

山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金

2024 年中期报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人:山西证券股份有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

送出日期:2024 年 08 月 28 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2024年01月01日起至2024年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	18
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	52
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	53
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	53
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	53
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	53
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	53
7.12 投资组合报告附注	53
§8 基金份额持有人信息	54
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	55

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	55
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	55
§9 开放式基金份额变动	56
§10 重大事件揭示	56
10.1 基金份额持有人大会决议	56
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
10.4 基金投资策略的改变	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	57
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	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	57
10.8 其他重大事件	58
§11 影响投资者决策的其他重要信息	59
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	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	60
§12 备查文件目录	60
12.1 备查文件目录	60
12.2 存放地点	60
12.3 查阅方式	60

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金	
基金简称	山西证券精选行业混合发起式	
基金主代码	018750	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年12月26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	10,501,305.71份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	山西证券精选行业混合发起式A	山西证券精选行业混合发起式C
下属分级基金的交易代码	018750	018751
报告期末下属分级基金的份额总额	10,270,967.05份	230,338.66份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过行业轮动结合产业链深度分析，自上而下发掘基本面拐点向好的细分子行业，买入具有估值性价比的优质标的,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<ol style="list-style-type: none"> 1、大类资产配置 2、股票投资策略 3、债券投资策略 4、资产支持证券投资策略 5、金融衍生品投资策略 <ol style="list-style-type: none"> (1) 股指期货投资策略 (2) 国债期货投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合全价指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		山西证券股份有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	薛永红	方圆
	联系电话	95573	95559
	电子邮箱	xueyonghong@sxzq.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		95573	95559
传真		0351-8686667	021-62701216
注册地址		山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址		山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码		030002	200336
法定代表人		王怡里	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://publiclyfund.sxzq.com:8000
基金中期报告备置地点	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	山西证券股份有限公司	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2024年01月01日-2024年06月30日)	
	山西证券精选行业 混合发起式A	山西证券精选行业 混合发起式C
本期已实现收益	-13,855.46	-3,855.48
本期利润	-315,125.06	-13,414.32
加权平均基金份额本期利润	-0.0309	-0.0450
本期加权平均净值利润率	-3.09%	-4.52%
本期基金份额净值增长率	-3.04%	-3.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2024年06月30日)	
期末可供分配利润	-313,208.87	-7,353.41
期末可供分配基金份额利润	-0.0305	-0.0319
期末基金资产净值	9,957,758.18	222,985.25
期末基金份额净值	0.9695	0.9681
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2024年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	-3.05%	-3.19%

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2023年12月26日起生效,至2024年6月30日未满一年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

山西证券精选行业混合发起式A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标	业绩比较 基准收益	业绩比较 基准收益	①-③	②-④
----	--------------	--------------	--------------	--------------	-----	-----

		准差②	率③	率标准差④		
过去一个月	-5.20%	0.71%	-2.52%	0.38%	-2.68%	0.33%
过去三个月	-3.43%	0.98%	-1.48%	0.60%	-1.95%	0.38%
过去六个月	-3.04%	0.82%	1.28%	0.72%	-4.32%	0.10%
自基金合同生效起至今	-3.05%	0.80%	3.34%	0.72%	-6.39%	0.08%

山西证券精选行业混合发起式C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-5.18%	0.71%	-2.52%	0.38%	-2.66%	0.33%
过去三个月	-3.42%	0.98%	-1.48%	0.60%	-1.94%	0.38%
过去六个月	-3.17%	0.82%	1.28%	0.72%	-4.45%	0.10%
自基金合同生效起至今	-3.19%	0.80%	3.34%	0.72%	-6.53%	0.08%

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





- 1、本基金基金合同生效日为2023年12月26日，至本报告期末，本基金运作时间未滿一年；
- 2、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的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

山西证券股份有限公司最早成立于1988年7月，是全国首批证券公司之一，属国有控股性质。经过三十多年的发展，已成为作风稳健、经营稳定、管理规范、业绩良好的证券公司。2010年10月，公司上市首发申请获中国证监会发审委审核通过，11月15日正式在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码002500，注册资本3,589,771,547元。

