

---

# 山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金

## 2022 年年度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人:山西证券股份有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

送出日期:2023 年 03 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年3月27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。

山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会于2022年7月25日审议通过了《关于修改山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。根据山西证券股份有限公司于2022年7月26日发布的《山西证券股份有限公司关于山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自2022年8月24日起，山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金正式变更为山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金。

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已经审计，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告。

山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金报告期自2022年08月24日起至2022年12月31日止，原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金报告期自2022年01月01日起至2022年08月23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	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	7
2.3 基金管理人和基金托管人	13
2.4 信息披露方式	13
2.5 其他相关资料	14
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况(转型后)	14
3.1 主要会计数据和财务指标	14
3.2 基金净值表现	15
3.3 过去三年基金的利润分配情况	16
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况（转型前）	16
3.1 主要会计数据和财务指标	16
3.2 基金净值表现	18
3.3 过去三年基金的利润分配情况	19
§4 管理人报告	19
4.1 基金管理人及基金经理情况	19
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	23
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	23
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	24
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	25
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	25
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	26
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	26
4.9 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	26
§5 托管人报告	26
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	27
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	27
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	27
§6 审计报告(转型后)	27
6.1 审计报告基本信息	27
6.2 审计报告的基本内容	27
§6 审计报告(转型前)	30
6.1 审计报告基本信息	30
6.2 审计报告的基本内容	30
§7 年度财务报表(转型后)	33
7.1 资产负债表	33
7.2 利润表	35
7.3 净资产（基金净值）变动表	36
7.4 报表附注	38
§7 年度财务报表(转型前)	63
7.1 资产负债表	63
7.2 利润表	65

7.3 净资产（基金净值）变动表.....	67
7.4 报表附注.....	70
§8 投资组合报告(转型后).....	99
8.1 期末基金资产组合情况.....	99
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	100
8.3 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.....	101
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	103
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	108
8.6 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.....	108
8.7 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.....	108
8.8 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.....	108
8.9 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.....	108
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	108
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	108
8.12 投资组合报告附注.....	108
§8 投资组合报告（转型前）.....	109
8.1 期末基金资产组合情况.....	109
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	110
8.3 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.....	111
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	113
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	117
8.6 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.....	117
8.7 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.....	117
8.8 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.....	117
8.9 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.....	117
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	117
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	118
8.12 投资组合报告附注.....	118
§9 基金份额持有人信息(转型后).....	119
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	119
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	119
9.3 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.....	119
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	119
§9 基金份额持有人信息(转型前).....	120
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	120
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	120
9.3 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.....	120
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	120
§10 开放式基金份额变动(转型后).....	120
§10 开放式基金份额变动(转型前).....	121
§11 重大事件揭示.....	121
11.1 基金份额持有人大会决议.....	121
11.2 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.....	121
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	122
11.4 基金投资策略的改变.....	122
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	122
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	122
转型后.....	122

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	122
转型前.....	123
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	123
11.8 其他重大事件.....	124
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	126
12.1 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.....	126
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	126
§13 备查文件目录.....	127
13.1 备查文件目录.....	127
13.2 存放地点.....	127
13.3 查阅方式.....	127

## §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

## 转型后

基金名称	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金
基金简称	山西证券裕恒一年持有
基金主代码	009595
基金运作方式	契约型开放式；本基金设置基金份额持有人最短持有期限。基金份额持有人持有的每份基金份额最短持有期限为一年，在最短持有期限内该份基金份额不可赎回或转换转出。基金份额持有人持有的每份基金份额需在基金合同生效日（对当日持有的基金份额而言）、基金份额申购确认日（对申购份额而言）或基金份额转换转入确认日（对转换转入份额而言）一年后的年度对应日（含该日，若该对应日期为非工作日或该公历年不存在对应日期的，则顺延至下一个工作日）起方可办理赎回或转换转出业务。
基金转型合同生效日	2022年08月24日
基金管理人	山西证券股份有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	31,645,881.54份
基金合同存续期	不定期

## 转型前

基金名称	山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	山证裕盛一年定开
基金主代码	009595
基金运作方式	契约型定期开放式、发起式
基金合同生效日	2020年06月09日
基金管理人	山西证券股份有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	31,645,754.90份

基金合同存续期	不定期
---------	-----

## 2.2 基金产品说明

### 转型后

投资目标	<p>在严格控制风险并保持资产流动性的前提下，充分利用量化投资策略，力争为投资者提供持续、稳定的回报。</p>
投资策略	<p>本基金的投资策略分为两个层面：首先，依据基金管理人 的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例；而后，进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、存托凭证投资策略、金融衍生品投资策略、资产支持证券投资策略和参与融资业务投资策略组成。</p> <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析、国际市场变化情况等因素的深入研究，主动判断市场时机和发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券、现金等各类资产类别上的投资比例，采用动态调整策略，在市场上涨阶段中，适当增加权益类资产配置比例，在市场下行周期中，适当降低权益类资产配置比例。并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金以中证800指数、中证1000指数标的作为基础股票池，采用定量与定性分析相结合的方式确定股票初选库，最终选出约200只股票作为核心股票池，并定期调整。</p> <p>(1) 定量分析</p> <p>本基金采用智能选股模型对基础股票池中的标的进行分析和筛选，以过去60天为基础时间段，从其周围寻找最符合优化函数的参数。最优化的函数并非仅</p>

是夏普比率等，而是包含同区间的胜率、回撤率、波动率和夏普比率等因素的一个集合函数，因此通过这样的过滤能使投资结果更加稳定。本基金还结合了Alpha选股策略对个股进一步筛选。Alpha模型主要对各个组成因子的历史数据进行归因分析找到长期稳定、短期出色的因子，这些表现优异的因子便成为下一次选股的筛选标准。其组成因子包括个股的估值、规模、盈利状况、成长性等，并融入部分衍生品概念的新信息因子，如波动率等。同时，本基金根据指数波动率进行股票仓位控制，一般波动率越高，相应的股票仓位越低。

## （2）定性分析

本基金在定量分析选取出的股票基础上，通过进一步定性分析。基金管理人根据市场状况及变化对各类信息的重要性做出具有一定前瞻性的判断，适当调整各因子类别的具体组成及权重，并自上而下地分析宏观经济环境、市场情绪、行业增长前景等分析把握其投资机会。

## 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

在进行债券投资时，本基金将会考量利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、可转换债券及可交换债券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超额收益。

## （1）利率预期策略

通过全面研究GDP、物价、就业以及国际收支等主要经济变量，分析宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策等宏观经济政策取向，分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构。在此基础上，预测金融市场利率水平变动趋势，以及金融市场收益率曲线斜度变化趋势。

组合久期是反映利率风险最重要的指标。本基金



	<p>将根据对市场利率变化趋势的预期，制定出组合的目标久期：预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期；预期市场利率将下降时，提高组合的久期。</p> <p>(2) 信用债券投资策略</p> <p>根据国民经济运行周期阶段，分析企业债券、公司债券等发行人所处行业发展前景、业务发展状况、市场竞争地位、财务状况、管理水平和债务水平等因素，评价债券发行人的信用风险，并根据特定债券的发行契约，评价债券的信用级别，确定企业债券、公司债券的信用风险利差。</p> <p>债券信用风险评定需要重点分析企业财务结构、偿债能力、经营效益等财务信息，同时需要考虑企业的经营环境等外部因素，着重分析企业未来的偿债能力，评估其违约风险水平。</p> <p>(3) 套利交易策略</p> <p>在预测和分析同一市场不同板块之间（比如国债与金融债）、不同市场的同一品种、不同市场的不同板块之间的收益率利差基础上，基金管理人采取积极策略选择合适品种进行交易来获取投资收益。在正常条件下它们之间的收益率利差是稳定的。但是在某种情况下，比如若某个行业在经济周期的某一时期面临信用风险改变或者市场供求发生变化时这种稳定关系便被打破，若能提前预测并进行交易，就可进行套利或减少损失。</p> <p>(4) 可转换债券及可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券/可交换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换债券/可交换债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上，综合考虑可转换债券/可交换债的债性和股性，利用定价模型进行估值分析，并最终选择合适的投资品种。</p>
业绩比较基准	中证500指数收益率*80%+中证全债指数收益率*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，高于债券型基金及货币市场基金。
--------------------------

## 转型前

投资目标	在严格控制风险并保持资产流动性的前提下，充分利用量化投资策略，力争为投资者提供持续、稳定的回报。
投资策略	<p>(一) 封闭期投资策略</p> <p>本基金的投资策略分为两个层面：首先，依据基金管理人 的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例；而后，进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、金融衍生品投资策略和资产支持证券投资策略组成。</p> <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析、国际市场变化情况等因素的深入研究，主动判断市场时机和发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券、现金等各类资产类别上的投资比例，采用动态调整策略，在市场上涨阶段中，适当增加权益类资产配置比例，在市场下行周期中，适当降低权益类资产配置比例。并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金使用以行为金融学为出发点、波动率为支点的完整选股择时体系，通过对市场情绪信息的抓取来获得交易的最大化收益。同时，结合了AI人工智能的高效体系来最优化止盈止损机制，从而为投资者尽可能把握住牛市、平稳度过熊市，在牛短熊长的市场里最大化投资者的利益。</p> <p>(1) 股票资产的配置策略</p> <p>本基金的股票仓位主要由智能选股模型的波动率类因子信号决定，包括历史的、内部测算的、不同期限的宽基指数波动率。一般波动率越高，出现降仓信</p>

号的概率越大；波动率越低，出现加仓信号的概率越大。基金的股票投资组合比例将参照近30天沪深300指数波动率水平进行调整，具体股票类资产比例如下：

近30天沪深300指数波动率 股票类资产比例

0-10% 95%

10%-25% 70%-95%

25%-30% 40%-70%

30%以上 0-40%

此外，机器学习的因子亦包含交易量、换手率等常见流动性、情绪因子，使得智能选股模型的信号更有效。

#### （2）智能选股策略：

首先以800指数标的作为基础股票池，透过个股数据筛选，最终选出约350只股票作为核心股票池，并季度调整；再透过机器学习的方法（Machine Learning）并且结合滤波的信号，决定最终持股。以过去60天为基础时间段，然后从其周围开始寻找最符合优化函数的参数。最优化的函数并非仅是简单的夏普比率等，而是包含同区间的胜率、回撤率、波动率和夏普比率等因素的一个集合函数，因此通过这样的过滤能使投资结果更加稳定。

