

山西证券超短债债券型证券投资基金

2019 年半年度报告摘要

2019 年 06 月 30 日

基金管理人:山西证券股份有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

送出日期:2019 年 08 月 24 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2019年01月21日起至2019年06月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	山证超短债基金	
基金主代码	006626	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年01月21日	
基金管理人	山西证券股份有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	335,781,122.56份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	山证超短债基金A	山证超短债基金C
下属分级基金的交易代码	006626	006627
报告期末下属分级基金的份额总额	258,399,557.18份	77,381,565.38份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在保持基金资产较高流动性的前提下，力争取得超过比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金将在有效管理风险、保持资产较高流动性的基础上，实现超过比较基准的稳定回报。本基金的投资策略包括资产配置策略、目标久期策略及凸性策略、收益率曲线策略、信用债投资策略、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、杠杆投资策略和国债期货交易策略。
业绩比较基准	中债综合财富（1年以下）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。

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	交通银行股份有限公司
信息披露 姓名	薛永红	陆志俊

露负责人	联系电话	95573	95559
	电子邮箱	xueyonghong@sxzq.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		95573	95559
传真		0351-8686693	021-62701216

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券日报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://publiclyfund.sxzq.com:8000
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

注：2019年1月20日，本基金的信息披露报刊由《证券日报》变更为《中国证券报》。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年01月21日(基金合同生效日)-2019年06月30日)	
	山证超短债基金A	山证超短债基金C
本期已实现收益	4,937,375.06	993,475.16
本期利润	4,624,828.25	924,978.77
加权平均基金份额本期利润	0.0171	0.0165
本期基金份额净值增长率	1.70%	1.67%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0170	0.0167
期末基金资产净值	262,781,539.20	78,672,590.47

期末基金份额净值	1.0170	1.0167
----------	--------	--------

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、本基金合同自2019年1月21日起生效，至2019年06月30日未满一年。

5、基金合同生效日当年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

山证超短债基金A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.32%	0.01%	0.31%	0.01%	0.01%	0.00%
过去三个月	0.91%	0.02%	0.76%	0.01%	0.15%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.70%	0.02%	1.41%	0.01%	0.29%	0.01%

山证超短债基金C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.30%	0.01%	0.31%	0.01%	-0.01%	0.00%

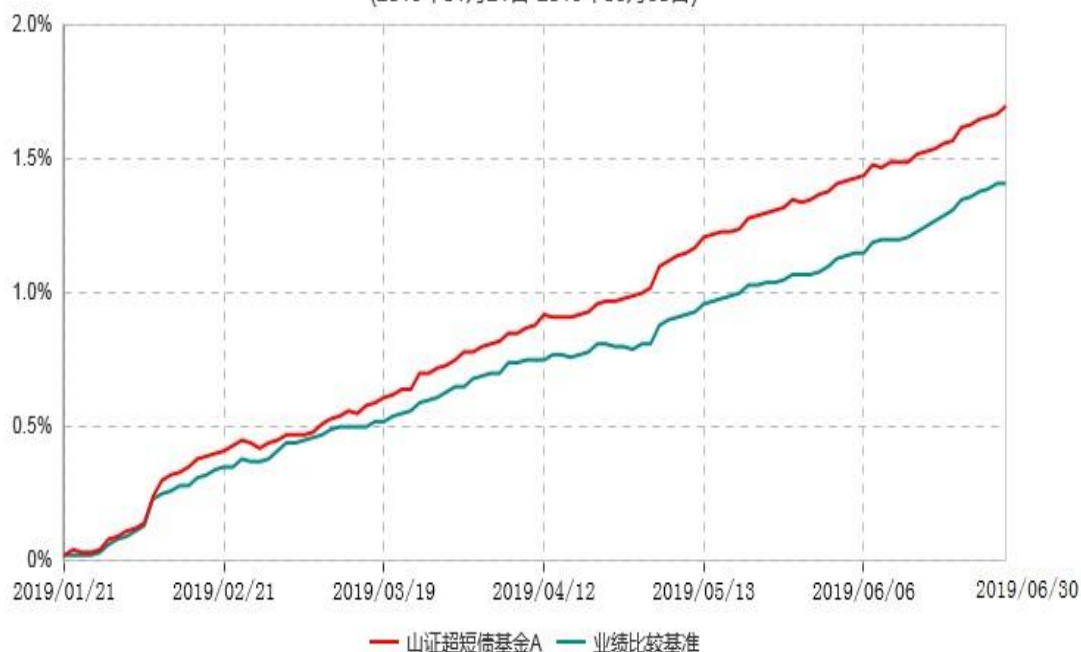
过去三 个月	0.94%	0.02%	0.76%	0.01%	0.18%	0.01%
自基金 合同生 效起至 今	1.67%	0.02%	1.41%	0.01%	0.26%	0.01%