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

山西证券的经营范围基本涵盖了所有的证券领域，分布于财富管理、企业金融、资产管理、FICC、权益、国际业务等板块，具体包括：证券经纪；证券自营；证券资产管理；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品等。同时，公司具备公开募集证券投资基金管理业务资格，并获批开展债券质押式报价回购交易、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、转融通、上市公司股权激励行权融资、直接投资、柜台市场、基金投资顾问、场外期权、银行间债券市场尝试做市、债券通做市、非金融企业债务融资工具承销等业务。

公司控股中德证券有限责任公司，致力于提供广泛的股票、债券的承销与保荐，以及并购重组等顾问服务；全资控股山证（上海）资产管理有限公司，致力于证券资产管理、公募基金管理等业务拓展，提供覆盖所有客群、多资产、多策略、多市场的产品选择，为投资者提供一站式产品服务；全资控股格林大华期货有限公司，致力于提供期货经纪、投资咨询业务及财富管理、资产管理、风险管理、中间业务等全方位、全产业链的金融服务；全资控股山证投资有限责任公司，致力于为具备风险承受能力的高净值个人和机构提供财富管理服务，同时向优质企业提供资金支持，协助被投资企业通过并购重组、IPO上市等途径做优做强；全资控股山证创新投资有限公司，致力于把握市场趋势，挖掘资产价值，聚焦战略新兴产业，运用多元化投资手段，构建优质资产组合；全资控股并在香港设立山证国际金融控股有限公司，致力于为客户提供专业、优质、多元化、一站式的环球证券、期货及期权产品投资，环球资产配置、企业海外融资及并购服务；全资控股山证科技（深圳）有限责任公司，致力于计算机软件开发、信息系统软件开发、信息技术咨询、数据管理等信息技术服务，将大数据、云计算和人工智能技术与证券金融业务深度融合，探索证券行业金融科技发展的新模式，提升公司的行业核心竞争力。

公司设有分公司19家，营业部101家，期货营业网点22家，以上网点分布于山西各地市、主要县区及北京、上海、香港、天津、深圳、重庆、大连、济南、西安、宁波、长沙、福州、厦门、昆明、海口等地，形成了以国内主要城市为前沿，重点城市为中心，覆盖山西、面向全国的业务发展框架，为250余万客户提供全面、优质、专业的综合金融服务。

近年来，公司先后获得山西省政府颁发的“优秀中介机构”、深交所颁发的“中小企业板优秀保荐机构”、中国证监会颁发的“账户规范先进集体”等荣誉，并连续多年荣获山西省人民政府授予的“支持山西地方经济发展贡献奖”、“支持山西转型跨越发展-突出贡献奖”，山西省总工会授予的“山西省金融系统五一劳动奖章”、“山西省金融系统优质服务先进单位”，连续多年荣获中国扶贫基金会授予的“杰出贡献奖”。2019年，公司荣获山西省总工会授予的“标兵单位”，深交所授予的“优秀债券投资交易机构”、“优秀固定收益业务创新机构”，上海票据交易所授予的“优秀非银行类交易商”等荣誉；2020年，公司荣获山西省总工会金融工委授予的“山西省金融系统金融先锋号”，中央金融团工委授予的“2019年度全国金融系统五四红旗团委”，深圳证券交易所授予的“2019年优秀债券投资交易机构、优秀固定收益业务创新机构”，上海票据交易所授予的“优秀非银行类交易商”，中国外汇交易中心授予的“2019年度银行间本币市场核心交易商、优秀债券市场交易商”等荣誉；2021年，公司荣获中共山西省委授予的“全省先进基层党组织”，中国人民银行，中国证监会授予的“金融科技发展奖”，深圳证券交易所授予的“2020年度债券交易机制优化积极贡献奖”，深圳证券交易所授予的“主板上市公司2020年度信息披露考核A级”，上海证券交易所授予的“2020年度债券优秀