#### （3）Alpha选股策略：

分为多因子Alpha模型和期货基差套利。多因子Alpha模型主要对各个组成因子的历史数据，进行归因分析找到长期稳定、短期出色的因子，然后这些表现优异的因子便成为下一个月份选股的筛选标准。其组成因子包括个股的价值、规模、盈利状况、成长性等，并融入部分衍生品概念的新信息因子，如波动率等。期货基差套利策略方面，实时关注沪深300指数现货和沪深300股指期货不同合约的基差，然后模型会实时计算基差所对应的隐含年化收益率，如果达到了预期标准则开仓，买入沪深300指数现货或者ETF，然后卖空所对应的期货合约，当基差收窄后则平仓，最坏打算即为持有到期。

### 3、债券投资策略

在进行债券投资时，本基金将会考量利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、可转换债券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超额收益。

#### （1）利率预期策略

通过全面研究 GDP、物价、就业以及国际收支等主要经济变量，分析宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策等宏观经济政策取向，分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构。在此基础上，预测金融市场利率水平变动趋势，以及金融市场收益率曲线斜度变化趋势。

组合久期是反映利率风险最重要的指标。本基金将根据对市场利率变化趋势的预期，制定出组合的目标久期：预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期；预期市场利率将下降时，提高组合的久期。

#### （2）信用债券投资策略

根据国民经济运行周期阶段，分析企业债券、公司债券等发行人所处行业发展前景、业务发展状况、市场竞争地位、财务状况、管理水平和债务水平等因素，评价债券发行人的信用风险，并根据特定债券的发行契约，评价债券的信用级别，确定企业债券、公司债券的信用风险利差。

债券信用风险评定需要重点分析企业财务结构、偿债能力、经营效益等财务信息，同时需要考虑企业的经营环境等外部因素，着重分析企业未来的偿债能力，评估其违约风险水平。

#### （3）套利交易策略

在预测和分析同一市场不同板块之间（比如国债与金融债）、不同市场的同一品种、不同市场的不同板块之间的收益利率差基础上，基金管理人采取积极策略选择合适品种进行交易来获取投资收益。在正常条件下它们之间的收益利率差是稳定的。但是在某种情况下，比如若某个行业在经济周期的某一时期面临信用风险改变或者市场供求发生变化时这种稳定关系便被打破，若能提前预测并进行交易，就可进行套利

	或减少损失。 (4) 可转换债券投资策略 着重对可转换债券对应的基础股票的分析与研究，同时兼顾其债券价值和转换期权
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
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，高于债券型基金及货币市场基金。

### 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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	薛永红	罗菲菲
	联系电话	95573	010-58560666
	电子邮箱	xueyonghong@sxzq.com	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		95573	95568
传真		0351-8686667	010-57093382
注册地址		山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼	北京市西城区复兴门内大街2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	北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码		030002	100031
法定代表人		王怡里	高迎欣

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金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>
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

**2.5 其他相关资料**

项目	名称	办公地址
会计师事务所	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层
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、基金净值表现及利润分配情况(转型后)****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>	2022年08月24日（基金合同生效日） - 2022年12月31日
本期已实现收益	-2,103,908.45
本期利润	-2,934,825.69
加权平均基金份额本期利润	-0.0927
本期加权平均净值利润率	-10.85%
本期基金份额净值增长率	-10.19%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2022年末
期末可供分配利润	-5,804,977.81
期末可供分配基金份额利润	-0.1834
期末基金资产净值	25,840,903.73
期末基金份额净值	0.8166
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2022年末
基金份额累计净值增长率	-10.19%

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、原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金于2022年8月24日转型为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金,至本报告期末2022年12月

31日未满一年。

5、本基金合同转型后于2022年8月24日生效，转型后的基金合同生效当期的主要会计数据和财务指标按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 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
过去三个月	-4.01%	0.92%	2.13%	0.82%	-6.14%	0.10%
自基金合同生效起至今	-10.19%	0.85%	-7.46%	0.89%	-2.73%	-0.04%

本基金的业绩比较基准为：中证500指数收益率\*80%+中证全债指数收益率\*20%。

#### 3.2.2 自基金转型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

山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2022年08月24日-2022年12月31日)

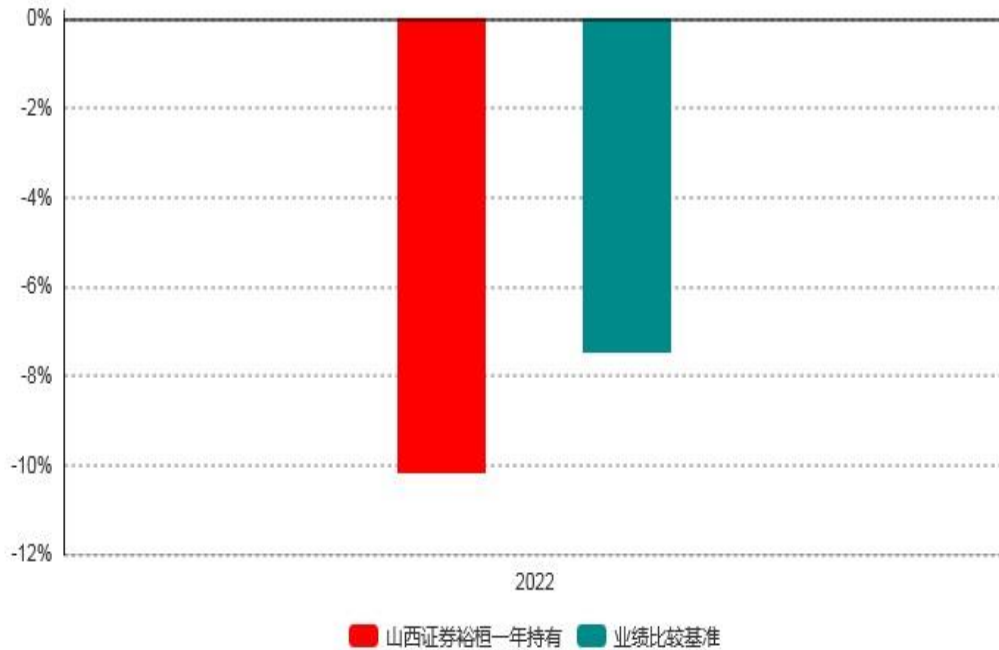


注：1、原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金于2022年8月24日转型为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金，截至报告期末，本基

金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金尚在建仓期内。

### 3.2.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：1、原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金于2022年8月24日转型为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金，截至报告期末，本基金合同生效未满一年。

2、合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金于2022年8月24日转型为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金，本基金合同转型后于2022年8月24日生效，本基金自基金合同生效以来无利润分配情况，符合相关法规及基金合同的规定。

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况（转型前）

### 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>	2022年01月01日 - 2022年08月23日	2021年	2020年06月09日 (基金合同生效日) -2020年12月31日
本期已实现收益	-7,067,474.78	4,202,984.42	-405,391.55
本期利润	-7,066,609.83	2,183,120.26	1,624,428.52
加权平均基金份额 本期利润	-0.2121	0.0670	0.0541
本期加权平均净值 利润率	-21.75%	6.04%	5.45%
本期基金份额净值 增长率	-18.69%	6.09%	5.41%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末 (2022年08月23日)	2021年末	2020年末
期末可供分配利润	-2,870,135.39	4,105,147.48	-405,391.55
期末可供分配基金 份额利润	-0.0907	0.1183	-0.0135
期末基金资产净值	28,775,619.51	38,807,090.60	31,624,970.34
期末基金份额净值	0.9093	1.1183	1.0541
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末 (2022年08月23日)	2021年末	2020年末
基金份额累计净值 增长率	-9.07%	11.83%	5.41%

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、原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金于2022年8月24日转型为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金,本基金报告期为2022年01月01日至2022年08月23日,不足一年。

### 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
过去三个月	-1.73%	1.05%	2.28%	0.50%	-4.01%	0.55%
过去六个月	-14.02%	1.31%	-3.42%	0.70%	-10.60%	0.61%
过去一年	-20.76%	1.09%	-4.46%	0.59%	-16.30%	0.50%
自基金合同生效起至今	-9.07%	1.07%	7.87%	0.63%	-16.94%	0.44%

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率\*50%+中证全债指数收益率\*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

山证裕盛一年定开累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年06月09日-2022年08月23日)



注：1、本基金合同于2020年6月9日生效。

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。

3、原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金于2022年8月24日转型为山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：1、本基金合同于2020年6月9日生效。原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金于2022年8月24日转型为山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金。

2、合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于2020年6月9日成立。本基金自基金合同生效以来无利润分配情况，符合相关法规及基金合同的规定。

## §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9月，公司上市首发申请获中国证监会发审委审核通过，11月15日正式在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码002500，注册资本3,589,771,547元。

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

山西证券的经营范围基本涵盖了所有的证券领域，分布于财富管理、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15家，营业部115家，期货营业网点24家，以上网点分布于山西各地市、主要县区及北京、上海、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200余万客户提供全面、优质、专业的综合金融服务。

近年来，公司先后获得山西省政府颁发的“优秀中介机构”、深交所颁发的“中小企业板优秀保荐机构”、中国证监会颁发的“账户规范先进集体”等荣誉，并连续多年荣获山西省人民政府授予的“支持山西地方经济发展贡献奖”、“支持山西转型跨越发展-突出贡献奖”，山西省总工会授予的“山西省金融系统五一劳动奖章”、“山西省金融系统优质服务先进单位”，连续多年荣获中国扶贫基金会授予的“杰出贡献奖”。2018年，公司荣获中国上市公司协会授予的“《中国上市公司年鉴》最佳研究实力奖”，上海票据交易所授予的“优秀非银行类交易商”，山西省直机关精神文明建设委员授予的“山西省直机关精神文明单位”等荣誉；2019年，公司荣获山西省总工会授予的“标兵单位”，深交所授予的“优秀债券投资交易机构”、“优秀固定收益业务创新机构”，上海票据交易所授予的“优秀非银行类交易商”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”。

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、山西证券中证红利潜力交易型开放式指数证券投资基金、山西证券裕恒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共16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		
章海默	本基金的基金经理	2020-06-09	-	19年	章海默女士,复旦大学管理学院工商管理硕士,具有基金从业资格。2003年进入华安基金管理有限公司,2009年12月至2012年12月任华安上180ETF以及联接基金基金经理助理,2011年9月至2012年12月任华安深证300指数证券投资基金(LOF)基金经理,2012年12月至2015年9月任华安上证180交易型开放式指数证券投资基金及联接基金基金经理,2013年6月至2015年9月任华安基金指数与量化投资部总监助理,2013年12月至2015年9月任华安中证细分医药交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2014年1月至2015年9月任华安中

