48
期末可供分配基金份额利润	-0.4052	-0.4162
期末基金资产净值	108,618,876.51	11,901,686.15
期末基金份额净值	0.5948	0.5838
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末 (2024年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	-40.52%	-41.62%

注：1、本基金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、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。

3、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。

### 3.2 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

山西证券品质生活A

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	-5.36%	0.57%	-2.13%	0.39%	-3.23%	0.18%
过去三个月	-3.80%	0.76%	0.66%	0.61%	-4.46%	0.15%
过去六个月	-9.59%	1.00%	2.43%	0.73%	-12.02%	0.27%
过去一年	-19.86%	1.03%	-6.03%	0.73%	-13.83%	0.30%
过去三年	-40.36%	1.18%	-24.61%	0.87%	-15.75%	0.31%
自基金合同	-40.52%	1.16%	-25.45%	0.87%	-15.07%	0.29%

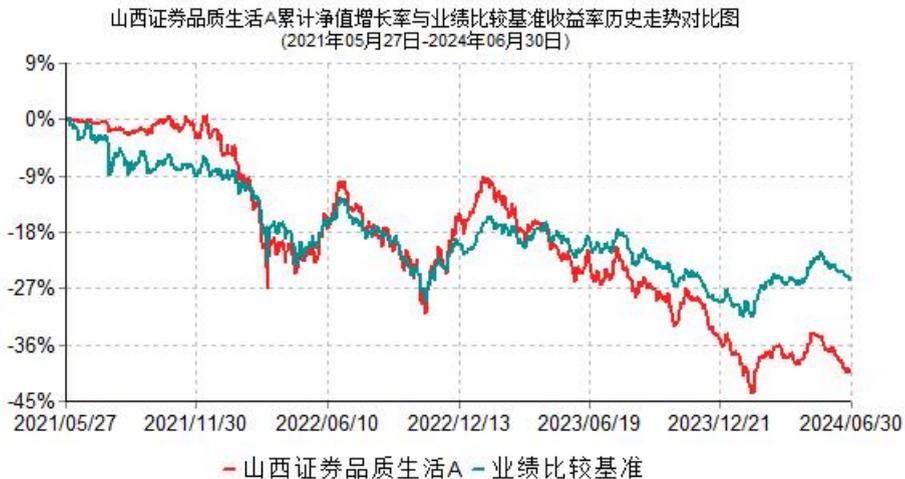
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

## 山西证券品质生活C

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	-5.41%	0.57%	-2.13%	0.39%	-3.28%	0.18%
过去三个月	-3.95%	0.76%	0.66%	0.61%	-4.61%	0.15%
过去六个月	-9.87%	1.00%	2.43%	0.73%	-12.30%	0.27%
过去一年	-20.32%	1.03%	-6.03%	0.73%	-14.29%	0.30%
过去三年	-41.44%	1.18%	-24.61%	0.87%	-16.83%	0.31%
自基金合同生效起至今	-41.62%	1.16%	-25.45%	0.87%	-16.17%	0.29%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率\*60%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）\*20%+中债综合财富（总值）指数收益率\*20%。

### 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、按基金合同和招募说明书的约定，本基金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、业绩良好的证券公司。2010年10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、企业金融、资产管理、FICC、权益、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、基金投资顾问、场外期权、银行间债券市场尝试做市、债券通做市、非金融企业债务融资工具承销等业务。

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；全资控股山证（上海）资产管理有限公司，致力于证券资产管

理、公募基金管理等业务拓展，提供覆盖所有客群、多资产、多策略、多市场的产品选择，为投资者提供一站式产品服务；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19家，营业部101家，期货营业网点22家，以上网点分布于山西各地市、主要县区及北京、上海、香港、天津、深圳、重庆、大连、济南、西安、宁波、长沙、福州、厦门、昆明、海口等地，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250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”。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”等荣誉；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”等荣誉；2021年，公司荣获中共山西省委授予的“全省先进基层党组织”，中国人民银行，中国证监会授予的“金融科技发展奖”，深圳证券交易所授予的“2020年度债券交易机制优化积极贡献奖”，深圳证券交易所授予的“主板上市公司2020年度信息披露考核A级”，上海证券交易所授予的“2020年度债券优秀交易商”，全国银行间同业拆借中心授予的“2020年度银行间本币市场核心交易商、优秀债券市场交易商、交易机制创新奖”，中国金融期货交易所授予的“国债期货优秀案