注：1、本基金的业绩比较基准为：中债综合财富(1年以下)指数收益率。

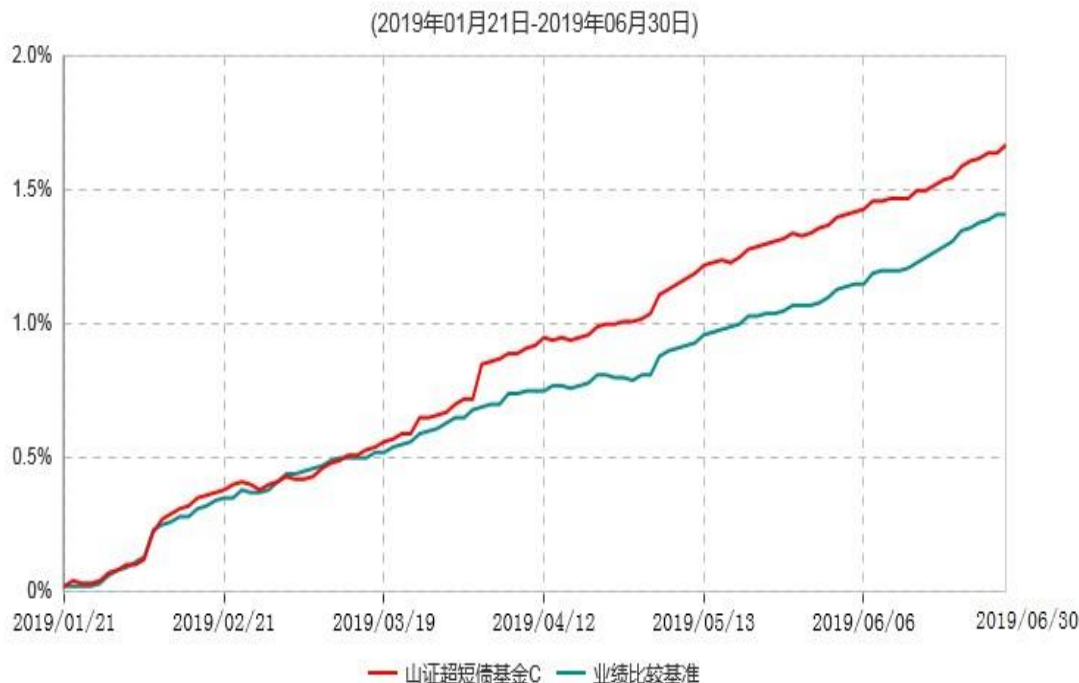
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

山证超短债基金A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019年01月21日-2019年06月30日)



山证超短债基金C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效日为2019年1月21日，至本报告期末，本基金运作时间未满一年；

2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本报告期末本基金建仓期尚未结束。

§ 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。经过三十年的发展，已成为作风稳健、经营稳定、管理规范、业绩良好的创新类证券公司。2010年9月，公司上市首发申请获中国证监会发审委审核通过，11月15日正式在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码002500，注册资本28.2873亿元。

公司股东资金实力雄厚，经营风格稳健，资产质量优良，盈利能力良好，其构成集中体现多种优质资源、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、资产管理、投资管理、投融资、研究、期货、国际业务等板块，具体包括：证券经纪；证券自营；证券资产管理；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品等。同时，公司具备

公开募集证券投资基金管理业务资格，并获批开展债券质押式报价回购交易、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、转融通、上市公司股权激励行权融资、直接投资、柜台市场、场外期权等业务。