				证细分医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2015年9月入西部证券股份有限公司上海第一分公司，2016年1月至2018年1月，于西部证券股份有限公司上海第一分公司负责投资管理公司港股自营投资账户；2018年3月至今，任山西证券公募基金部研究总监。2020年1月17日至今担任山西证券中证红利潜力交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2020年6月9日至今担任山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金（自2022年8月24日起转型为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金）基金经理。
--	--	--	--	---

#### 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 公平交易制度和控制方法

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》，公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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：本基金的投资策略分为两个层面：首先，依据基金管理人 的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例；而后，进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、金融衍生品投资策略和资产支持证券投资策略组成。

在主要的股票型投资策略上，本基金使用以行为金融学为出发点、波动率为支点的完整选股择时体系，通过对市场情绪信息的抓取来获得交易的最大化收益。同时，结合了AI人工智能的高效体系来最优化止盈止损机制，从而为投资者尽可能把握住牛市、平稳度过熊市，在牛短熊长的市场里最大化投资者的利益。



运作分析：回顾2022年全年的组合配置，由于疫情的影响，整体市场的情况超出了我们之前的预期，虽然我们预判到了四季度的行情并随之调整了仓位和组合结构，但我们在前三季度，未能充分预计疫情以及疫情管控对于市场和经济的影响，这主要分为两个方面：一、在疫情开始之初，市场的反映以及后续的政策超过了我们的预期；二、在四季度，防疫政策的全面放开带来的阶段性感染人数大幅增加，导致了生产、生活受到影响，进而也导致了A股市场的波动，与此同时，地产、银行、白酒等传统价值权重的底部反弹以及成长板块的相对弱势，也造成了组合策略的阶段性表现不及预期。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2022年8月23日，山证裕盛一年定开基金份额净值为0.9093元；自2022年1月1日至2022年8月23日本基金份额净值增长率为-18.69%，同期业绩比较基准收益率为-6.25%。

截至2022年12月31日，山西证券裕恒一年持有基金份额净值为0.8166元；自2022年8月24日至2022年12月31日本基金份额净值增长率为-10.19%，同期业绩比较基准收益率为-7.46%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管2022年的A股市场总体上令人失望，但展望2023年，管理人认为希望就在前方。新的一年是有望获取绝对收益的一年，随着疫情高峰的过去，在医疗资源、救治经验、医治手段不断完善及充裕的过程中，参考海外过去三年的防疫经历，新冠疫情对于生产、生活的影响将逐步淡化，配合宏观政策的发力、居民消费意愿的回升、企业投资及生产能力的恢复，中国经济有望重新回到合理的发展轨道上，进而带动估值处于历史较低水平的A股市场出现明显的修复性机会。

我们认为，2023年A股市场仍处在细心耕耘可有收获的阶段，但同样的市场的波动相较于2022年来说仍充满挑战，管理人会继续努力，为本基金的持有人追求绝对收益及超额收益回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人持续加强合规管理、风险控制和监察稽核工作。在合规管理方面，公司完善通信工具管理制度、员工投资行为管理制度、权限管理制度等多项制度，进一步完善合规制度建设；开展多种形式的合规培训，定期进行合规考试，不断提升员工的合规守法意识；积极参与各项业务的合规性管理，对信息披露文件、各类宣传推介材料进行合规性审查，防范各类合规风险。在风险管理方面，公司加强风险控制制度建设，特别是投资风险控制，完善控制机制，提高员工的风险管理意识。在监察稽核

方面，公司定期和不定期开展内部稽核，对投资研究等关键业务和重点岗位进行检查监督，促进公司业务合规运作、稳健经营。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续以风险控制为核心，坚持基金份额持有人利益优先的原则，提高监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

#### 4.7 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。

#### 4.8 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，管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体方案以公告为准，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，投资人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（红利再投资不受封闭限制）；若投资人不选择，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。

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。

#### 4.9 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

本报告期内本基金自2022年01月01日到2022年12月31日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形，出现基金资产净值低于五千万元的情形。

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满3年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

## §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，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

**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，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确和完整。

**§6 审计报告(转型后)****6.1 审计报告基本信息**

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	中喜特审2023T00091号

**6.2 审计报告的基本内容**

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金财务报表，包括2022年12月31日的资产负债表，2022年8月24日（转型生效日）至2022年12月31日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山西证券裕恒一

	年持有期混合型发起式证券投资基金2022年12月31日的财务状况以及2018年8月24日（转型生效日）至2022年12月31日止期间的经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金的管理人山西证券股份有限公司的管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，管理层负责评估山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金的持续经营能力，并运用持续经营

	<p>假设，除非管理层计划清算山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。</p>

	然而，未来的事项或情况可能导致山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金不能持续经营。5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	白银泉 张伟
会计师事务所的地址	北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层
审计报告日期	2023-03-15

## §6 审计报告(转型前)

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	中喜特审2023T00091号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金财务报表，包括2022年8月23日（基金合同失效前日）的资产负债表，2022年1月1日至2018年8月23日（基金合同失效前日）止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金202

	2年8月23日（基金合同失效前日）的财务状况以及2022年1月1日至2022年8月23日（基金合同失效前日）止期间的经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的管理人山西证券股份有限公司的管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，管理层负责评估山西证券裕盛一年定期开放

	<p>灵活配置混合型发起式证券投资基金的持续经营能力，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中</p>



	的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金不能持续经营。5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	白银泉 张伟
会计师事务所的地址	北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层
审计报告日期	2023-03-15

## §7 年度财务报表(转型后)

### 7.1 资产负债表

会计主体：山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2022年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	2,101,988.67
结算备付金		160,699.99
存出保证金		18,093.65
交易性金融资产	7.4.7.2	23,857,221.00
其中：股票投资		23,857,221.00
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	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
债权投资		-
其中：债券投资		-
资产支持证券投资		-
其他投资		-
其他债权投资		-
其他权益工具投资		-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		26,138,003.31
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022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	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		33,538.86
应付托管费		2,235.92
应付销售服务费		-
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	7.4.7.6	261,324.80
负债合计		297,099.58
<b>净资产：</b>		
实收基金	7.4.7.7	31,645,881.54
其他综合收益		-
未分配利润	7.4.7.8	-5,804,977.81
净资产合计		25,840,903.73
负债和净资产总计		26,138,003.31

注：1、本基金转型后基金合同生效日为2022年8月24日。本财务报表的实际编制期间为2022年8月24日至2022年12月31日。

2、报告截止日2022年12月31日，基金份额净值0.8166元，基金份额总额31,645,881.54份。

## 7.2 利润表

会计主体：山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金

本报告期：2022年08月24日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022年08月24日至2022年1 2月31日
<b>一、营业总收入</b>		-2,732,907.30
1.利息收入		7,308.04
其中：存款利息收入	7.4.7.9	7,308.04
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		-
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,909,298.10
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-1,963,324.66
基金投资收益	7.4.7.11	-
债券投资收益	7.4.7.12	-

资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	54,026.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-830,917.24
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		-
<b>减：二、营业总支出</b>		201,918.39
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	144,618.30
2. 托管费	7.4.10.2.2	9,641.24
3. 销售服务费		-
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	7.4.7.17	47,658.85
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-2,934,825.69
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-2,934,825.69
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		-2,934,825.69

注：本基金合同自2022年8月24日起生效，至2022年12月31日未满一年。

### 7.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金

本报告期：2022年08月24日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2022年08月24日至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	31,645,754.90	-	-2,870,135.39	28,775,619.51
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	31,645,754.90	-	-2,870,135.39	28,775,619.51
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	126.64	-	-2,934,842.42	-2,934,715.78
（一）、综合收益总额	-	-	-2,934,825.69	-2,934,825.69
（二）、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）	126.64	-	-16.73	109.91
其中：1.基金申购款	126.64	-	-16.73	109.91
2.基金赎回款	-	-	-	-
（三）、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)				
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	31,645,881.54	-	-5,804,977.81	25,840,903.73

注：本基金合同自2022年8月24日起生效，至2022年12月31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：

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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)是由山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金转型而来。根据基金管理人山西证券股份有限公司于2022年7月26日发布的《山西证券股份有限公司关于山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金于2022年6月23日至2022年7月24日期间以通讯方式召开了基金份额持有人大会。依据此次基金份额持有人大会，本基金《《山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》自2022年8月24日起生效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票（包括主板、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）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、地方政府债券、政府支持债券、政府支持机构债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换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、衍生工具（包括国债期货、股指期货、股票期权等）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)。本基金可以根据法律法规参与融资。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。

本基金的投资组合比例为:股票资产投资比例为基金资产的60%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制,基金管理人在履行适当程序后以变更后的比例为准,本基金的投资比例会做相应调整。

本基金的业绩比较基准为:中证 500 指数收益率 \*80%+中证全债指数收益率 \*20%

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础编制。

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")进行编制。同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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《山西证券裕恒一年持有期混合型发起式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。

根据《山西证券股份有限公司关于山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》,自2022年8月24日起,山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金正式转型为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金,存续期不定,因此本基金本期财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

#### 7.4.3 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2022年12月31日的财务状况以及2022年8月24日(转型生效日)至2022年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年制，即每年1月1日至12月31日。本期财务报表的实际编制期间系2022年8月24日（转型生效日）起至2022年12月31日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

##### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

##### 债务工具

本基金持有的金融资产主要为债务工具，是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

##### 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

##### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和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。本基金持有的以摊余成本计量的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。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

##### 新金融工具准则

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，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。本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(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；或者(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。金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 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

(a) 交易所上市的有价证券，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以及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。

(b) 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，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。

(c) 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，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。

(d) 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所上市的资产支持证券，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，如果成本代表了公允价值的恰当估计，可以参考成本计量，但应当持续评估成本代表公允价值的适当性，并在情况发生改变时做出适当调整。

##### (2) 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市价（收盘价）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、债券，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。

(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市价（收盘价）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。

(3) 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（基金合同另有规定的除外），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，如果成本代表了公允价值的恰当估计，可以参考成本计量，但应当持续评估成本代表公允价值的适当性，并在情况发生改变时做出适当调整；

(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。

(4) 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，采用估值技术确定其公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，如果成本代表了公允价值的恰当估计，可以参考成本计量，但应当持续评估成本代表公允价值的适当性，并在情况发生改变时做出适当调整。