例奖”，中国证券业协会、中国期货业协会、中国证券投资基金业协会、中国支付清算协会、中国互联网金融协会联合授予的“2020年度证券公司企业标准领跑者”，中国银行业协会和中国中小企业协会授予的“金融服务中小微企业优秀案例奖”，彭博 Bloomberg 授予的“2021首届中国区彭博量化大赛特等奖”，山西证监局授予的“2020年度综合贡献奖”等荣誉，公司实体投资者教育基地被中国证监会命名为“全国证券期货投资者教育基地”；2022年，公司荣获共青团中央授予的“全国五四红旗团委”，中共山西省省属机关工作委员会授予的“省直机关优秀党建品牌”，中国证监会授予的“证券期货信息技术应用创新优秀单位”，深圳证券交易所授予的“优秀利率债承销机构”，上海证券交易所授予的“债券优秀交易商”，中央结算公司授予的“债券投资交易类自营结算100强”、全国银行间同业拆借中心授予的“市场影响力奖”、“市场创新奖”、“银行间本币市场核心交易商”、“优秀债券市场交易商”、“交易机制创新奖”，中国上市公司协会授予的“2022年度ESG优秀上市公司”、“2022年上市公司监事会最佳实践案例”等荣誉，“公司主导完成的山西路桥、北方铜业重大标杆项目”入选山西经济日报评选的“2021年山西十大经济新闻”。

未来的山西证券将以“专业服务、创造价值”为使命，“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，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、一体化、平台化、数字化的战略实施路径，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、有竞争力的一流投资银行。

2014年3月19日，经中国证监会核准（证监许可【2014】319号），山西证券股份有限公司成为首批获得公开募集证券投资基金管理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旗下管理山西证券日日添利货币市场基金、山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金、山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金、山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金、山西证券超短债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、山西证券裕睿6个月定期开放债券型证券投资基金、山西证券裕桓一年持有期混合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、山西证券品质生活混合型证券投资基金、山西证券90天滚动持有短债债券型证券投资基金、山西证券裕享增强债券型发起式证券投资基金、山西证券裕辰债券型发起式证券投资基金、山西证券裕景30天持有期债券型发起式证券投资基金、山西证券裕泽债券型发起式证券投资基金、山西证券裕鑫180天持有期债券型发起式证券投资基金、山西证券丰盈180天滚动持有中短债债券型证券投资基金、山西证券创新成长混合型发起式证券投资基金、山西证券汇利一年定期开放债券型证券投资基金、山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金、山西证券中债1-3年国开行债券指数证券投资基金共21只公募基金。

## 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）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
田也	基金经理助理	2023-02-22	-	2年	田也女士，复旦大学国际商务硕士。2014年7月至2020年6月在复星集团从事互联网、金融等领域的投资研究及股权投资工作。2020年7月至2022年8月先后在上市公司金安国纪、正泰集团的战略投资部从事产业投资与研究。2022年8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，并从事新能源与电力设备行业研究。
王翊	本基金的基金经理	2023-11-16	-	16年	王翊先生，中国科学技术大学工商管理硕士，6年医药行业研发和市场经验，15年证券行业投研经验，历任华宝证券医药行业分析师，浙商证券资管部研究员，浙商证券资管公司投资经理，研究总监等职，2022年8月至今，在山西证券股份有限公司公募基金部从事研究管理工作。对医药、大消费等行业有较深理解，擅长成长价值均衡投资。2023年11月担任山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基

					金、山西证券品质生活混合型证券投资基金基金经理。王翊先生具备基金从业资格。
--	--	--	--	--	---------------------------------------

