

# 山西证券保本混合型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017-09-30

基金管理人：山西证券股份有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2017-10-26

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

| 项目            | 数值  |
|---------------|---|
| 基金简称          | 山西证券保本基金  |
| 场内简称          |   |
| 基金主代码         | 002589  |
| 基金运作方式        | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日       | 2016-05-04  |
| 报告期末基金份额总额    | 945,951,035.9   |
| 投资目标          | 控制投资者本金损失风险，力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。  |
| 投资策略          | 本基金通过固定比例投资组合保险（CPPI, Constant Proportion Portfolio Insurance）策略和时间不变性投资组合保险（TIPP, Time Invariant Portfolio Protection）策略，在保本周期中，对资产配置进行优化动态调整，确保投资者的投资本金的安全性。同时，本基金通过积极稳健的收益资产投资策略，竭力为基金资产获取更高的增值回报。 |
| 业绩比较基准        | 两年期银行定期存款税后收益率  |
| 风险收益特征        | 本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险和预期收益低于股票型基金和非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。  |
| 基金管理人         | 山西证券股份有限公司  |
| 基金托管人         | 交通银行股份有限公司  |
| 下属 2 级基金的基金简称 | 山西证券保本基金 A 类          山西证券保本基金 C 类  |

|                       |                |               |
|-----------------------|----------------|---------------|
| 下属 2 级基金的场内简称         | 山西证券保本基金 A 类   | 山西证券保本基金 C 类  |
| 下属 2 级基金的交易代码         | 002589         | 002590        |
| 报告期末下属 2 级基金的<br>份额总额 | 381,923,414.72 | 564,027,621.2 |
| 下属 2 级基金的风险收益<br>特征   |                |               |

单位：人民币

| 主要财务指标           | 主基金(元) | A(元)                    |                         | B(元)                    |                         |
|------------------|--------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                  |        | 2017-07-01 - 2017-09-30 | 2017-07-01 - 2017-09-30 | 2017-07-01 - 2017-09-30 | 2017-07-01 - 2017-09-30 |
| 本期已实现收益          |        | -4,208,264.04           |                         | -5,124,321.4            |                         |
| 本期利润             |        | 2,652,239.87            |                         | 4,888,296.              |                         |
| 加权平均基金份<br>额本期利润 |        | 0.0067                  |                         | 0.008                   |                         |
| 期末基金资产净<br>值     |        | 380,901,572.91          |                         | 567,695,814.1           |                         |
| 期末基金份额净<br>值     |        | 0.997                   |                         | 1.00                    |                         |

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----|------------|---------------|----------------|-----------------------|-----|-----|
|----|------------|---------------|----------------|-----------------------|-----|-----|

注：1、本基金的业绩比较基准为：两年期银行定期存款税后收益率。

#### 本报告期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 A

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④  |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|------|
| 过去三个月 | 0.61 %     | 0.05 %        | 0.53 %         | 0.00 %                | 0.08 % | 0.05 |

#### 本报告期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 B

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④  |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|------|
| 过去三个月 | 0.90 %     | 0.05 %        | 0.53 %         | 0.00 %                | 0.37 % | 0.05 |

### 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：1、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为基金合同生效之日起六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十三部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。

### 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较 A



### 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较 B

山西证券保本基金C类累计净值增长率与业绩比较基准  
(2016年05月04日-2017年09月)



单位：人民币

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 其他指标 | 报告期 (2017-07-01 至 2017-09-30) |
| 其他指标 | 报告期 (2017-09-30)              |

| 姓名  | 职务       | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业年限 | 说明  |
|-----|----------|-------------|------|--------|---|
|     |          | 任职日期        | 离任日期 |        |   |
| 华志贵 | 本基金的基金经理 | 2016-05-04  | -    | 13年    | 华志贵先生，复旦大学经济学硕士。2004年5月至2008年8月，在东方证券股份有限公司固定收益业务总部任高级投资经理；2008年9月至2009年8月，在中欧基金管理有限公司，从事研究、投资工作；2009年9月，加入华宝兴业基金管理有限公司，2010年6月至2011年9月担任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理；2010年6月至2013年4月担任华宝兴业增强收益债券型投资基金基金经理；2011年4月至2014年5月担任 |

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

### **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，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。

### **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。

本季度，基金仍延续债券票息积累安全垫，一级申购新股及二级价差增强的策略。因为债券主要采用与保本周期久期匹配的策略，高票息的信用债主要是持有策略。3季度，由于央行对货币政策进行微调，8月底资金价格较高，9月初，资金价格回落，市场情绪有所恢复，债券市场震荡，吃票息仍然是合适的策略。

本报告期内本基金份额A份额净值增长率为0.61%，同期业绩比较基准增长率为0.53%。

本报告期内本基金份额C份额净值增长率为0.9%，同期业绩比较基准增长率为0.53%。

本报告期内，本基金无连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

| 序号 | 项目                | 金额（元）            | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1  | 权益类投资             | -                |              |
|    | 其中：股票             | -                |              |
| 2  | 固定收益投资            | 1,130,347,256.35 | 95.9         |
|    | 其中：债券             | 1,130,347,256.35 | 95.9         |
|    | 资产支持证券            | -                |              |
| 3  | 贵金属投资             | -                |              |
| 4  | 金融衍生品投资           | -                |              |
| 5  | 买入返售金融资产          | -                |              |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                |              |
| 6  | 银行存款和结算备付金合计      | 15,906,422.60    | 1.3          |
| 7  | 其他资产              | 31,339,010.81    | 2.6          |
| 8  | 合计                | 1,177,592,689.76 | 100.0        |