(5) 同一证券同时在两个或两个以上市场交易的，按证券所处的市场分别估值。

(6) 持有的银行定期存款或通知存款以本金列示，按相应利率逐日计提利息。

(7) 本基金投资同业存单，采用估值日第三方估值机构提供的估值价格数据进行估值；选定的第三方估值机构未提供估值价格的，采用估值技术确定其公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，如果成本代表了公允价值的恰当估计，可以参考成本计量，但应当持续评估成本代表公允价值的适当性，并在情况发生改变时做出适当调整。

(8) 投资证券衍生品的估值方法

(a) 股指期货、国债期货合约，一般以估值当日结算价进行估值，估值当日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。

(b) 本基金投资股票期权合约，根据相关法律法规以及监管部门的规定估值。

(9) 本基金投资存托凭证的估值核算，依照境内上市交易的股票执行。

(10) 本基金参与融资业务的，按照相关法律法规和行业协会的相关规定进行估值。

(11) 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方法估值。

(12) 存在相关法律法规以及监管部门有相关规范的，从其规定。

当本基金发生大额申购或赎回情形时，基金管理人可以对本基金采用摆动定价机制，以确保基金估值的公平性。具体处理原则与操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律组织的规定。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 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。

#### 7.4.4.8 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)”

#### 7.4.4.9 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。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和

资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

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扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息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扣除相关交易费用后的净额确认为投资收益，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。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务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。

#### 7.4.4.11 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，管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体方案以公告为准，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，投资人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；对于收益分配方式为红利再投资的基金份额，每份基金份额（原份额）所获得的红利再投资份额的持有期限，按原份额的持有期限计算；

(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。

#### 7.4.4.12 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。

#### **7.4.4.13 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[2017]13号《中国证监会关于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投资基金业协会《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

无。

#### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

无。

#### **7.4.5.3 差错更正的说明**

无。

#### 7.4.6 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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日
----	--------------------

活期存款	2,101,988.67
等于：本金	2,101,765.34
加：应计利息	223.33
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	2,101,988.67

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	24,677,317.38	-	23,857,221.00	-820,096.38
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	24,677,317.38	-	23,857,221.00	-820,096.38
----	---------------	---	---------------	-------------

#### 7.4.7.3 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。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 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。

##### 7.4.7.4.2 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。

#### 7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31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	196,324.80
其中：交易所市场	196,324.80
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	65,000.00
合计	261,324.80

#### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022年08月24日至2022年12月31日

	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	31,645,754.90	31,645,754.90
基金份额折算调整	-	-
未领取红利份额折算调整（若有）	-	-
集中申购募集资金本金及利息	-	-
基金拆分和集中申购完成后	31,645,754.90	31,645,754.90
本期申购	126.64	126.64
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	31,645,881.54	31,645,881.54

- 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2022年8月24日。

#### 7.4.7.8 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
基金合同生效日	-2,727,851.82	-142,283.57	-2,870,135.39
本期利润	-2,103,908.45	-830,917.24	-2,934,825.69
本期基金份额交易产生的变动数	-14.80	-1.93	-16.73
其中：基金申购款	-14.80	-1.93	-16.73
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-4,831,775.07	-973,202.74	-5,804,977.81

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年08月24日至2022年12月31日
活期存款利息收入	6,128.31
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	1,085.51
其他	94.22
合计	7,308.04

#### 7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年08月24日至2022年12月31日
卖出股票成交总额	85,968,541.19
减：卖出股票成本总额	87,692,134.37
减：交易费用	239,731.48
买卖股票差价收入	-1,963,324.66

#### 7.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

#### 7.4.7.12 债券投资收益

本基金本报告期末无债券投资收益。

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年08月24日至2022年12月31日
股票投资产生的股利收益	54,026.56
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	54,026.56
----	-----------

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年08月24日至2022年12月31日
1.交易性金融资产	-830,917.24
——股票投资	-830,917.24
——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	-830,917.24

#### 7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年08月24日至2022年12月31日
审计费用	5,341.50
信息披露费	17,807.35
证券出借违约金	-
汇划手续费	10.00
帐户维护费	4,500.00
其他	20,000.00
合计	47,658.85

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

### 7.4.8.2 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。

## 7.4.9 关联方关系

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
中国民生银行股份有限公司	基金托管人
山西金融投资控股集团有限公司	基金管理人的控股股东
太原钢铁(集团)有限公司	基金管理人的股东
山西国际电力集团有限公司	基金管理人的股东
中德证券有限责任公司	基金管理人的控股子公司
格林大华期货有限公司	基金管理人的控股子公司
山证创新投资有限公司	基金管理人的控股子公司
山证投资有限责任公司	基金管理人的控股子公司
山证国际金融控股有限公司	基金管理人的控股子公司
山证科技（深圳）有限公司	基金管理人的控股子公司
山证（上海）资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际证券有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际期货有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际投资有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司
汇通商品有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际融资有限公司	基金管理人的控股子公司
格林大华资本管理有限公司	基金管理人的控股子公司

所列股东为持股5%以上股东。

## 7.4.10 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。

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年08月24日至2022年12月31日	
	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	189,826,241.85	100.00%

##### 7.4.10.1.2 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。

##### 7.4.10.1.3 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。

##### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

##### 7.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行基金交易。

##### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名 称	本期 2022年08月24日至2022年12月31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	138,822.19	100.00%	196,324.80	100.00%

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年08月24日至2022年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	144,618.30
其中：支付销售机构的客户维护费	-

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

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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年08月24日至2022年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	9,641.24

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，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。

### 7.4.10.3 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。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期
	2022年08月24日至2022年12月31日
基金合同生效日（2022年08月24日）持有的基金份额	11,646,754.90
报告期初持有的基金份额	11,646,754.90
报告期间申购/买入总份额	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00
报告期末持有的基金份额	11,646,754.90
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	36.80%

##### 7.4.10.4.2 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。

##### 7.4.10.5 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	
	2022年08月24日至2022年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	2,101,988.67	6,128.31

本基金的活期银行存款由基金托管人中国民生银行保管，按银行同业利率计息。

##### 7.4.10.6 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。



#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2022年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 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。

##### 7.4.12.2 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。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2022年12月31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。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2022年12月31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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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专项合规负责人职责，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。

### 7.4.13.2 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。

#### **7.4.13.2.1 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。

#### **7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

#### **7.4.13.3 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 7.4.12 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。

#### **7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

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

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的10%；本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票，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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022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	2,101,988.67	-	-	-	-	-	2,101,988.67
结算备付金	153,134.73	-	-	-	-	7,565.26	160,699.99
存出保证金	18,093.65	-	-	-	-	-	18,093.65

交易性金融资产	-	-	-	-	-	23,857,221.00	23,857,221.00
资产总计	2,273,217.05	-	-	-	-	23,864,786.26	26,138,003.31
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	33,538.86	33,538.86
应付托管费	-	-	-	-	-	2,235.92	2,235.92
其他负债	-	-	-	-	-	261,324.80	261,324.80
负债总计	-	-	-	-	-	297,099.58	297,099.58
利率敏感度缺口	2,273,217.05	-	-	-	-	23,567,686.68	25,840,903.73

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2022年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	23,857,221.00	92.32
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	23,857,221.00	92.32

#### 7.4.13.4.3.2 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 2022年12月31日
	业绩比较基准上升5%	790,618.50
	业绩比较基准下降5%	-790,618.50

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 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。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

**7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值**

金额单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022年12月31日
第一层次	23,857,221.00
第二层次	-
第三层次	-
合计	23,857,221.00

**7.4.14.2.2 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。

**7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明**

于2022年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

**7.4.14.4 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。

**7.4.15 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 年度财务报表(转型前)****7.1 资产负债表**

会计主体：山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2022年08月23日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022年08月23日	上年度末 2021年12月31日

<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	20,195,907.14	2,667,150.17
结算备付金		175,552.00	693,976.61
存出保证金		8,429.78	365,669.24
交易性金融资产	7.4.7.2	8,522,571.95	35,302,323.20
其中：股票投资		8,522,571.95	35,302,323.20
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	642.45
资产总计		28,902,460.87	39,029,761.67
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022年08月23日</b>	<b>上年度末 2021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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		25,769.62	49,235.64
应付托管费		1,717.98	3,282.37
应付销售服务费		-	-
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	7.4.7.6	99,353.76	170,153.06
负债合计		126,841.36	222,671.07
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	31,645,754.90	34,701,943.12
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	-2,870,135.39	4,105,147.48
净资产合计		28,775,619.51	38,807,090.60
负债和净资产总计		28,902,460.87	39,029,761.67

注：1、本期财务报表的实际编制期间系2022年1月1日至2022年8月23日止（基金合同失效前日）。自2022年8月24日起，原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金转型为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金。

2、报告截止日2022年8月23日，基金份额净值0.9093元，基金份额总额31,645,754.90份。

## 7.2 利润表

会计主体：山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年08月23日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2022年01月01日至2022年08月23日	2021年01月01日至2021年12月31日

<b>一、营业总收入</b>		-6,626,280.96	3,335,229.78
1.利息收入		21,227.78	21,857.19
其中：存款利息收入	7.4.7.9	21,227.78	20,102.40
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		-	1,754.79
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-6,648,373.69	5,333,236.75
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-7,718,422.52	5,113,532.36
基金投资收益	7.4.7.11	-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	812,414.01	-94,530.00
股利收益	7.4.7.16	257,634.82	314,234.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	864.95	-2,019,864.16
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		440,328.87	1,152,109.52
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	315,849.87	540,821.71
2. 托管费	7.4.10.2.2	21,056.68	36,054.85

3. 销售服务费		-	-
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		2,927.02	-
8. 其他费用	7.4.7.18	100,495.30	575,232.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-7,066,609.83	2,183,120.26
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-7,066,609.83	2,183,120.26
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-7,066,609.83	2,183,120.26

### 7.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年08月23日

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年08月23日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	34,701,943.12	-	4,105,147.48	38,807,090.60
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本期期初净资产（基金净值）	34,701,943.12	-	4,105,147.48	38,807,090.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-3,056,188.22	-	-6,975,282.87	-10,031,471.09
（一）、综合收益总额	-	-	-7,066,609.83	-7,066,609.83
（二）、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）	-3,056,188.22	-	91,326.96	-2,964,861.26
其中：1.基金申购款	1,645,213.08	-	-152,675.77	1,492,537.31
2.基金赎回款	-4,701,401.30	-	244,002.73	-4,457,398.57
（三）、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）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产（基金净值）	31,645,754.90	-	-2,870,135.39	28,775,619.51
项目	上年度可比期间			
	2021年01月01日至2021年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净	30,000,541.82	-	1,624,428.52	31,624,970.34