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。

公司设有分公司14家，营业部119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、天津、深圳、黑龙江、新疆、大连、河北、山东、陕西、河南、江苏、四川、重庆、两湖、浙江、福建、两广、海南等地，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160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”和山西省总金融工委授予的“山西省金融系统五一劳动奖章”。2013年，公司荣获山西省总工会颁发的“山西省金融系统优质服务先进单位”和山西省人民政府授予的“支持山西转型跨越发展-突出贡献奖”等荣誉；2014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”，证券时报评选的“中国最佳区域证券经纪商奖”和“中国最佳融资融券商奖”；2015年，公司获得山西省金融办、山西证监局授予的“2015年度新三板优秀主办券商”称号，证券时报评选的“中国最佳区域证券经纪商”和“中国最佳投资顾问品牌”等奖项；2016年，公司获得山西省妇女联合会授予的“三八红旗集体奖”，“券商中国—最具活力互联网券商”，“波特菲勒奖—最具发展潜力证券公司”，中国证券投资者保护基金授予的“2016年优秀证券公司”，中国扶贫基金会授予的“杰出贡献奖”等荣誉；2017年，公司荣获中国证券投资者保护基金的“2017年优秀证券公司”，中国扶贫基金会的“捐赠人大会杰出贡献奖”及公益时报的“第十四届中国慈善榜慈善榜样”等荣誉；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”，“中国证券业协会、中国期货业协会共同授予的“中国证券期货公司最佳服

务贫困地区企业融资项目奖”、“中国证券期货最佳扶贫产业项目奖”、“中国证券期货公司扶贫爱心人物奖”及中国扶贫基金会颁发的“社会力量参与救灾先进单位”等荣誉。

未来的山西证券将秉承“诚信、稳健、规范、创新、高效”的经营理念，“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，以“专业服务创造价值”为使命，坚持“让投资更明白”的服务理念，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、专业化、市场化、集约化的战略原则，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、有竞争力的一流券商。

2014年3月19日，经中国证监会批准，山西证券股份有限公司成为首批获得公募业务资格的证券公司。截至报告期末，山西证券股份有限公司（不含子公司）管理公募基金资产规模58.005亿元，旗下管理7只开放式基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2019-01-21	-	14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月担任华宝兴业可转债基金基金经理。2014年10月加盟本公司公募基金部，2015年5月14日至今任山西证券日日添利货币市场基金基金经理。2016年5月4日至2018年7月21日任山西证券

					保本混合型证券投资基金基金经理。2016年8月24日至今任山西证券裕利债券型证券投资基金（自2018年8月25日起，转型为山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金）基金经理。2019年1月21日至今任山西证券超短债债券型证券投资基金基金经理。2019年5月30日至今任山西证券裕泰3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
刘凌云	本基金的基金经理	2019-01-21	-	12年	2007年6月29日至2013年6月28日任光大证券股份有限公司固定收益总部债券交易员，2013年7月1日至2015年4月30日任富国基金管理有限公司债券交易员兼研究助理、基金经理。2015年5月1日加入中欧基金管理有限公司，任基金经理助理、基金经理。2017年4月加入山西证券股份有限公司资管固收部担任投资主办，2018年7月至今转入山西证券公募基金部。2019年1月21日至今任山西证券超短债债券型证券投资基金基金经理。2019年6月3日至今任山西证券裕睿6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为本基金管理人对外披露的离任日期；

2、除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别为本基金管理人对外披露的任职日期和离任日期；

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司公募基金管理业务建立了投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。公司公募基金管理业务拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易，未出现清算不到位的情况，本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度宏观经济面处于筑底企稳阶段，资金面上呈现前高后低，因此本基金在一季度保持了一定的杠杆，在配置了部分信用债的基础上，也配置了一些回购资产和存款资产，保持稳定的票息收益。二季度部分宏观经济数据转冷叠加中美贸易摩擦反复多变，市场对国内经济未来走向的担忧有所加剧。包商银行被接管加大了流动性分层。本基金在保持一季度投资策略的基础上，适当的加大了投资信用债的信用等级。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末山证超短债基金A基金份额净值为1.0170元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.70%，同期业绩比较基准收益率为1.41%；截至报告期末山证超短债

基金C基金份额净值为1.0167元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.67%，同期业绩比较基准收益率为1.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济继续承压，寻求逆周期宏观调节力度增大与经济高质量发展之间的平衡，将是未来一段时间经济发展的重中之重，逆周期调节着力点在于刺激居民消费、发力基建投资，带动需求端发展，供给端侧重金融供给侧结构性改革，打通货币政策传导。贸易放缓拖累世界经济增速，全球新一轮货币宽松到来。