- 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遵规守信情况的说明

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

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 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：**从上半年经济来看，消费整体继续复苏，集中表现出服务消费好于商品消费、乡村消费快于城镇消费特征，消费品以旧换新政策效应也有所体现，但整体来说，社会预期仍然偏弱。投资大体保持平稳，出口带动和设备更新等政策支撑下，制造业投资保持较高增速，但房地产开发投资继续寻底，基建投资也有所放缓。资本市场表现来看，红利资产表现较好，科技、消费、成长等仍然处于寻底过程中，存量资金避险、博弈特征明显，行业分化突出，出海方向业绩较好。上半年上证指数下跌0.25%，创业板指下跌10.99%，恒生指数上涨3.94%。山证品质生活表现一般，上半年下跌9.59%。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末山西证券品质生活A基金份额净值为0.5948元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.59%，同期业绩比较基准收益率为2.43%；截至报告期末山西证券品质生活C基金份额净值为0.5838元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.87%，同期业绩比较基准收益率为2.43%。

#### 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，随着房地产托底政策逐步显现效果，预计地产投资逐步企稳，消费复苏虽然缓慢，但总体向好的方向发展，制造业出口仍保持韧性。海外进入降息周期，国内货币政策空间进一步打开，市场流动性保持宽裕。三中全会及后续政治局会议预计将有更多深化改革和开放的政策出台，特别是财税体制改革，将对经济发展产生深远影响，也会提升市场偏好。

我们还是会坚守一贯的投资风格，不会因为短期的净值表现而去参与风格博弈，追涨杀跌，我们相信价值回归，相信常识的力量，同时，我们对持仓结构保持足够的关注和跟踪，不断审视公司业绩兑现，成长逻辑和竞争格局的变化，对财务风险，公司治理风险保持足够的警惕，对质地优秀，经营周期暂时处于低谷的好公司保持足够耐心。

具体行业配置上，还是保持相对均衡的策略，一方面加大对高股息和稳健分红资产的配置。同时根据中报数据，不断梳理和挖掘景气趋势向好和困境反转的细分行业或产

业链，如AI、出口链、大消费、医药、农林牧渔、新能源及新能源汽车、消费电子、半导体等。

#### 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

根据本基金合同约定本基金收益分配原则：（1）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相应类别的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；（2）基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；（3）本基金同一类别每份基金份额享有同等分配权；（4）在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案详见届时基金管理人发布的公告，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；（5）法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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

## §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，基金托管人在山西证券品质生活混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

## 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

本报告期内，山西证券股份有限公司在山西证券品质生活混合型证券投资基金投资运作、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、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

## 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

本报告期内，由山西证券股份有限公司编制并经托管人复核审查的有关山西证券品质生活混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：山西证券品质生活混合型证券投资基金

报告截止日：2024年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	12,433,680.29	32,838,443.23
结算备付金		49,338.36	-
存出保证金		14,572.39	2,689.00
交易性金融资产	6.4.7.2	108,357,792.83	113,267,143.38
其中：股票投资		108,357,792.83	113,267,143.38
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-

应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		359.48	5,411.91
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		120,855,743.35	146,113,687.52
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年06月30日</b>	<b>上年度末 2023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		-	-
应付清算款		-	4.86
应付赎回款		17,517.82	47,139.82
应付管理人报酬		122,660.65	150,008.18
应付托管费		20,443.45	25,001.35
应付销售服务费		6,064.18	7,113.38
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.5	168,494.59	169,310.69
负债合计		335,180.69	398,578.28
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.6	203,014,941.02	221,806,037.67
未分配利润	6.4.7.7	-82,494,378.36	-76,090,928.43
净资产合计		120,520,562.66	145,715,109.24
负债和净资产总计		120,855,743.35	146,113,687.52

注：1、报告截止日2024年6月30日，基金份额净值0.5937元，基金份额总额为203,014,941.02份，其中A级基金份额净值0.5948元，基金份额总额182,627,479.39份，C级基金份额净值0.5838元，基金份额总额20,387,461.63份。

## 6.2 利润表

会计主体：山西证券品质生活混合型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年01月01日至 2024年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至202 3年06月30日
一、营业总收入		-12,518,771.42	-25,148,502.30
1.利息收入		60,701.59	93,923.39
其中：存款利息收入	6.4.7.8	60,701.59	91,794.10
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		-	2,129.29
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		-38,109,500.12	-15,231,189.26
其中：股票投资收益	6.4.7.9	-39,643,745.20	-16,780,513.95
基金投资收益	6.4.7.10	-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,534,245.08	1,549,324.69
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失	6.4.7.16	25,529,914.80	-10,011,619.75