资产（基金净值）				
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	30,000,541.82	-	1,624,428.52	31,624,970.34
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,701,401.30	-	2,480,718.96	7,182,120.26
（一）、综合收益总额	-	-	2,183,120.26	2,183,120.26
（二）、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）	4,701,401.30	-	297,598.70	4,999,000.00
其中：1.基金申购款	4,701,401.30	-	297,598.70	4,999,000.00
2.基金赎回款	-	-	-	-
（三）、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）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-

四、本期期末净资产（基金净值）	34,701,943.12	-	4,105,147.48	38,807,090.60
-----------------	---------------	---	--------------	---------------

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:

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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金（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[2019]2634号《关于准予山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式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《山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》、《山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》和《山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额发售公告》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次发售募集的有效认购资金人民币29,999,000.00元，折合29,999,000.00份基金份额；孳生利息人民币1,541.82元，折合1,541.82份基金份额；以上收到的实收基金共计人民币30,000,541.82元，折合30,000,541.82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【2020】第00057号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金》于2020年6月10日正式生效。本基金的基金管理人为山西证券股份有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《山西证券股份有限公司关于山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金于2022年8月23日转型为“山西证券裕盛一年持有期混合型发起式证券投资基金基金”。《山西证券裕盛一年持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》、《山西证券裕盛一年持有期混合型发起式证券投资基金基金托管协议》自2022年8月24日起生效，原《山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》、《山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》同时失效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式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、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、国债、金融债、公司债、企业债、地方政府债、次级债、可转换债券、可分离交易可转债、可交换债券、央行票据、中期票据、资产支持证券、短期融资券、超短期融资券、债券回购、定期存款、协议存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货等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：开放期内每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的0%-95%，封闭期内每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的0%-100%。本基金投资于同业存单、银行存款不高于基金资产的20%。开放期内，每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%，封闭期可不受上述5%的比例限制。在封闭期内，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，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率\*50%+中证全债指数收益率\*50%

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础编制。

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行编制。同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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《山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式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。

根据《山西证券股份有限公司关于山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自2022年8月24日起，山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金正式转型为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金基金，存续期不定，因此本基金本期财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2022年8月23日（基金合同失效前日）的财务状况以及2022年1月1日至2022年8月23日（基金合同失效前日）的经营成果和基金净值变动情况。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年制，即每年1月1日至12月31日。

本期财务报表的实际编制期间系2022年1月1日起至2022年8月23日（基金合同失效前日）止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

新金融工具准则金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

##### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

##### 债务工具

本基金持有的金融资产主要为债务工具，是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

#### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和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。本基金持有的以摊余成本计量的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。

#### 原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

#### (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。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

#### 新金融工具准则

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中

包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，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。本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(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；或者(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。金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于取得债券投资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，予以终止确认：(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；或者(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。

#### 7.4.4.5 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 (a) 交易所上市的有价证券，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以及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。(b) 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，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。(c) 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，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。(d) 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所上市的资产支持证券，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。

(2) 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市价（收盘价）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、债券，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。(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，按交易所上市同一股票的市价（收盘价）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。

### (3) 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（基金合同另有规定的除外），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。

### (4) 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。

(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) 持有的银行定期存款或通知存款以本金列示，按相应利率逐日计提利息。

(7) 本基金投资同业存单，采用估值日第三方估值机构提供的估值价格数据进行估值；选定的第三方估值机构未提供估值价格的，按成本估值。

(8) 本基金投资国债期货、股指期货合约，一般以估值当日结算价进行估值，估值当日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。

(9) 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方法估值。

(10) 存在相关法律法规以及监管部门有相关规范的，从其规定。

当本基金发生大额申购或赎回情形时，基金管理人可以对本基金采用摆动定价机制，以确保基金估值的公平性。具体处理原则与操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律组织的规定。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 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。

#### 7.4.4.8 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)"。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 新金融工具准则

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。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

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扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息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扣除相关交易费用后的净额确认为投资收益，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。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则) 本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则, 但选择不重述比较信息。因此, 比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

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。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务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。

#### 7.4.4.11 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, 管理人可以根据实际情况进行收益分配, 具体方案以公告为准, 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, 投资人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(红利再投资不受封闭期限制); 若投资人不选择, 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。

#### 7.4.4.12 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。

#### 7.4.4.13 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[2017]13号《中国证监会关于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投资基金业协会《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》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，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》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。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号--金融资产转移》、《企业会计准则第24号--套期会计》及《企业会计准则第37号--金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”)，财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金自2022年1月1日起执行新金融工具准则。此外，中国证监会于2022年颁布了修订后的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号》，本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金2022年度财务报表，对本基金财务报表的影响列示如下：

##### (a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整2022年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2021年度的比较财务报表未重列。于2021年12月31日及2022年1月1日，本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于2022年1月1日，本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果如下：

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、应收利息、清算备付金、存出保证金金额分别为 2,667,150.17元、642.45元、693,976.61元、365,669.24元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、应收利息、清算备付金、存出保证金金额分别为 2,667,435.40元、0.00元、694,329.21元、365,673.86元。原金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为 35,302,323.20元。新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为 35,302,323.20元。原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付管理人报酬、应付托管费、应付交易费用、预提费用 49,235.64元、3,282.37元、155,153.06元、15,000.00元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付管理人报酬、应付托管费、应付交易费用、预提费用 49,235.64元、3,282.37元、155,153.06元、15,000.00元。于2021年12月31日，本基金持有的“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”科目中。于2022年1月1日，本基金根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”等科目项下列示，无期初留存收益影响。

(b)修订后的《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>》

根据中国证监会于2022年颁布的修订后的《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>》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税



政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税和增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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

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

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022年08月23日	上年度末 2021年12月31日
活期存款	20,195,907.14	2,667,150.17
等于：本金	20,192,113.58	2,667,150.17
加：应计利息	3,793.56	-
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	20,195,907.14	2,667,150.17

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年08月23日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	8,511,751.09	-	8,522,571.95	10,820.86
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	8,511,751.09	-	8,522,571.95	10,820.86
项目	上年度末 2021年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	35,271,937.29	-	35,302,323.20	30,385.91
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		35,271,937.29	-	35,302,323.20	30,385.91

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年08月23日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
项目	上年度末 2021年12月31日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	2,970,360.00	-	-	-
--股指期货	2,970,360.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	2,970,360.00	-	-	-

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 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。

#### 7.4.7.4.2 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。

#### 7.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年08月23日	上年度末 2021年12月31日
应收利息	-	642.45
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	642.45

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年08月23日	上年度末 2021年12月31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	57,502.61	155,153.06
其中：交易所市场	57,502.61	155,153.06
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	41,851.15	15,000.00
合计	99,353.76	170,153.06

#### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年08月23日

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	34,701,943.12	34,701,943.12
本期申购	1,645,213.08	1,645,213.08
本期赎回（以“-”号填列）	-4,701,401.30	-4,701,401.30
本期末	31,645,754.90	31,645,754.90

注：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。

#### 7.4.7.8 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
本期期初	4,179,102.18	-73,954.70	4,105,147.48
本期利润	-7,067,474.78	864.95	-7,066,609.83
本期基金份额交易产生的变动数	160,520.78	-69,193.82	91,326.96
其中：基金申购款	-141,615.26	-11,060.51	-152,675.77
基金赎回款	302,136.04	-58,133.31	244,002.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,727,851.82	-142,283.57	-2,870,135.39

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 08月23日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
活期存款利息收入	8,878.36	14,591.70
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	12,241.35	5,313.58
其他	108.07	197.12
合计	21,227.78	20,102.40

#### 7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 08月23日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
卖出股票成交总额	162,770,373.75	195,712,251.50
减：卖出股票成本总额	170,076,688.75	190,598,719.14
减：交易费用	412,107.52	-
买卖股票差价收入	-7,718,422.52	5,113,532.36

**7.4.7.11 基金投资收益**

本基金本报告期无基金投资收益。

**7.4.7.12 债券投资收益**

本基金本报告期无债券投资收益。

**7.4.7.13 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。

**7.4.7.14 贵金属投资收益**

本基金本报告期无贵金属投资收益。

**7.4.7.15 衍生工具收益****7.4.7.15.1 衍生工具收益——其他投资收益**

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2022年01月01日至2022年 08月23日	上年度可比期间收益金额 2021年01月01日至2021年 12月31日
期货投资	812,414.01	-94,530.00

**7.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022	上年度可比期间 2021年01月01日至2021
----	------------------------	-----------------------------

	年08月23日	年12月31日
股票投资产生的股利收益	257,634.82	314,234.39
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	257,634.82	314,234.39

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年01月01日至2022年08 月23日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12 月31日
1.交易性金融资产	-19,565.05	-1,999,434.16
——股票投资	-19,565.05	-1,999,434.16
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	20,430.00	-20,430.00
——权证投资	-	-
——期货投资	20,430.00	-20,430.00
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	864.95	-2,019,864.16

#### 7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 08月23日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
审计费用	9,658.50	15,000.00

信息披露费	32,192.65	-
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	144.15	45.00
帐户维护费	13,500.00	18,000.00
其他	45,000.00	23,000.00
交易费用	-	519,187.96
合计	100,495.30	575,232.96

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据山西证券股份有限公司于2022年7月26日发布的《山西证券股份有限公司关于山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，《山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》、《山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金基金托管协议》自2022年8月24日起生效，原山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》、《山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金托管协议》同时失效。

## 7.4.9 关联方关系

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
中国民生银行股份有限公司	基金托管人
山西金融投资控股集团有限公司	基金管理人的控股股东
太原钢铁(集团)有限公司	基金管理人的股东
山西国际电力集团有限公司	基金管理人的股东
中德证券有限责任公司	基金管理人的控股子公司
格林大华期货有限公司	基金管理人的控股子公司
山证创新投资有限公司	基金管理人的控股子公司
山证投资有限责任公司	基金管理人的控股子公司
山证国际金融控股有限公司	基金管理人的控股子公司



山证科技（深圳）有限公司	基金管理人的控股子公司
山证（上海）资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际证券有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际期货有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际投资有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司
汇通商品有限公司	基金管理人的控股子公司
山证国际融资有限公司	基金管理人的控股子公司
格林大华资本管理有限公司	基金管理人的控股子公司

所列股东为持股5%以上股东。

#### 7.4.10 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。

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年08 月23日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12 月31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	306,006,7 89.80	100.00%	393,864,4 79.20	100.00%