下半年流动性将保持合理充裕，央行应会在重要时点加大资金投放。信用债方面，受流动性分层影响，信用利差短端将继续收窄，不同等级债券利差或有所拓宽，市场信用环境有待修复。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

同时，由具备丰富专业知识、两年以上相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金会计负责估值工作。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同约定本基金收益分配原则：（1）本基金各类基金份额在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等收益分配权；（2）基金收益分配后，各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；（3）在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准；（4）基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；（5）本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日除权后的基金份额净值自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在山西证券超短债债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，山西证券股份有限公司在山西证券超短债债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由山西证券股份有限公司编制并经托管人复核审查的有关山西证券超短债债券型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：山西证券超短债债券型证券投资基金

报告截止日：2019年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019年06月30日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	42,769,426.27
结算备付金		2,059,546.39
存出保证金		30,447.73
交易性金融资产	6.4.7.2	389,182,540.17

其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		351,721,052.50
资产支持证券投资		37,461,487.67
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	13,053,465.47
应收股利		-
应收申购款		2,657,261.36
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		449,752,687.39
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年06月30日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		105,299,730.75
应付证券清算款		2,013,663.08
应付赎回款		711,357.17
应付管理人报酬		83,403.60
应付托管费		27,801.19
应付销售服务费		23,952.17
应付交易费用	6.4.7.7	7,171.52
应交税费		42,845.63
应付利息		39,632.26
应付利润		-
递延所得税负债		-

其他负债	6.4.7.8	49,000.35
负债合计		108,298,557.72
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	335,781,122.56
未分配利润	6.4.7.10	5,673,007.11
所有者权益合计		341,454,129.67
负债和所有者权益总计		449,752,687.39

注：1、报告截止日2019年06月30日，基金份额净值1.0169元，基金份额总额为335,781,122.56份，其中A级基金份额净值1.0170元，基金份额总额258,399,557.18份，C级基金份额净值1.0167元，基金份额总额77,381,565.38份。

2、本期财务报表的实际编制期间系2019年1月21日（基金合同生效日）至2019年6月30日。

6.2 利润表

会计主体：山西证券超短债债券型证券投资基金

本报告期：2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日
一、收入		7,176,465.35
1. 利息收入		7,719,249.03
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,212,425.50
债券利息收入		5,225,844.51
资产支持证券利息收入		853,446.25
买入返售金融资产收入		427,532.77
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-242,253.87
其中：股票投资收益		-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.12	-202,746.75
资产支持证券投资收益	6.4.7.12.5	-39,507.12

贵金属投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-381,043.20
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	80,513.39
减：二、费用		1,626,658.33
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	435,622.37
2. 托管费	6.4.10.2.2	145,207.48
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	99,793.60
4. 交易费用	6.4.7.18	7,627.00
5. 利息支出		865,592.03
其中：卖出回购金融资产支出		865,592.03
6. 税金及附加		18,915.50
7. 其他费用	6.4.7.19	53,900.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,549,807.02
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,549,807.02

注：本基金合同自2019年1月21日起生效，至2019年6月30日未满一年。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：山西证券超短债债券型证券投资基金

本报告期：2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期		
	2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	406,040,460.31	-	406,040,460.31

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,549,807.02	5,549,807.02
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-70,259,337.75	123,200.09	-70,136,137.66
其中:1.基金申购款	255,010,327.94	2,544,625.26	257,554,953.20
2.基金赎回款	-325,269,665.69	-2,421,425.17	-327,691,090.86
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	335,781,122.56	5,673,007.11	341,454,129.67

注:本基金合同自2019年1月21日起生效,至2019年6月30日未满一年。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

侯巍

汤建雄

张立德

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

山西证券超短债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]1773号《关于准予山西证券超短债债券型证券投资基金注册的批复》核准募集,由山西证券股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规以及《山西证券超短债债券型证券投资基金基金合同》、《山西证券超短债债券型证券投资基金招募说明书》和《山西证券超短债债券型证券投资基金基金份额发售公告》发起,并于2019年1月21日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次发售募集的有效认购资金人民币405,961,058.71元,折合405,961,058.71份基金份额;孳生利息人