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

未来的山西证券将以“专业服务、创造价值”为使命，“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，培育务实高效、恪尽职守的工作作风，营造和谐宽松、风清气正的公司氛围，坚定公司发展过程中差异化、一体化、平台化、数字化的战略实施路径，打造公司与客户共同发展的平台，努力把公司建设成为有特色、有品牌、有竞争力的一流投资银行。

2014年3月19日，经中国证监会核准（证监许可【2014】319号），山西证券股份有限公司成为首批获得公开募集证券投资基金管理业务资格的证券公司。截至报告期末，山西证券股份有限公司旗下管理山西证券日日添利货币市场基金、山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金、山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金、山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金、山西证券超短债债券型证券投资基金、山西证券裕泰3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、山西证券裕睿6个月定期开放债券型证券投资基金、山西证券裕桓一年持有期混合型发起式证券投资基金、山西证券裕丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金、山西证券品质生活混合型证券投资基金、山西证券90天滚动持有短债债券型证券投资基金、山西证券裕享增强债券型发起式证券投资基金、山西证券裕辰债券型发起式证券投资基金、山西证券裕景30天持有期债券型发起式证券投资基金、山西证券裕泽债券型发起式证券投资基金、山西证券裕鑫180天持有期债券型发起式证券投资基金、山西证券丰盈180天滚动持有中短债债券型证券投资基金、山西证券创新成长混合型发起式证券投资基金、山西证券汇利一年定期开放债

券型证券投资基金、山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金、山西证券中债1-3年国开行债券指数证券投资基金共21只公募基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
庄波	本基金的基金经理	2023- 12-26	-	13年	庄波先生，洛桑大学金融学硕士。2011年4月加入中欧基金管理有限公司，曾任研究助理、研究员。2015年3月20日至2017年11月任中欧成长优选回报灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。2015年6月至2019年9月担任中欧永裕混合型证券投资基金基金经理。2017年9月至2019年8月担任中欧弘涛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2018年2月至2018年10月担任中欧聚信债券型证券投资基金基金经理。2020年加入山西证券，曾任资产管理部权益投资总监，现任公募基金部权益投资部投资总监助理。2023年12月起担任山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金基金经理。庄波先生具备基金从业资格。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公募基金管理业务公平交易管理细则》、《公募基金管理业务集中交易管理细则》、《公募基金管理业务异常交易管理细则》，对公司公募基金管理业务的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。公司公募基金管理业务建立了投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。公司公募基金管理业务拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

投资策略：本基金把握产业变化趋势，挖掘中国产业结构转型升级过程中新旧产业投资机会，精选优质行业与个股。行业选择遵循周期规律，通过行业轮动结合产业链深度分析，自上而下发掘基本面拐点向好的细分子行业；个股选择主要权衡企业价值和估值水平。

运作分析：2024年上半年，A股市场经历触底回升后再度回落。报告期低估值、大市值风格占优，银行、煤炭、公用事业为代表的红利策略表现突出。经济层面，我们用

来判断市场景气度的两个指标“经济增速和流动性”表现并未超预期，由此可以解释上半年A股市场的表现。经济方面，出口表现较强，消费、投资表现偏弱，CPI持续低迷。流动性方面，前两个季度北上资金净流入682亿、-296亿，显示二季度资金面面临较大压力。当然，需要看到经济层面的积极因素：1) 政府对地产行业的政策风向转变，密集出台旨在消化存量房、刺激居民购房需求的系列政策，未来地产政策可能进一步加码；2) 国家大基金三期落地，旨在鼓励创新，进一步推动国内半导体产业发展；3) 监管层鼓励上市企业分红回馈投资者。

投资方面，本基金主要基于行业轮动的投资思路，通过自上而下精选优质行业，在传统行业投资比重较高，重点布局农业、地产、有色行业以及高股息相关投资标的，适度布局科技、制造板块，而在消费、医药行业的投资较少。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末山西证券精选行业混合发起式A基金份额净值为0.9695元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.04%，同期业绩比较基准收益率为1.28%；截至报告期末山西证券精选行业混合发起式C基金份额净值为0.9681元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.17%，同期业绩比较基准收益率为1.28%。