###### 7.4.10.1.2 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。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年0 8月23日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12 月31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	-	-	4,000,0 00.00	100.00%

#### 7.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行基金交易。

#### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年08月23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	223,79 5.50	100.00%	57,502.61	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月31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	288,04 5.09	100.00%	155,153.06	100.00%

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至202 2年08月23日	上年度可比期间 2021年01月01日至202 1年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	315,849.87	540,821.71

其中：支付销售机构的客户维护费	-	-
-----------------	---	---

注：自基金成立日起至2020年8月10日，本基金管理费按前一日的基金资产净值的1.9%的年费率计提。自2020年8月11日起，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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2022年01月01日至2022年08月23日	2021年01月01日至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	21,056.68	36,054.85

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人和基金托管人双方核对后，由基金托管人于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

#### 7.4.10.3 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。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.2 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。

**7.4.10.5 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 2022年01月01日至2022年08月23日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	20,195,907.14	8,878.36	2,667,150.17	14,591.70

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国民生银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金**

本基金本报告期末未进行利润分配。

**7.4.12 期末（2022年08月23日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 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。

**7.4.12.2 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。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末2022年8月23日（基金合同失效前日）止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

**7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末2022年8月23日（基金合同失效前日）止，本基金无因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。

## 7.4.13 金融工具风险及管理

### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为主动投资混合型证券投资基金，本基金投资于的金融工具主要包括股票、债券等，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品，其长期平均预期风险和预期收益率均低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

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

#### (1) 董事会

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

#### (2) 风险管理执行委员会

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

#### (3) 投资决策委员会

负责指导基金财产的运作、制定本基金的资产配置方案和基本的投资策略。

#### (4) 公募基金管理业务专项合规负责人

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

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

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

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

#### (8) 业务部门

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

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

#### **7.4.13.2 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。

##### **7.4.13.2.1 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。

##### **7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

#### **7.4.13.3 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 7.4.12 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。

#### 7.4.13.3.1 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综合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的10%；本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票，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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022年08 月23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	20,195,907.14	-	-	-	-	-	20,195,907.14
结算备付金	168,128.36	-	-	-	-	7,423.64	175,552.00
存出保证金	8,429.78	-	-	-	-	-	8,429.78
交易性金融资产	-	-	-	-	-	8,522,571.95	8,522,571.95
资产总计	20,372,465.28	-	-	-	-	8,529,995.59	28,902,460.87
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	25,769.62	25,769.62
应付托管费	-	-	-	-	-	1,717.98	1,717.98
其他负债	-	-	-	-	-	99,353.76	99,353.76
负债总计	-	-	-	-	-	126,841.36	126,841.36
利率敏感度缺口	20,372,465.28	-	-	-	-	8,403,154.23	28,775,619.51
上年度末 2021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	2,667,150.17	-	-	-	-	-	2,667,150.17
结算备付金	163,230.22	-	-	-	-	530,746.39	693,976.61
存出保证金	365,669.24	-	-	-	-	-	365,669.24
交易性金融资产	-	-	-	-	-	35,302,323.20	35,302,323.20
应收利息	-	-	-	-	-	642.45	642.45
资产总计	3,196,049.63	-	-	-	-	35,833,712.04	39,029,761.67



负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	49,235.64	49,235.64
应付托管费	-	-	-	-	-	3,282.37	3,282.37
应付交易费用	-	-	-	-	-	155,153.06	155,153.06
其他负债	-	-	-	-	-	15,000.00	15,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	222,671.07	222,671.07
利率敏感度缺口	3,196,049.63	-	-	-	-	35,611,040.97	38,807,090.60

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022年08月23日		上年度末 2021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	8,522,571.95	29.62	35,302,323.20	90.97
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	8,522,571.95	29.62	35,302,323.20	90.97

#### 7.4.13.4.3.2 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 2022年08月23日	上年度末 2021年12月31日
	业绩比较基准上升5%	1,214,942.69	1,394,380.36
	业绩比较基准下降5%	-1,214,942.69	-1,394,380.36

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 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。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

**7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值**

金额单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022年08月23日	上年度末 2021年12月31日
第一层次	8,522,571.95	34,766,187.20
第二层次	-	536,136.00
第三层次	-	-
合计	8,522,571.95	35,302,323.20

**7.4.14.2.2 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。

**7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明**

于2022年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

**7.4.14.4 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。

**7.4.15 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。

**§8 投资组合报告(转型后)****8.1 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	23,857,221.00	91.27
	其中：股票	23,857,221.00	91.27

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	2,262,688.66	8.66
8	其他各项资产	18,093.65	0.07
9	合计	26,138,003.31	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	317,120.00	1.23
B	采矿业	1,645,449.00	6.37
C	制造业	13,596,450.00	52.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,109,614.00	4.29
E	建筑业	2,121,291.00	8.21
F	批发和零售业	993,705.00	3.85
G	交通运输、仓储和邮政业	245,726.00	0.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,654,364.00	6.40
J	金融业	1,773,102.00	6.86
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	-	-
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	400,400.00	1.55
S	综合	-	-
	合计	23,857,221.00	92.32

### 8.2.2 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。

### 8.3 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	700	1,208,900.00	4.68
2	002594	比亚迪	4,000	1,027,880.00	3.98
3	600276	恒瑞医药	24,300	936,279.00	3.62
4	000651	格力电器	25,600	827,392.00	3.20
5	600406	国电南瑞	31,200	761,280.00	2.95
6	601668	中国建筑	129,900	705,357.00	2.73
7	600919	江苏银行	90,800	661,932.00	2.56
8	601390	中国中铁	116,700	648,852.00	2.51
9	002179	中航光电	11,100	641,136.00	2.48
10	600886	国投电力	57,800	625,974.00	2.42
11	600188	兖矿能源	18,300	614,514.00	2.38
12	600926	杭州银行	46,000	601,680.00	2.33
13	000938	紫光股份	28,400	554,084.00	2.14
14	601958	金钼股份	47,700	550,935.00	2.13
15	600176	中国巨石	37,800	518,238.00	2.01
16	002180	纳思达	9,900	513,711.00	1.99
17	601838	成都银行	33,300	509,490.00	1.97

18	601618	中国中冶	157,900	502,122.00	1.94
19	600905	三峡能源	85,600	483,640.00	1.87
20	600985	淮北矿业	37,500	480,000.00	1.86
21	300896	爱美客	800	453,080.00	1.75
22	600875	东方电气	20,600	433,012.00	1.68
23	002254	泰和新材	18,900	400,869.00	1.55
24	002739	万达电影	28,600	400,400.00	1.55
25	688981	中芯国际	9,700	399,058.00	1.54
26	300777	中简科技	8,100	398,115.00	1.54
27	002385	大北农	44,200	393,380.00	1.52
28	600153	建发股份	28,800	393,120.00	1.52
29	688063	派能科技	1,200	378,780.00	1.47
30	600546	山煤国际	25,600	370,944.00	1.44
31	600989	宝丰能源	30,400	366,928.00	1.42
32	603733	仙鹤股份	12,000	365,640.00	1.41
33	000860	顺鑫农业	12,100	360,822.00	1.40
34	002768	国恩股份	12,100	351,142.00	1.36
35	603444	吉比特	1,100	344,124.00	1.33
36	002203	海亮股份	30,300	342,390.00	1.32
37	300308	中际旭创	12,600	340,578.00	1.32
38	002847	盐津铺子	3,100	335,699.00	1.30
39	600060	海信视像	24,300	329,022.00	1.27
40	002041	登海种业	16,000	317,120.00	1.23
41	002867	周大生	22,600	317,078.00	1.23
42	601222	林洋能源	35,600	305,804.00	1.18
43	603171	税友股份	8,300	302,120.00	1.17
44	300393	中来股份	19,600	290,472.00	1.12
45	603306	华懋科技	7,500	280,575.00	1.09
46	002979	雷赛智能	12,100	273,581.00	1.06
47	600502	安徽建工	55,200	264,960.00	1.03
48	605008	长鸿高科	15,500	252,805.00	0.98

49	600131	国网信通	16,500	246,840.00	0.96
50	603565	中谷物流	16,900	245,726.00	0.95
51	603368	柳药股份	12,300	229,641.00	0.89

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	002594	比亚迪	2,436,330.00	9.43
2	600519	贵州茅台	2,099,040.00	8.12
3	601601	中国太保	1,770,033.00	6.85
4	002179	中航光电	1,567,194.00	6.06
5	000651	格力电器	1,475,340.00	5.71
6	600188	兖矿能源	1,455,836.50	5.63
7	600919	江苏银行	1,400,531.00	5.42
8	601012	隆基绿能	1,123,848.00	4.35
9	600875	东方电气	1,116,964.00	4.32
10	600153	建发股份	1,092,499.00	4.23
11	300124	汇川技术	1,024,414.00	3.96
12	600886	国投电力	1,023,585.00	3.96
13	002966	苏州银行	1,010,812.70	3.91
14	601318	中国平安	999,044.16	3.87
15	002129	TCL中环	982,931.00	3.80
16	688063	派能科技	973,983.78	3.77
17	600276	恒瑞医药	972,676.80	3.76
18	600048	保利发展	964,000.00	3.73
19	600546	山煤国际	905,017.00	3.50
20	000938	紫光股份	902,735.96	3.49
21	600176	中国巨石	901,150.00	3.49
22	601838	成都银行	897,043.00	3.47

23	600036	招商银行	866,041.00	3.35
24	601225	陕西煤业	840,927.00	3.25
25	601628	中国人寿	836,265.00	3.24
26	600348	华阳股份	822,315.00	3.18
27	600406	国电南瑞	815,256.00	3.15
28	000568	泸州老窖	813,253.00	3.15
29	601088	中国神华	760,137.00	2.94
30	000002	万科A	755,138.00	2.92
31	601668	中国建筑	752,121.00	2.91
32	601888	中国中免	741,343.00	2.87
33	603613	国联股份	726,847.00	2.81
34	600089	特变电工	712,706.30	2.76
35	601607	上海医药	700,962.00	2.71
36	600809	山西汾酒	697,759.00	2.70
37	300777	中简科技	686,806.00	2.66
38	601390	中国中铁	682,695.00	2.64
39	603317	天味食品	672,618.00	2.60
40	002756	永兴材料	660,416.00	2.56
41	000425	徐工机械	647,326.00	2.51
42	600129	太极集团	639,428.00	2.47
43	002385	大北农	635,777.00	2.46
44	002807	江阴银行	633,171.00	2.45
45	601111	中国国航	619,971.00	2.40
46	002142	宁波银行	619,500.00	2.40
47	601699	潞安环能	615,789.00	2.38
48	600926	杭州银行	615,179.93	2.38
49	000009	中国宝安	608,939.00	2.36
50	688009	中国通号	606,630.50	2.35
51	300782	卓胜微	600,391.00	2.32
52	002768	国恩股份	599,127.00	2.32
53	601869	长飞光纤	597,438.00	2.31