人民币79,401.60元,折合79,401.60份基金份额;以上收到的实收基金共计人民币406,040,460.31元,折合406,040,460.31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【2019】第0182号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为山西证券股份有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。A类基金份额:投资者认购/申购时收取认购费或申购费、但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额。C类基金份额:投资者认购/申购时不收取认购费或申购费、而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额。两类基金份额分设不同的基金代码,并分别计算和公告各类基金份额净值和各类基金份额累计净值。

据《中华人民共和国证券投资基金法》和《山西证券超短债债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国债、地方政府债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、中小企业私募债、证券公司短期公司债券、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货等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的相关规定。本基金不投资于股票、权证等资产,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券。如法律法规或中国证监会以后允许基金投资于其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资于超短债的资产不低于非现金基金资产的80%;每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金所投资的超短债是指剩余期限不超过270天的债券资产,主要包括国债、地方政府债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、中小企业私募债、证券公司短期公司债券、可分离交易可转债的纯债部分等金融工具。

本基金的业绩比较基准为:中债综合财富(1年以下)指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础编制。

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

3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定，并按照《山西证券超短债债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2019年06月30日的财务状况以及2019年1月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 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2019年1月21日至2019年6月30日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

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

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

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

(2) 金融负债的分类

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

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

(1) 证券交易所上市的有价证券的估值 (a) 除本部分另有约定的品种外，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或证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的市价（收盘价）估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生影响证券价格的重大事件的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

(2) 交易所市场交易的固定收益品种的估值 (a) 交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（本合同另有规定的除外），选取估值日第三方估值机构提供的相应品种对应的估值净价估值，具体估值机构由基金管理人与托管人另行协商约定；(b) 对在交易所市场上市交易的可转换债券，选取每日收盘价作为估值全价；(c) 对在交易所市场挂牌转让的资产支持证券和私募债券，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；(d) 对在交易所市场发行未上市或未挂牌转让的固定收益品种，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

(3) 银行间市场交易的固定收益品种的估值 (a) 银行间市场交易的固定收益品种, 选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值; (b) 对银行间市场未上市, 且第三方估值机构未提供估值价格的固定收益品种, 按成本估值。

(4) 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。

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

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

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

(1) 企业具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利现在是可执行的;

(2) 交易双方计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

6.4.4.7 实收基金

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

6.4.4.8 损益平准金

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

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

6.4.4.9 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。

6.4.4.10 基金的收益分配政策

(1) 基金利润的构成

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。

(2) 基金可供分配利润

基金可供分配利润指截至收益分配基准日（即可供分配利润计算截止日）基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。

(3) 基金收益分配原则

(a) 本基金各类基金份额在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等收益分配权；

(b) 基金收益分配后，各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(c) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准；

(d) 基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日除权后的基金份额净值自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。

(e) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.11 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.12 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：

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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]70号《关于金融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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
山西证券股份有限公司（“山西证券”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金代销机构
山西证券恒利18号集合资产管理计划	基金管理人管理的产品
山西证券恒利3号集合资产管理计划	基金管理人管理的产品
山西证券恒盛7号定向资管计划	基金管理人管理的产品
山西证券启明12号集合资产管理计划	基金管理人管理的产品
山西证券启明1号集合资产管理计划	基金管理人管理的产品
山西证券启元2号集合资产管理计划	基金管理人管理的产品
山西证券启元3号集合资产管理计划	基金管理人管理的产品
太钢集团财务有限公司	受基金管理人股东控制

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日	
	成交金额	占当期债券买卖 成交总额的比例
山西证券股份有限公司	516,717,981.00	100.00%

6.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
山西证券股份有限公司	1,790,312,000.00	100.00%

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬**6.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	435,622.37
其中：支付销售机构的客户维护费	6,993.15

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.30%年费率计提。

管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

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，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，自动在次月前5个工作日内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。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	145,207.48

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.1%的年费率计提。

托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

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，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，自动在次月前5个工作日内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。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	山证超短债基金A	山证超短债基金C	合计
山西证券	-	86,435.74	86,435.74
交通银行	-	9,719.99	9,719.99
合计	-	96,155.73	96,155.73

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额销售服务费年费率为0.40%。

本基金C类基金份额销售服务费计提的计算公式如下：

$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，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，自动在次月前5个工作日内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。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方通过银行间同业市场进行过债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2 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

份额单位：份

山证超短债基金A

关联方名称	本期末 2019年06月30日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
山西证券恒利18号集合资产管理计划	4,955,392.55	1.4758%
山西证券恒利3号集合资产管理计划	4,955,392.55	1.4758%
山西证券恒盛7号定向资管	20,001,333.33	5.9567%