以“-”号填列)			
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	112.31	383.32
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>1,021,777.25</b>	<b>2,004,060.03</b>
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	778,176.48	1,574,930.74
2.托管费	6.4.10.2.2	129,696.06	262,488.50
3.销售服务费	6.4.10.2.3	37,774.01	90,694.32
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.18	76,130.70	75,946.47
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>-13,540,548.67</b>	<b>-27,152,562.33</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>-13,540,548.67</b>	<b>-27,152,562.33</b>
五、其他综合收益的税后净额		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-13,540,548.67</b>	<b>-27,152,562.33</b>

### 6.3 净资产变动表

会计主体：山西证券品质生活混合型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	本期		
	2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产	221,806,037.67	-76,090,928.43	145,715,109.24
二、本期期初净资产	221,806,037.67	-76,090,928.43	145,715,109.24
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-18,791,096.65	-6,403,449.93	-25,194,546.58
（一）、综合收益总额	-	-13,540,548.67	-13,540,548.67
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-18,791,096.65	7,137,098.74	-11,653,997.91
其中：1.基金申购款	370,389.51	-139,927.81	230,461.70
2.基金赎回款	-19,161,486.16	7,277,026.55	-11,884,459.61
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	203,014,941.02	-82,494,378.36	120,520,562.66
项目	上年度可比期间		
	2023年01月01日至2023年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	252,919,738.42	-37,915,397.16	215,004,341.26
二、本期期初净资产	252,919,738.42	-37,915,397.16	215,004,341.26
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-16,732,248.05	-23,205,094.49	-39,937,342.54

填列)			
(一)、综合收益总额	-	-27,152,562.33	-27,152,562.33
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-16,732,248.05	3,947,467.84	-12,784,780.21
其中: 1.基金申购款	31,688,412.41	-4,201,367.89	27,487,044.52
2.基金赎回款	-48,420,660.46	8,148,835.73	-40,271,824.73
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	236,187,490.37	-61,120,491.65	175,066,998.72

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

山西证券品质生活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[2021]702号《关于准予山西证券品质生活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《山西证券品质生活混合型证券投资基金基金合同》、《山西证券品质生活混合型证券投资基金招募说明书》和《山西证券品质生活混合型证券投资基金基金份额发售公告》发起,并于2021年5月27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340,246,617.90元,折合340,246,617.90份基金份额;孳生利息人

人民币161,951.49元，折合161,951.49份基金份额；以上收到的实收基金共计人民币340,408,569.39元，折合340,408,569.39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【2021】第00034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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金根据认购、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购费或申购费，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；在投资者认购/申购时不收取认购费或申购费，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为C类基金份额。A类、C类基金份额分别设置代码，分别计算和公告各类基金份额净值和各类基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《山西证券品质生活混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行或上市的股票（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换公司债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、金融衍生品（包括股指期货、国债期货等）以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。本基金可根据相关法律法规和基金合同的约定，参与融资业务。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：本基金股票（含存托凭证）投资占基金资产的比例范围为60%-95%（其中港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的50%），其中投资于本基金定义的“品质生活”范畴内的证券不低于非现金基金资产的80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率\*60%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）\*20%+中债综合财富（总值）指数收益率\*20%。

#### 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》、《公开募集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《山西证券品质生活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2024年06月30日的财务状况以及2024年1月1日至2024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其他会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **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**

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[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《关于金融金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]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日
活期存款	12,433,680.29
等于：本金	12,432,465.75
加：应计利息	1,214.54
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	12,433,680.29

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	126,840,468.24	-	108,357,792.83	-18,482,675.41
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	126,840,468.24	-	108,357,792.83	-18,482,675.41

#### 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 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	101,363.89
其中：交易所市场	101,363.89
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	7,458.36
预提费用-信息披露费	59,672.34
合计	168,494.59