54	002180	纳思达	594,157.00	2.30
55	688390	固德威	580,114.72	2.24
56	002078	太阳纸业	577,988.00	2.24
57	600690	海尔智家	577,700.00	2.24
58	002475	立讯精密	573,750.00	2.22
59	002304	洋河股份	571,873.00	2.21
60	600801	华新水泥	560,209.00	2.17
61	603444	吉比特	559,265.00	2.16
62	601009	南京银行	559,072.00	2.16
63	300762	上海瀚讯	559,009.46	2.16
64	600377	宁沪高速	556,693.00	2.15
65	601669	中国电建	554,995.00	2.15
66	600885	宏发股份	554,855.00	2.15
67	601231	环旭电子	549,741.00	2.13
68	600732	爱旭股份	538,184.00	2.08
69	600985	淮北矿业	536,236.40	2.08
70	601618	中国中冶	528,965.00	2.05
71	300450	先导智能	525,377.00	2.03
72	600030	中信证券	522,332.00	2.02
73	688188	柏楚电子	518,449.00	2.01

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。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601601	中国太保	1,887,125.24	7.30
2	601012	隆基绿能	1,427,646.00	5.52
3	002594	比亚迪	1,328,778.00	5.14
4	002966	苏州银行	1,205,135.00	4.66

5	002129	TCL中环	1,142,079.00	4.42
6	600519	贵州茅台	1,085,021.00	4.20
7	300124	汇川技术	1,048,837.00	4.06
8	601318	中国平安	942,998.00	3.65
9	600048	保利发展	903,776.00	3.50
10	600036	招商银行	890,100.00	3.44
11	600875	东方电气	885,222.00	3.43
12	601888	中国中免	863,039.00	3.34
13	002179	中航光电	848,140.00	3.28
14	600348	华阳股份	848,003.00	3.28
15	600153	建发股份	827,558.00	3.20
16	600030	中信证券	812,191.00	3.14
17	601111	中国国航	807,329.00	3.12
18	000568	泸州老窖	796,931.00	3.08
19	600188	兖矿能源	790,132.00	3.06
20	002142	宁波银行	784,215.00	3.03
21	601628	中国人寿	780,638.00	3.02
22	601088	中国神华	756,558.96	2.93
23	601225	陕西煤业	756,220.00	2.93
24	000009	中国宝安	737,103.00	2.85
25	600129	太极集团	731,037.00	2.83
26	601607	上海医药	727,478.00	2.82
27	603613	国联股份	719,271.00	2.78
28	601699	潞安环能	716,007.00	2.77
29	000425	徐工机械	710,447.00	2.75
30	600919	江苏银行	708,879.00	2.74
31	300782	卓胜微	707,410.00	2.74
32	600089	特变电工	661,884.00	2.56
33	601009	南京银行	642,996.00	2.49
34	688188	柏楚电子	638,229.34	2.47
35	603317	天味食品	632,988.00	2.45

36	688009	中国通号	628,232.00	2.43
37	600732	爱旭股份	605,166.00	2.34
38	600809	山西汾酒	604,813.00	2.34
39	002807	江阴银行	598,330.00	2.32
40	000651	格力电器	596,895.00	2.31
41	688099	晶晨股份	596,330.14	2.31
42	300450	先导智能	590,164.00	2.28
43	600377	宁沪高速	582,664.00	2.25
44	000002	万科A	582,363.00	2.25
45	002459	晶澳科技	577,859.00	2.24
46	002299	圣农发展	566,202.00	2.19
47	600570	恒生电子	561,313.00	2.17
48	002475	立讯精密	555,750.00	2.15
49	601669	中国电建	549,339.00	2.13
50	300762	上海瀚讯	549,333.00	2.13
51	688063	派能科技	547,474.32	2.12
52	600690	海尔智家	543,798.00	2.10
53	601231	环旭电子	541,693.00	2.10
54	002078	太阳纸业	539,770.00	2.09
55	002304	洋河股份	536,991.00	2.08
56	000999	华润三九	528,356.00	2.04
57	600801	华新水泥	528,222.00	2.04
58	601869	长飞光纤	518,184.00	2.01
59	600885	宏发股份	517,496.00	2.00

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。

#### 8.4.3 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	103,857,700.66
卖出股票收入（成交）总额	85,968,541.19

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。

### 8.5 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。

### 8.6 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。

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 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；本基金投资股指期货是根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型（多头套期保值或空头套期保值），并根据风险资产投资（或拟投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资选择，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 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。

#### 8.11.2 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。

### 8.12 投资组合报告附注

**8.12.1 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。**

**8.12.2 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**

**8.12.3 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	18,093.65
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,093.65

**8.12.4 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。

**8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

**8.12.6 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 投资组合报告（转型前）

**8.1 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	8,522,571.95	29.49
	其中：股票	8,522,571.95	29.49
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	20,371,459.14	70.48
8	其他各项资产	8,429.78	0.03
9	合计	28,902,460.87	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	421,556.00	1.46
C	制造业	5,036,298.51	17.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	116,992.00	0.41
F	批发和零售业	154,542.00	0.54
G	交通运输、仓储和邮政业	330,361.00	1.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	316,792.44	1.10
J	金融业	1,483,997.00	5.16
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	173,682.00	0.60

M	科学研究和技术服务业	204,815.00	0.71
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	283,536.00	0.99
	合计	8,522,571.95	29.62

### 8.2.2 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。

### 8.3 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	200	374,002.00	1.30
2	601166	兴业银行	19,400	341,634.00	1.19
3	600030	中信证券	15,550	309,445.00	1.08
4	000009	中国宝安	17,600	283,536.00	0.99
5	300750	宁德时代	500	278,445.00	0.97
6	002129	TCL中环	4,000	221,080.00	0.77
7	600150	中国船舶	7,900	218,435.00	0.76
8	601012	隆基绿能	4,000	216,800.00	0.75
9	603259	药明康德	2,300	204,815.00	0.71
10	600276	恒瑞医药	5,800	200,796.00	0.70
11	600893	航发动力	3,900	197,691.00	0.69
12	601111	中国国航	19,100	194,056.00	0.67
13	000063	中兴通讯	7,600	186,504.00	0.65
14	600875	东方电气	9,500	178,410.00	0.62
15	000519	中兵红箭	5,100	174,930.00	0.61

16	002459	晶澳科技	2,500	173,700.00	0.60
17	601888	中国中免	900	173,682.00	0.60
18	000157	中联重科	29,000	173,420.00	0.60
19	300763	锦浪科技	600	170,664.00	0.59
20	600887	伊利股份	4,700	166,521.00	0.58
21	688002	睿创微纳	3,318	165,568.20	0.58
22	603019	中科曙光	5,800	165,416.00	0.57
23	300751	迈为股份	300	162,855.00	0.57
24	601995	中金公司	3,800	162,260.00	0.56
25	600188	兖矿能源	3,400	157,556.00	0.55
26	603077	和邦生物	38,900	156,767.00	0.54
27	600153	建发股份	12,900	154,542.00	0.54
28	600906	财达证券	19,000	153,900.00	0.53
29	002353	杰瑞股份	3,900	152,607.00	0.53
30	002007	华兰生物	7,400	148,222.00	0.52
31	600765	中航重机	4,500	140,400.00	0.49
32	002430	杭氧股份	3,700	139,934.00	0.49
33	600233	圆通速递	6,500	136,305.00	0.47
34	600348	华阳股份	6,000	136,200.00	0.47
35	000708	中信特钢	7,200	135,936.00	0.47
36	002506	协鑫集成	32,300	135,337.00	0.47
37	688819	天能股份	2,766	135,036.12	0.47
38	002142	宁波银行	4,800	132,960.00	0.46
39	601009	南京银行	12,500	129,750.00	0.45
40	601128	常熟银行	16,600	128,318.00	0.45
41	601958	金钼股份	14,200	127,800.00	0.44
42	600699	均胜电子	7,000	126,140.00	0.44
43	002966	苏州银行	19,800	125,730.00	0.44
44	600570	恒生电子	3,900	122,187.00	0.42
45	600732	爱旭股份	3,100	121,706.00	0.42
46	601117	中国化学	12,800	116,992.00	0.41



47	000768	中航西飞	3,800	114,000.00	0.40
48	688188	柏楚电子	504	109,423.44	0.38
49	688363	XD华熙生	769	104,976.19	0.36
50	603444	吉比特	300	85,182.00	0.30

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	002714	牧原股份	2,329,167.00	6.00
2	600519	贵州茅台	1,830,614.00	4.72
3	603259	药明康德	1,814,488.00	4.68
4	601888	中国中免	1,673,818.00	4.31
5	000333	美的集团	1,664,899.29	4.29
6	600036	招商银行	1,454,211.00	3.75
7	601318	中国平安	1,382,355.00	3.56
8	601166	兴业银行	1,367,366.00	3.52
9	002371	北方华创	1,365,471.00	3.52
10	000776	广发证券	1,360,053.17	3.50
11	601128	常熟银行	1,357,072.00	3.50
12	601985	中国核电	1,337,712.32	3.45
13	600887	伊利股份	1,335,033.00	3.44
14	600893	航发动力	1,259,426.00	3.25
15	600025	华能水电	1,251,090.00	3.22
16	002966	苏州银行	1,247,740.00	3.22
17	601958	金钼股份	1,204,926.00	3.10
18	000157	中联重科	1,142,462.00	2.94
19	601633	长城汽车	1,119,153.00	2.88
20	600132	重庆啤酒	1,051,565.00	2.71
21	000938	紫光股份	1,036,104.00	2.67