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：谨慎乐观，兼顾攻守。当前经济发展面临的挑战主要体现在社会有效需求不足，部分行业产能过剩，国内大循环存在堵点。同时，也要看到上半年政策总基调是偏积极的，我们判断未来促内需、稳地产将是政策发力的主要方向，对财政政策的判断较为乐观。目前A股整体估值水平较低，对下半年不必过于悲观。投资机会以结构性为主，主要包括：1、在宏观经济出现明显改善信号之前，高股息策略因其企业经营较强的稳定性有望实现超额收益。2、房地产是中国经济的支柱产业，稳地产才能稳经济，未来可期待稳地产政策再加码，也需跟踪存量政策的执行落地效果。3、如果美联储降息预期升温，市场风险偏好有望回升。4、以周期规律为指引，寻找基本面良性改善的细分行业和个股投资机会。

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）在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案详见届时基金管理人发布的公告，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；（2）本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为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；基金份额持有人可对A类、C类基金份额选择不同的分红方式；同一投资人持有的同一类别的基金份额只能选择一种分红方式，如投资人在不同销售机构选择的分红方式不同，则基金份额登记机构将以投资人最后一次选择的分红方式为准；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，按该原份额的持有期限计算；（3）基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；（4）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。同一类别的每一基金份额享有同等分配权。根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日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，基金托管人在山西证券精选行业混合型发起式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精选行业混合型发起式证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由山西证券股份有限公司编制并经托管人复核审查的有关山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金的中期报告中财务指标、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：山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2024年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	834,974.48	10,554,864.14
结算备付金		-	-
存出保证金		188,119.26	-
交易性金融资产	6.4.7.2	8,562,181.25	105,160.00
其中：股票投资		8,562,181.25	105,160.00
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		-	-
买入返售金融资产	6.4.7.3	712,000.71	2,000,000.00
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		-	-
资产总计		10,297,275.70	12,660,024.14
负债和净资产	附注号	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	2,105,386.75
应付赎回款		1,859.77	-
应付管理人报酬		10,305.79	1,734.78
应付托管费		1,717.60	289.13
应付销售服务费		120.74	28.80
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.4	102,528.37	77.07
负债合计		116,532.27	2,107,516.53
净资产：			
实收基金	6.4.7.5	10,501,305.71	10,553,597.72
未分配利润	6.4.7.6	-320,562.28	-1,090.11
净资产合计		10,180,743.43	10,552,507.61
负债和净资产总计		10,297,275.70	12,660,024.14

注：1、报告截止日2024年06月30日，基金份额净值0.9695元，基金份额总额为10,501,305.71份，其中A级基金份额净值0.9695元，基金份额总额10,270,967.05份，C级基金份额净值0.9681元，基金份额总额230,338.66份。

6.2 利润表

会计主体：山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年01月01日至2024年0 6月30日
一、营业总收入		-186,855.45
1.利息收入		22,973.02
其中：存款利息收入	6.4.7.7	7,914.81
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		15,058.21
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		100,422.01
其中：股票投资收益	6.4.7.8	16,767.60
基金投资收益		-
债券投资收益		-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益	6.4.7.9	83,654.41
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.10	-310,828.44
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.11	577.96
减：二、营业总支出		141,683.93
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	62,701.45
2.托管费	6.4.10.2.2	10,450.20
3.销售服务费		886.24

4.投资顾问费		-
5.利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6.信用减值损失		-
7.税金及附加		-
8.其他费用	6.4.7.12	67,646.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-328,539.38
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-328,539.38
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-328,539.38