#### 6.4.7.6 实收基金

##### 6.4.7.6.1 山西证券品质生活A

金额单位：人民币元

项目 (山西证券品质生活A)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	200,439,786.19	200,439,786.19
本期申购	337,423.53	337,423.53
本期赎回（以“-”号填列）	-18,149,730.33	-18,149,730.33
本期末	182,627,479.39	182,627,479.39

##### 6.4.7.6.2 山西证券品质生活C

金额单位：人民币元

项目 (山西证券品质生活C)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
-------------------	-------------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	21,366,251.48	21,366,251.48
本期申购	32,965.98	32,965.98
本期赎回（以“-”号填列）	-1,011,755.83	-1,011,755.83
本期末	20,387,461.63	20,387,461.63

注：1、申购含红利再投、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2021年5月27日。

### 6.4.7.7 未分配利润

#### 6.4.7.7.1 山西证券品质生活A

单位：人民币元

项目 (山西证券品质生活A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-36,756,803.41	-31,807,247.93	-68,564,051.34
本期期初	-36,756,803.41	-31,807,247.93	-68,564,051.34
本期利润	-35,264,439.09	23,067,005.94	-12,197,433.15
本期基金份额交易产生的变动数	4,897,736.01	1,855,145.60	6,752,881.61
其中：基金申购款	-99,104.48	-28,177.35	-127,281.83
基金赎回款	4,996,840.49	1,883,322.95	6,880,163.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-67,123,506.49	-6,885,096.39	-74,008,602.88

#### 6.4.7.7.2 山西证券品质生活C

单位：人民币元

项目 (山西证券品质生活C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-4,151,973.76	-3,374,903.33	-7,526,877.09
本期期初	-4,151,973.76	-3,374,903.33	-7,526,877.09
本期利润	-3,806,024.38	2,462,908.86	-1,343,115.52
本期基金份额交易产生的变动数	265,814.01	118,403.12	384,217.13

其中：基金申购款	-10,406.98	-2,239.00	-12,645.98
基金赎回款	276,220.99	120,642.12	396,863.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-7,692,184.13	-793,591.35	-8,485,775.48

#### 6.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2024年01月01日至2024年06月30日	
活期存款利息收入	58,424.01	
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	2,197.56	
其他	80.02	
合计	60,701.59	

#### 6.4.7.9 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2024年01月01日至2024年06月30日	
卖出股票成交总额	62,109,441.17	
减：卖出股票成本总额	101,601,984.81	
减：交易费用	151,201.56	
买卖股票差价收入	-39,643,745.20	

#### 6.4.7.10 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

#### 6.4.7.11 债券投资收益

##### 6.4.7.11.1 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。

##### 6.4.7.11.2 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。

#### 6.4.7.11.3 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。

#### 6.4.7.11.4 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。

#### 6.4.7.12 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。

#### 6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
股票投资产生的股利收益	1,534,245.08
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,534,245.08

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
1.交易性金融资产	25,529,914.80
——股票投资	25,529,914.80
——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	25,529,914.80

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
基金赎回费收入	112.31
合计	112.31

#### 6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
审计费用	7,458.36
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费	9,000.00
合计	76,130.70

### 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	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司("交通银行")	基金托管人、基金代销机构

注：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 2024年01月01日至2024年06月30日		上年度可比期间 2023年01月01日至2023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	133,272,160.63	100.00%	112,670,619.15	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 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日		上年度可比期间 2023年01月01日至2023年06月30日	
	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例
山西证券 股份有限 公司	-	-	11,000,000.00	100.00%

## 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年01月01日至2024年06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 股份有限 公司	101,363.89	100.00%	101,363.89	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年06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 股份有限	85,727.41	100.00%	85,727.41	100.00%

公司				
----	--	--	--	--

#### 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 2024年01月01日至20 24年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至20 23年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	778,176.48	1,574,930.74
其中：应支付销售机构的客户维护费	384,335.50	750,731.12
应支付基金管理人的净管理费	393,840.98	824,199.62

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

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

1、基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，托管人按照双方约定的时间，自动在次月按照指定的账户路径从基金财产中一次性支付，基金管理人无需再出具划款指令，支付时间及收款账户信息由基金管理人通过书面形式另行通知托管人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、自2023年7月28日起，本基金管理费率调整为“按前一日基金资产净值的1.20%年费率计提”。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024 年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	129,696.06	262,488.50