22	601009	南京银行	1,017,700.00	2.62
23	000001	平安银行	1,011,430.00	2.61
24	601718	际华集团	1,003,391.00	2.59
25	688363	XD华熙生	1,002,005.14	2.58
26	001979	招商蛇口	997,503.00	2.57
27	600141	兴发集团	996,175.00	2.57
28	600522	中天科技	973,576.00	2.51
29	000778	新兴铸管	964,046.00	2.48
30	000768	中航西飞	961,929.00	2.48
31	603799	华友钴业	960,202.00	2.47
32	603288	海天味业	957,229.00	2.47
33	603019	中科曙光	956,246.00	2.46
34	688002	睿创微纳	952,729.00	2.46
35	002475	立讯精密	947,886.00	2.44
36	603444	吉比特	947,237.00	2.44
37	600872	中炬高新	931,829.00	2.40
38	600150	中国船舶	904,652.00	2.33
39	300059	东方财富	903,222.00	2.33
40	601939	建设银行	893,097.00	2.30
41	002460	赣锋锂业	888,103.00	2.29
42	600765	中航重机	874,705.00	2.25
43	002493	荣盛石化	869,883.00	2.24
44	601899	紫金矿业	861,891.00	2.22
45	002078	太阳纸业	860,688.00	2.22
46	002709	天赐材料	843,273.00	2.17
47	600660	福耀玻璃	842,540.00	2.17
48	000156	华数传媒	805,479.00	2.08
49	601456	国联证券	798,690.00	2.06

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。

## 8.4.2 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	601888	中国中免	2,560,768.00	6.60
2	002714	牧原股份	2,349,216.40	6.05
3	600036	招商银行	2,339,177.42	6.03
4	603259	药明康德	2,082,607.72	5.37
5	601166	兴业银行	1,953,115.95	5.03
6	002475	立讯精密	1,789,293.00	4.61
7	000001	平安银行	1,737,913.80	4.48
8	601899	紫金矿业	1,727,154.00	4.45
9	001979	招商蛇口	1,633,729.00	4.21
10	600690	海尔智家	1,622,432.00	4.18
11	000333	美的集团	1,605,217.00	4.14
12	600519	贵州茅台	1,496,742.00	3.86
13	000568	泸州老窖	1,461,400.00	3.77
14	601600	中国铝业	1,397,650.00	3.60
15	601633	长城汽车	1,371,027.00	3.53
16	600030	中信证券	1,349,053.00	3.48
17	002142	宁波银行	1,343,531.28	3.46
18	002371	北方华创	1,332,102.00	3.43
19	600025	华能水电	1,327,082.52	3.42
20	688111	金山办公	1,286,517.21	3.32
21	300413	芒果超媒	1,280,961.00	3.30
22	601318	中国平安	1,252,766.00	3.23
23	600887	伊利股份	1,202,462.00	3.10
24	601128	常熟银行	1,190,194.00	3.07
25	601985	中国核电	1,172,885.00	3.02
26	600801	华新水泥	1,168,686.00	3.01

27	000002	万科A	1,163,497.00	3.00
28	688002	睿创微纳	1,157,527.81	2.98
29	688169	石头科技	1,155,442.24	2.98
30	600893	航发动力	1,153,928.00	2.97
31	000776	广发证券	1,122,653.00	2.89
32	002709	天赐材料	1,087,288.00	2.80
33	600522	中天科技	1,071,694.00	2.76
34	002966	苏州银行	1,068,064.80	2.75
35	601958	金钼股份	1,032,351.00	2.66
36	600872	中炬高新	1,011,878.00	2.61
37	300059	东方财富	1,007,470.40	2.60
38	000778	新兴铸管	994,921.00	2.56
39	688126	沪硅产业	991,535.66	2.56
40	600132	重庆啤酒	987,042.00	2.54
41	000938	紫光股份	960,297.00	2.47
42	601718	际华集团	948,738.00	2.44
43	688363	XD华熙 生	921,993.33	2.38
44	601009	南京银行	913,336.00	2.35
45	002493	荣盛石化	910,486.00	2.35
46	000768	中航西飞	906,730.00	2.34
47	600588	用友网络	906,495.00	2.34
48	000157	中联重科	906,419.00	2.34
49	000166	申万宏源	889,440.00	2.29
50	300015	爱尔眼科	880,257.68	2.27
51	601939	建设银行	857,068.00	2.21
52	600141	兴发集团	856,222.00	2.21
53	002936	郑州银行	854,122.50	2.20
54	603288	海天味业	850,928.00	2.19
55	000959	首钢股份	838,226.00	2.16
56	002078	太阳纸业	830,445.00	2.14

57	601238	广汽集团	825,913.00	2.13
58	600176	中国巨石	815,850.00	2.10
59	600660	福耀玻璃	810,081.00	2.09
60	002594	比亚迪	799,760.00	2.06
61	002460	赣锋锂业	794,997.00	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。

#### 8.4.3 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	143,316,502.55
卖出股票收入（成交）总额	162,770,373.75

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。

#### 8.5 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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 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。

#### 8.8 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。

#### 8.9 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。

#### 8.10 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；本基金投资股指期货是根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定

投资时机以及套期保值的类型（多头套期保值或空头套期保值），并根据风险资产投资（或拟投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资选择，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

### 8.12.3 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	8,429.78
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,429.78

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

### 8.12.6 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。

## §9 基金份额持有人信息(转型后)

### 9.1 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	7,911,470.39	31,645,754.90	99.9996%	126.64	0.0004%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 9.3 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

本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	11,646,754.90	36.80%	10,001,541.82	31.60%	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

合计	11,646,754.90	36.80%	10,001,541.82	31.60%	三年
----	---------------	--------	---------------	--------	----

## §9 基金份额持有人信息(转型前)

### 9.1 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
2	15,822,877.45	31,645,754.90	100.00%	0.00	0.00%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 9.3 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

本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额 占基金总 份额比例	发起份额总数	发起份额 占基金总 份额比例	发起份额 承诺持有 期限
基金管理人固 有资金	11,646,754.90	36.80%	10,001,541.82	31.60%	三年
基金管理人高 级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人 员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股 东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	11,646,754.90	36.80%	10,001,541.82	31.60%	三年

## §10 开放式基金份额变动(转型后)



单位：份

基金合同生效日(2022年08月24日)基金份额总额	31,645,754.90
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	126.64
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	31,645,881.54

### §10 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

基金合同生效日(2020年06月09日)基金份额总额	30,000,541.82
本报告期期初基金份额总额	34,701,943.12
本报告期基金总申购份额	1,645,213.08
减：本报告期基金总赎回份额	4,701,401.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	31,645,754.90

### §11 重大事件揭示

#### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，基金管理人以通讯方式召开了基金份额持有人大会，于2022年7月25日审议通过了《关于修改山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。根据山西证券股份有限公司于2022年7月26日发布的《山西证券股份有限公司关于山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自2022年8月24日起，山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金正式变更为山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金。

#### 11.2 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

2022年5月20日，山西证券股份有限公司（以下简称“公司”）2021年度股东大会审议通过了《关于选举公司第四届监事会监事的议案》，聘任王国峰先生担任公司监事，任期与公司第四届监事会任期一致。公司监事会于2022年5月20日收到监事王玉岗先生的书面辞职申请，王玉岗先生因工作原因，向公司监事会申请辞去第四届监事会监事职务。辞职后，王玉岗先生将不在公司担任任何职务。

2022年8月25日，公司第四届董事会第十二次会议审议通过《关于聘任高级管理人员的议案》。公司聘任韩丽萍女士、刘润照先生担任公司副总经理，上述人员任期自此次董事会审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。

乔俊峰先生辞去公司副总经理职务，继续担任公司职工董事、执委会委员职务，并继续担任子公司山证国际金融控股有限公司董事长及山证（上海）资产管理有限公司董事长、总经理职务。

(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。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

(1) 本报告期内本基金管理人无重大诉讼、仲裁事项。

(2) 本报告期内无涉及本基金财产的诉讼。

(3) 本报告期内，无涉及本基金基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。本报告期应支付给中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用15,000元。截至报告期末，该审计机构向本基金提供审计服务的连续年限：自基金合同生效日起至今。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 11.6.1 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等情况。

#### 11.6.2 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，托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中未受到相关监管部门稽查或处罚。

### 转型后

报告期2022年08月24日 - 2022年12月31日

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
山西证券资管	2	189,826,241.85	100.00%	138,822.19	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。

## 11.7.2 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。

## 转型前

报告期2022年01月01日 - 2022年08月23日

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股	佣金	占当期佣	

	元数量		票成交总额的比 例		金总量的比 例	
山西证券资管	2	306,006,789.80	100.00%	223,795.50	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。

### 11.7.2 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。

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	山西证券股份有限公司关于新增上海凯石财富基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2022-11-03
2	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金2022年第三季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2022-10-25
3	山西证券股份有限公司关于山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金新	中国证监会指定报刊及网站	2022-09-15

	增天天基金为销...		
4	山西证券股份有限公司关于山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金增加代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2022-09-08
5	山西证券股份有限公司关于新增宁波银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2022-09-07
6	山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金2022年中期报告	中国证监会指定报刊及网站	2022-08-27
7	山西证券股份有限公司关于山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金新增代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2022-08-24
8	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告	中国证监会指定报刊及网站	2022-08-24
9	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金托管协议	中国证监会指定报刊及网站	2022-08-24
10	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金基金合同	中国证监会指定报刊及网站	2022-08-24
11	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金招募说明书	中国证监会指定报刊及网站	2022-08-24
12	山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要	中国证监会指定报刊及网站	2022-08-24
13	山西证券股份有限公司关于山西证券裕盛一年定期开放	中国证监会指定报刊及网站	2022-07-26

	灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告		
14	山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金2022年第二季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2022-07-20

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2022年1月1日至2022年12月31日	10,001,541.82	1,645,213.08	-	11,646,754.90	36.80%
	2	2022年1月1日至2022年12月31日	19,999,000.00	-	-	19,999,000.00	63.20%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，由于持有人结构比较集中，资金易呈现“大进大出”特点。在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能造成基金净值的波动，甚至可能引发基金的流动性风险。							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期，基金管理人以通讯方式召开了基金份额持有人大会，于2022年7月25日审议通过了《关于修改山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。根据山西证券股份有限公司于2022年7月26日发布的《山西证券股份有限公司关于山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自2022年8月24日起，山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金正式变更为山西证券裕恒一年持有期混合型发起式证券投资基金。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2、山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同；
- 3、山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议；
- 4、山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书；
- 5、山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金产品资料概要；
- 6、中国证监会准予山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 7、山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金基金合同；
- 8、山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金托管协议；
- 9、山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金招募说明书；
- 10、山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金产品资料概要；
- 11、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 12、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 13、报告期内本基金披露的各项公告；
- 14、中国证监会要求的其他文件。

### 13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 13.3 查阅方式

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

投资者可以通过以下途径咨询相关事宜：

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

山西证券股份有限公司  
二〇二三年三月二十八日