计划		
山西证券 启明12号 集合资产 管理计划	14,828,022.88	4.416%
山西证券 启明1号 集合资产 管理计划	9,872,630.33	2.9402%
山西证券 启元2号 集合资产 管理计划	19,780,478.13	5.8909%
山西证券 启元3号 集合资产 管理计划	7,929,222.84	2.3614%
-	-	-

山证超短债基金C

关联方名称	本期末 2019年06月30日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
太钢集团 财务有限 公司	19,741,387.82	5.8792%

6.4.8.5 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 2019年01月21日（基金合同生效日）至2019年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
交通银行	2,769,426.27	298,923.39

股份有限 公司		
------------	--	--

注：本基金的活期银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末（2019年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2019年06月30日止，本基金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19,499,730.75元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
190201	19国开01	2019-07-02	99.96	100,000	9,996,000.00
101655021	16大连万达MTN003	2019-07-01	99.90	100,000	9,990,000.00
合计				200,000	19,986,000.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019年06月30日止，本基金从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额85,800,000.00元。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2019年06月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为人民币389,182,540.17元，无属于第一层次和第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2019年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-

	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	389,182,540.17	86.53
	其中：债券	351,721,052.50	78.20
	资产支持证券	37,461,487.67	8.33
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	44,828,972.66	9.97
8	其他各项资产	15,741,174.56	3.50
9	合计	449,752,687.39	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未进行股票交易。

7.4.2 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

本基金本报告期内未进行股票交易。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行股票交易。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,992,000.00	5.85
	其中：政策性金融债	19,992,000.00	5.85
4	企业债券	181,515,052.50	53.16
5	企业短期融资券	100,133,000.00	29.33
6	中期票据	50,081,000.00	14.67
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	351,721,052.50	103.01

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	112223	14江泥01	200,000	20,128,000.00	5.89
2	041800225	18渝惠通CP001	200,000	20,056,000.00	5.87
3	041800431	18武夷投资CP002	200,000	20,050,000.00	5.87
4	011801946	18晋路桥SCP003	200,000	20,010,000.00	5.86
5	136845	16环球03	200,000	20,006,000.00	5.86
6	101655019	16淮北建投M	200,000	20,006,000.00	5.86

		TN001		00	
--	--	-------	--	----	--

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	156018	旭辉01优	200,000	19,974,000.00	5.85
2	139713	合景3A1	100,000	9,885,356.16	2.90
3	139304	旭日01A	50,000	5,036,131.51	1.47
4	156831	PR太10A1	100,000	2,566,000.00	0.75

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金本报告期不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	30,447.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,053,465.47
5	应收申购款	2,657,261.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,741,174.56

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有 人户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
山证 超短 债基 金A	362	713,810.93	233,542,668.25	90.3 8%	24,856,888.93	9.62%
山证 超短 债基 金C	510	151,728.56	29,932,749.78	38.6 8%	47,448,815.60	61.32%
合计	872	385,070.09	263,475,418.03	78.4 7%	72,305,704.53	21.53%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比 例
基金管理人所有从业人员持有本基金	山证超短债基金A	0.00	0.00%
	山证超短债基金C	0.00	0.00%
	合计	0.00	0.00%

注：本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区 间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式 基金	山证超短债基金A	0
	山证超短债基金C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基	山证超短债基金A	0

金	山证超短债基金C	0
	合计	0

本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	山证超短债基金A	山证超短债基金C
基金合同生效日(2019年01月21日)基金份额总额	335,638,937.20	70,401,523.11
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	156,588,885.24	98,421,442.70
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	233,828,265.26	91,441,400.43
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	258,399,557.18	77,381,565.38

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动

本报告期内基金管理人无重大人事变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

(1) 本报告期内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) 本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金提供审计服务的会计师事务所为中喜会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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。

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
山西证券	2	-	-	-	-	-

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、本基金本报告期内新增租用2个交易单元，分别为山西证券股份有限公司上海交易所交易单元及深圳交易所交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
山西证券	516,717,981.00	100.00%	1,790,312,000.00	100.00%	-	-	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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	2019年1月21日至2019年6月30日	100,004,833.33	-	-	100,004,833.33	29.78%

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过 20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

山西证券股份有限公司
二〇一九年八月二十四日