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

- 1、基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，托管人按照双方约定的时间，自动在次月按照指定的账户路径从基金财产中一次性支付，基金管理人无需再出具划款指令，支付时间及收款账户信息由基金管理人通过书面形式另行通知托管人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。
- 2、自2023年7月28日起，本基金托管费率调整为“按前一日基金资产净值的0.20%年费率计提”。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	山西证券品质生活A	山西证券品质生活C	合计
山西证券	0.00	28,460.68	28,460.68
交通银行	0.00	9,178.49	9,178.49
合计	0.00	37,639.17	37,639.17
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	山西证券品质生活A	山西证券品质生活C	合计
山西证券	0.00	42,940.99	42,940.99
交通银行	0.00	12,575.04	12,575.04
合计	0.00	55,516.03	55,516.03

本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额资产净值的0.60%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H 为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，托管人按照双方约定的时间，自动在次月按照指定的账户路径

从基金财产中一次性支付，基金管理人无需再出具划款指令，支付时间及收款账户信息由基金管理人通过书面形式另行通知托管人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 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

本基金管理人在本报告期无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

本基金本报告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 2024年01月01日至2024年06月30日		上年度可比期间 2023年01月01日至2023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
交通银行股份有限公司	12,433,680.29	58,424.01	17,390,967.72	89,597.20

本基金的活期银行存款由基金托管人交通银行保管，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——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期末进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2024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2024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2024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

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（含存托凭证，同一家公司在内地和香港上市的A+H股合计计算），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（含存托凭证，同一家公司在内地和香港上市的A+H股合计计算），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票，不得超过该上市公司可流通股票的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票，不得超过该上市公司可流通股票的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 2024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							
货币资金	12,433,680.29	-	-	-	-	-	12,433,680.29
结算备付金	49,338.36	-	-	-	-	-	49,338.36
存出保证金	14,572.39	-	-	-	-	-	14,572.39
交易性金融资	-	-	-	-	-	108,357,792.83	108,357,792.83

产							
应收申购款	-	-	-	-	-	359.48	359.48
资产总计	12,497,591.04	-	-	-	-	108,358,152.31	120,855,743.35
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	17,517.82	17,517.82
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	122,660.65	122,660.65
应付托管费	-	-	-	-	-	20,443.45	20,443.45
应付销售服务费	-	-	-	-	-	6,064.18	6,064.18
其他负债	-	-	-	-	-	168,494.59	168,494.59
负债总计	-	-	-	-	-	335,180.69	335,180.69
利率敏感度缺口	12,497,591.04	-	-	-	-	108,022,971.62	120,520,562.66
上年度末 2023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							
货币资金	32,838,443.23	-	-	-	-	-	32,838,443.23
存出保证金	2,689.00	-	-	-	-	-	2,689.00
交易性金融资产	-	-	-	-	-	113,267,143.38	113,267,143.38
应收申购款	-	-	-	-	-	5,411.91	5,411.91
资产总计	32,841,132.23	-	-	-	-	113,272,555.29	146,113,687.52
负债							
应付清算	-	-	-	-	-	4.86	4.86

算款							
应付赎回款	-	-	-	-	-	47,139.82	47,139.82
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	150,008.18	150,008.18
应付托管费	-	-	-	-	-	25,001.35	25,001.35
应付销售服务费	-	-	-	-	-	7,113.38	7,113.38
其他负债	-	-	-	-	-	169,310.69	169,310.69
负债总计	-	-	-	-	-	398,578.28	398,578.28
利率敏感度缺口	32,841,132.23	-	-	-	-	112,873,977.01	145,715,109.24

注：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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	1,838,840.28	-	1,838,840.28

资产合计	-	1,838,840.28	-	1,838,840.28
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	1,838,840.28	-	1,838,840.28
项目	上年度末 2023年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	22,314,697.46	-	22,314,697.46
资产合计	-	22,314,697.46	-	22,314,697.46
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	22,314,697.46	-	22,314,697.46