6.3 净资产变动表

会计主体：山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	10,553,597.72	-1,090.11	10,552,507.61
二、本期期初净资产	10,553,597.72	-1,090.11	10,552,507.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-52,292.01	-319,472.17	-371,764.18
（一）、综合收益总额	-	-328,539.38	-328,539.38
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资	-52,292.01	9,067.21	-43,224.80

产减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	238,599.26	12,602.70	251,201.96
2.基金赎回款	-290,891.27	-3,535.49	-294,426.76
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	10,501,305.71	-320,562.28	10,180,743.43

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：

-	-	-
-----	-----	-----
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

山西证券精选行业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[2023]1210号《关于准予山西证券精选行业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《山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金合同》、《山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金招募说明书》和《山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金份额发售公告》发起，并于2023年12月26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10,551,211.45元，折合10,551,211.45份基金份额；孳生利息人民币2,386.27元，折合2,386.27份基金份额；以上收到的实收基金共计人民币10,553,597.72份元，折合10,553,597.72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【2023】第00065号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为山西证券股份有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金根据认购、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购费或申购费，但不从本类别基金资产中计提销售服务

费的基金份额，称为A类基金份额；在投资者认购/申购时不收取认购费或申购费，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为C类基金份额。A类、C类基金份额分别设置代码，分别计算和公告各类基金份额净值和各类基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（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）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换公司债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、金融衍生品（包括股指期货、国债期货等）以及经法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例范围为60%-95%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×80%+中债综合全价指数收益率×20%

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础编制。本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")进行编制。同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定，并按照《山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会发布的相关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2024年06月30日的财务状况以及2024年1月1日至2024年06月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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2024年01月01日至2024年06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

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。

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商业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商业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。

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。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债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。

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

(1) 交易所上市的有价证券（包括股票等），以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且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，确定公允价值；

(2) 交易所上市交易或挂牌转让的不含权固定收益品种，选取估值日第三方估值基准服务机构提供的相应品种当日的估值全价进行估值；

(3) 交易所上市交易或挂牌转让的含权固定收益品种，选取估值日第三方估值基准服务机构提供的相应品种当日的唯一估值全价或推荐估值全价进行估值；对于含投资者回售权的固定收益品种，行使回售权的，在回售登记日至实际收款日期间选取第三方估值基准服务机构提供的相应品种的唯一估值全价或推荐估值全价，同时充分考虑发行人的信用风险变化对公允价值的影响。回售登记期截止日（含当日）后未行使回售权的，按照长待偿期所对应的价格进行估值；

(4) 交易所上市交易的可转换债券，实行全价交易的选取估值日收盘价作为估值全价；实行净价交易的选取估值日收盘价并加计每百元税前应计利息作为估值全价；(5) 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；

(6) 对在交易所市场发行未上市或未挂牌转让的债券，对存在活跃市场的情况下，应以活跃市场上未经调整的报价作为计量日的公允价值进行估值；对于不存在市场活动或市场活动很少的情况下，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。

2、处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理：

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

(2) 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；

(3) 在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

3、全国银行间债券市场交易的债券等固定收益品种，以第三方估值基准服务机构提供的相应品种当日的估值全价进行估值；对银行间市场未上市，且第三方估值基准服务机构未提供估值价格的债券，应采用当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。

4、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。

5、股指期货合约按照估值当日结算价估值，如估值日无结算价且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日结算价估值。

6、国债期货合约按照估值当日结算价估值，如估值日无结算价且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日结算价估值。

7、持有的银行定期存款或通知存款以本金列示，根据存款协议列示的利息总额或约定利率每自然日计提利息。

8、本基金投资同业存单，按估值日第三方估值基准服务机构提供的估值全价估值。

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价格估值。

10、当本基金发生大额申购或赎回情形时，基金管理人可以采用摆动定价机制，以确保基金估值的公平性。

11、对于发行人已破产、发行人未能按时足额偿付本金或利息，或者有其它可靠信息表明本金或利息无法按时足额偿付的债券投资品种，基金管理人在与托管人协商一致后，可采用第三方估值机构提供的推荐价格或在三方估值基准服务机构提供的价格区间中的数据作为该债券投资品种的公允价值。