#### 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 序号 | 行业类别             | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|---------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -       |              |
| B  | 采矿业              | -       |              |
| C  | 制造业              | -       |              |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -       |              |
| E  | 建筑业              | -       |              |
| F  | 批发和零售业           | -       |              |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -       |              |
| H  | 住宿和餐饮业           | -       |              |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -       |              |
| J  | 金融业              | -       |              |
| 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        | -       |              |
| S  | 综合               | -       |              |
|    | 合计               | -       |              |

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|------|---------|--------------|
| 港股通  | -       |              |

注：本基金报告期末未持有港股通股票。

| 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（%） |
|----|------|------|-------|---------|--------------|
|----|------|------|-------|---------|--------------|

注：本基金本报告期末未持有股票。

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 4,896,500.00     | 0.5          |
| 2  | 央行票据      | -                |              |
| 3  | 金融债券      | 128,385,016.00   | 13.5         |
|    | 其中：政策性金融债 | 128,385,016.00   | 13.5         |
| 4  | 企业债券      | 351,751,817.85   | 37.0         |
| 5  | 企业短期融资券   | 309,830,000.00   | 32.6         |
| 6  | 中期票据      | 239,500,000.00   | 25.2         |
| 7  | 可转债（可交换债） | 268,922.50       | 0.0          |
| 8  | 同业存单      | 95,715,000.00    | 10.0         |
| 9  | 其他        | -                |              |
| 10 | 合计        | 1,130,347,256.35 | 119.1        |

| 序号 | 债券代码      | 债券名称              | 数量（张）   | 公允价值（元）    | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|-------------------|---------|------------|--------------|
| 1  | 1380398   | 13 格尔木债           | 900,000 | 74,817,000 | 7.8          |
| 2  | 150210    | 15 国开 10          | 600,000 | 59,316,000 | 6.2          |
| 3  | 011760068 | 17 中航租赁<br>SCP005 | 500,000 | 50,090,000 | 5.2          |
| 4  | 150201    | 15 国开 01          | 500,000 | 50,050,000 | 5.2          |
| 5  | 101559018 | 15 南瑞 MTN001      | 500,000 | 49,960,000 | 5.2          |

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

| 序号 | 贵金属代码 | 贵金属名称 | 数量（份） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-------|-------|-------|---------|--------------|
|----|-------|-------|-------|---------|--------------|

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

注：本基金本报告期末未持有权证。



| 代码 | 名称                | 持仓量 (买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动<br>(元) | 风险说明 |
|----|-------------------|-----------|---------|---------------|------|
|    | 公允价值变动总额合计(元)     |           |         | -             |      |
|    | 股指期货投资本期收益(元)     |           |         | -             |      |
|    | 股指期货投资本期公允价值变动(元) |           |         | -             |      |

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货，没有相关政策。

#### 本期国债期货投资策略

| 代码 | 名称                | 持仓量 (买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动<br>(元) | 风险指标说明 |
|----|-------------------|-----------|---------|---------------|--------|
|    | 公允价值变动总额合计(元)     |           |         | -             |        |
|    | 国债期货投资本期收益(元)     |           |         | -             |        |
|    | 国债期货投资本期公允价值变动(元) |           |         | -             |        |

注：无。

#### 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。

#### 受到调查以及处罚情况

本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 其他资产构成

单位：人民币

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 26,788.3     |
| 2  | 应收证券清算款 |              |
| 3  | 应收股利    |              |
| 4  | 应收利息    | 31,312,222.4 |
| 5  | 应收申购款   |              |
| 6  | 其他应收款   |              |
| 7  | 待摊费用    |              |
| 8  | 其他      |              |
| 9  | 合计      | 31,339,010.8 |

### 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：人民币

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值（元）   | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|--------------|
| 1  | 128013 | 洪涛转债 | 177,047.5 | 0.0          |

### 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

单位：1

| 项目                                | 山西证券保本基金       | 山西证券保本基金 A 类   | 山西证券保本基金 C 类  |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额                       |                | 409,080,561.25 | 593,003,775.1 |
| 报告期期间基金总申购份<br>额                  |                | 20,766.58      | 13,908.9      |
| 减：报告期期间基金总贖<br>回份额                |                | 27,177,913.11  | 28,990,062.8  |
| 报告期期间基金拆分变动<br>份额（份额减少以“-”填<br>列） |                | 0              |               |
| 报告期期末基金份额总额                       | 945,951,035.95 | 381,923,414.72 | 564,027,621.2 |

### 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：1

| 项目                        | 山西证券保本基金 | 山西证券保本基金 A 类 | 山西证券保本基金 C 类 |
|---------------------------|----------|--------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额          |          |              |              |
| 报告期期间买入/申购总份额             |          |              |              |
| 报告期期间卖出/赎回总份额             |          |              |              |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额          |          |              |              |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | -        | -            | -            |

注：无。

#### 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额 (份) | 交易金额 (元) | 适用费率 |
|----|------|------|----------|----------|------|
| 合计 |      |      |          |          |      |

注：无。

| 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   | -      | -%           | -      | -%           |            |
| 基金管理人高级管理人员 | -      | -%           | -      | -%           |            |
| 基金经理等人员     | -      | -%           | -      | -%           |            |
| 基金管理人股东     | -      | -%           | -      | -%           |            |
| 其他          | -      | -%           | -      | -%           |            |
| 合计          | -      | -%           | -      | -%           |            |

| 投资者类别  | 报告期内持有基金份额变化情况 |                          |      |      |      | 报告期末持有基金份额情况 |      |
|--------|----------------|--------------------------|------|------|------|--------------|------|
|        | 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     | -              | -                        | -    | -    | -    | -            | -    |
| 个人     | -              | -                        | -    | -    | -    | -            | -    |
| 产品特有风险 |                |                          |      |      |      |              |      |

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

无。

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

太原市府西街 69 号山西国际贸易中心。

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