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变，且未考虑基金管理人为降低汇率风险而可能采取的风险管理活动		
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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
	港币相对人民币升值5%	91,942.01	1,115,734.87
	港币相对人民币贬值5%	-91,942.01	-1,115,734.87

#### 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 2024年06月30日		上年度末 2023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	108,357,792.83	89.91	113,267,143.38	77.73
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—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	108,357,792.83	89.91	113,267,143.38	77.73

#### 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7.4.1）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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日

	业绩比较基准上升5%	5,648,488.97	7,260,161.63
	业绩比较基准下降5%	-5,648,488.97	-7,260,161.63

注：本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率\*60%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）\*20%+中债综合财富（总值）指数收益率\*20%。

## 6.4.14 公允价值

### 6.4.14.1 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。

### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

#### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	108,357,792.83	113,267,143.38
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	108,357,792.83	113,267,143.38

#### 6.4.14.2.2 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。

### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2024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。

### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	108,357,792.83	89.66
	其中：股票	108,357,792.83	89.66
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	12,483,018.65	10.33
8	其他各项资产	14,931.87	0.01
9	合计	120,855,743.35	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	3,731,558.00	3.10
B	采矿业	-	-

C	制造业	80,925,805.00	67.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,255,769.00	5.19
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	10,977,806.55	9.11
J	金融业	2,415,424.00	2.00
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	2,212,590.00	1.84
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	106,518,952.55	88.38

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
医疗保健	1,838,840.28	1.53
合计	1,838,840.28	1.53

### 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	7,000	10,271,730.00	8.52
2	300294	博雅生物	251,600	8,302,800.00	6.89

3	300832	新产业	84,600	5,705,424.00	4.73
4	603558	健盛集团	513,900	5,113,305.00	4.24
5	000858	五粮液	38,300	4,903,932.00	4.07
6	603369	今世缘	105,400	4,869,480.00	4.04
7	688188	柏楚电子	25,121	4,636,080.55	3.85
8	002847	盐津铺子	95,340	4,077,691.80	3.38
9	000513	丽珠集团	107,000	3,981,470.00	3.30
10	688506	百利天恒	21,758	3,946,901.20	3.27
11	002327	富安娜	387,900	3,898,395.00	3.23
12	603171	税友股份	140,300	3,793,712.00	3.15
13	300972	万辰集团	176,600	3,731,558.00	3.10
14	600276	恒瑞医药	93,900	3,611,394.00	3.00
15	000568	泸州老窖	23,700	3,400,713.00	2.82
16	603986	兆易创新	34,500	3,298,890.00	2.74
17	003816	中国广核	684,100	3,167,383.00	2.63
18	600761	安徽合力	143,200	3,098,848.00	2.57
19	603393	新天然气	88,900	3,088,386.00	2.56
20	300760	迈瑞医疗	10,000	2,909,100.00	2.41
21	600436	片仔癀	13,400	2,776,078.00	2.30
22	600845	宝信软件	79,800	2,548,014.00	2.11
23	002533	金杯电工	248,800	2,475,560.00	2.05
24	601318	中国平安	58,400	2,415,424.00	2.00
25	601965	中国汽研	131,000	2,212,590.00	1.84
26	603345	安井食品	29,100	2,162,421.00	1.79
27	002674	兴业科技	207,600	2,121,672.00	1.76
28	H02500	启明医疗— B	358,500	1,838,840.28	1.53

## 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	600048	保利发展	6,653,856.75	4.57
2	300972	万辰集团	5,236,365.00	3.59
3	603369	今世缘	5,202,730.00	3.57
4	688188	柏楚电子	5,151,111.52	3.54
5	002847	盐津铺子	5,093,278.00	3.50
6	603171	税友股份	4,148,681.00	2.85
7	300832	新产业	3,928,703.00	2.70
8	688506	百利天恒	3,909,573.19	2.68
9	600761	安徽合力	2,765,119.00	1.90
10	603606	东方电缆	2,762,514.00	1.90
11	601965	中国汽研	2,727,789.00	1.87
12	603393	新天然气	2,726,830.00	1.87
13	003816	中国广核	2,715,877.00	1.86
14	002674	兴业科技	2,658,284.00	1.82
15	000568	泸州老窖	2,618,523.00	1.80
16	300750	宁德时代	2,610,537.00	1.79
17	603986	兆易创新	2,602,733.00	1.79
18	002533	金杯电工	2,566,253.00	1.76
19	600845	宝信软件	2,543,795.00	1.75
20	603558	健盛集团	2,540,167.00	1.74