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

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

(1) 企业具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；(2) 交易双方计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

6.4.4.7 实收基金

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

6.4.4.8 损益平准金

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

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

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资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

6.4.4.10 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。

6.4.4.11 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损益后的余额。

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

(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各类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(c) 由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，而C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配收益将有所不同。本基金同一类别每份基金份额享有同等分配权；

(d) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案详见届时基金管理人发布的公告，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

(e) 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。

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：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)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

金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《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。

对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称"指引")，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

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。

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]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：

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。

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。

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

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

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日
活期存款	834,974.48
等于：本金	834,892.81
加：应计利息	81.67
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	834,974.48

1、定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	8,873,229.69	-	8,562,181.25	-311,048.44
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	8,873,229.69	-	8,562,181.25	-311,048.44

6.4.7.3 买入返售金融资产

6.4.7.3.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	712,000.71	-

银行间市场	-	-
合计	712,000.71	-

6.4.7.4 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日	
应付券商交易单元保证金		-
应付赎回费		-
应付证券出借违约金		-
应付交易费用		35,397.67
其中：交易所市场		35,397.67
银行间市场		-
应付利息		-
预提费用-审计费		7,458.36
预提费用-信息披露费		59,672.34
合计		102,528.37

6.4.7.5 实收基金

6.4.7.5.1 山西证券精选行业混合发起式A

金额单位：人民币元

项目 (山西证券精选行业混合发起式A)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	10,203,009.32	10,203,009.32
本期申购	88,952.96	88,952.96
本期赎回(以“-”号填列)	-20,995.23	-20,995.23
本期末	10,270,967.05	10,270,967.05

6.4.7.5.2 山西证券精选行业混合发起式C

金额单位：人民币元

项目	本期

(山西证券精选行业混合发起式C)	2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	350,588.40	350,588.40
本期申购	149,646.30	149,646.30
本期赎回（以“-”号填列）	-269,896.04	-269,896.04
本期末	230,338.66	230,338.66

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2023年12月26日。

6.4.7.6 未分配利润

6.4.7.6.1 山西证券精选行业混合发起式A

单位：人民币元

项目 (山西证券精选行业混合发起式A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-813.36	-212.69	-1,026.05
本期期初	-813.36	-212.69	-1,026.05
本期利润	-13,855.46	-301,269.60	-315,125.06
本期基金份额交易产生的变动数	2,456.30	485.94	2,942.24
其中：基金申购款	2,994.16	40.66	3,034.82
基金赎回款	-537.86	445.28	-92.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-12,212.52	-300,996.35	-313,208.87

6.4.7.6.2 山西证券精选行业混合发起式C

单位：人民币元

项目 (山西证券精选行业混合发起式C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-56.75	-7.31	-64.06
本期期初	-56.75	-7.31	-64.06

本期利润	-3,855.48	-9,558.84	-13,414.32
本期基金份额交易产生的变动数	3,294.09	2,830.88	6,124.97
其中：基金申购款	5,625.93	3,941.95	9,567.88
基金赎回款	-2,331.84	-1,111.07	-3,442.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-618.14	-6,735.27	-7,353.41

6.4.7.7 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
活期存款利息收入	6,180.36
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	451.49
结算备付金利息收入	1,272.23
其他	10.73
合计	7,914.81

6.4.7.8 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
卖出股票成交总额	44,396,026.55
减：卖出股票成本总额	44,278,335.72
减：交易费用	100,923.23
买卖股票差价收入	16,767.60

6.4.7.9 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
----	-------------------------------

股票投资产生的股利收益	83,654.41
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	83,654.41

6.4.7.10 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
1.交易性金融资产	-310,828.44
——股票投资	-310,828.44
——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	-310,828.44

6.4.7.11 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
基金赎回费收入	577.96
合计	577.96

6.4.7.12 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
审计费用	7,458.36
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
汇划手续费	115.34
开户费	400.00
合计	67,646.04