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	600048	保利发展	5,981,393.00	4.10

2	H01801	信达生物	4,603,951.04	3.16
3	002027	分众传媒	3,719,066.00	2.55
4	600809	山西汾酒	3,562,320.00	2.44
5	600863	内蒙华电	3,194,854.00	2.19
6	603606	东方电缆	3,166,982.00	2.17
7	H03690	美团-W	2,936,503.42	2.02
8	H06160	百济神州	2,912,599.20	2.00
9	603589	口子窖	2,882,540.00	1.98
10	300015	爱尔眼科	2,805,235.80	1.93
11	300750	宁德时代	2,683,173.00	1.84
12	000858	五粮液	2,663,710.00	1.83
13	600754	锦江酒店	2,161,957.00	1.48
14	H01548	金斯瑞生物科技	2,056,862.03	1.41
15	H01458	周黑鸭	1,996,142.84	1.37
16	603737	三棵树	1,870,648.60	1.28
17	600763	通策医疗	1,809,738.20	1.24
18	H00853	微创医疗	1,792,133.98	1.23
19	688381	帝奥微	1,679,714.82	1.15
20	600887	伊利股份	1,473,932.00	1.01

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

买入股票成本（成交）总额	71,162,719.46
卖出股票收入（成交）总额	62,109,441.17

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 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 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，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	14,572.39
2	应收清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	359.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,931.87

#### 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

份额 级别	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
山西 证券 品质 生活A	2,8 16	64,853.51	3,537,696.79	1.94%	179,089,782.60	98.06%
山西 证券 品质 生活C	401	50,841.55	0.00	0.00%	20,387,461.63	100.00%
合计	3,2 17	63,106.91	3,537,696.79	1.74%	199,477,244.23	98.26%

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	份额级别	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	山西证券品质生 活A	96,167.14	0.05%
	山西证券品质生 活C	11,870.19	0.01%
	合计	108,037.33	0.05%

**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	份额级别	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	山西证券品质生活 A	0~10
	山西证券品质生活 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基 金	山西证券品质生活 A	0
	山西证券品质生活 C	0
	合计	0

**§9 开放式基金份额变动**

单位：份

	山西证券品质生活A	山西证券品质生活C
基金合同生效日(2021年05月27 日)基金份额总额	296,600,344.44	43,808,224.95
本报告期期初基金份额总额	200,439,786.19	21,366,251.48
本报告期基金总申购份额	337,423.53	32,965.98
减：本报告期基金总赎回份额	18,149,730.33	1,011,755.83

本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	182,627,479.39	20,387,461.63

## §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，无涉及基金管理人的诉讼。

(2) 本报告期内，无涉及基金财产的诉讼。

(3) 本报告期内，无涉及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

#### 10.6.1 管理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的情形。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 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	
山西证券公募	2	133,272,160.63	100.00%	101,363.89	100.00%	-

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，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	山西证券品质生活混合型证券投资基金2024年资料概要更新A类份额	中国证监会指定报刊及网站	2024-05-31
2	山西证券品质生活混合型证	中国证监会指定报刊及网站	2024-05-31

	券投资基金2024年资料概要更新C类份额		
3	山西证券品质生活混合型证券投资基金2024年第1季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-04-19
4	山西证券股份有限公司关于新增国金证券股份有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2024-04-02
5	山西证券品质生活混合型证券投资基金2023年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-03-28
6	山西证券品质生活混合型证券投资基金2023年第4季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-01-22
7	山西证券股份有限公司关于新增中正达广基金销售有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2024-01-09

## §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、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、山西证券品质生活混合型证券投资基金基金合同；
- 3、山西证券品质生活混合型证券投资基金托管协议；
- 4、山西证券品质生活混合型证券投资基金招募说明书；
- 5、山西证券品质生活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：0351-95573、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  
二〇二四年八月二十八日