6.4.7.13 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。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
山西证券股份有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构

交通银行股份有限公司("交通银行")	基金托管人
--------------------	-------

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	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	97,442,211.96	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	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	133,379,000.00	100.00%

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
山西证券	72,480.51	100.00%	35,397.67	100.00%

股份有限 公司				
------------	--	--	--	--

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	62,701.45
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,708.61
应支付基金管理人的净管理费	60,992.84

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

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。经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	10,450.20

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下： $H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$

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。经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方通过银行间同业市场进行过债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

山西证券精选行业混合发起式A

份额单位：份

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
基金合同生效日（2023年12月26日）持有的基金份额	10,002,250.23
报告期初持有的基金份额	10,002,250.23
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	10,002,250.23
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	95.25%

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2024年01月01日至2024年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	834,974.48	6,180.36

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2024年06月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末2024年6月30日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2024年6月30日止，本基金无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理**6.4.13.1 风险管理政策和组织架构****6.4.13.2 信用风险****6.4.13.3 流动性风险****6.4.13.4 市场风险****6.4.13.4.1 利率风险****6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

单位：人民币元

本期末 2024年	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

06月30日							
资产							
货币资金	834,974.48	-	-	-	-	-	834,974.48
存出保证金	188,119.26	-	-	-	-	-	188,119.26
交易性金融资产	-	-	-	-	-	8,562,181.25	8,562,181.25
买入返售金融资产	712,000.00	-	-	-	-	-	712,000.00
资产总计	1,735,093.74	-	-	-	-	8,562,181.25	10,297,274.99
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,859.77	1,859.77
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	10,305.79	10,305.79
应付托管费	-	-	-	-	-	1,717.60	1,717.60
应付销售服务费	-	-	-	-	-	120.74	120.74
其他负债	-	-	-	-	-	102,528.37	102,528.37
负债总计	-	-	-	-	-	116,532.27	116,532.27
利率敏感度缺口	1,735,093.74	-	-	-	-	8,445,648.98	10,180,742.72
上年度末 2023年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	10,554,864.14	-	-	-	-	-	10,554,864.14
交易性	-	-	-	-	-	105,160.00	105,160.00

金融资产							
买入返售金融资产	2,000,000.00	-	-	-	-	-	2,000,000.00
资产总计	12,554,864.14	-	-	-	-	105,160.00	12,660,024.14
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	2,105,386.75	2,105,386.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,734.78	1,734.78
应付托管费	-	-	-	-	-	289.13	289.13
应付销售服务费	-	-	-	-	-	28.80	28.80
其他负债	-	-	-	-	-	77.07	77.07
负债总计	-	-	-	-	-	2,107,516.53	2,107,516.53
利率敏感度缺口	12,554,864.14	-	-	-	-	-2,002,356.53	10,552,507.61

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。报告期末本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人对本基金持有的证券发行主体的经营情况持续跟踪。通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出仓位配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，

选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日		上年度末 2023年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	8,562,181.25	84.10	105,160.00	1.00
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	8,562,181.25	84.10	105,160.00	1.00

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
	业绩比较基准上升5%	195,161.31	-

	业绩比较基准下降5%	-195,161.31	-
--	------------	-------------	---

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率*80%+中债综合全价指数收益率*20%

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	8,562,181.25	105,160.00
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	8,562,181.25	105,160.00

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2024年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告**7.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,562,181.25	83.15
	其中：股票	8,562,181.25	83.15
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	712,000.71	6.91
	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	1,023,093.74	9.94
8	其他各项资产	-	-
9	合计	10,297,275.70	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,295,564.00	12.73
C	制造业	1,799,266.25	17.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,282,502.00	12.60

E	建筑业	413,133.00	4.06
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	434,148.00	4.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	605,997.00	5.95
J	金融业	857,425.00	8.42
K	房地产业	1,618,716.00	15.90
L	租赁和商务服务业	255,430.00	2.51
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	8,562,181.25	84.10

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	688027	国盾量子	3,256	491,656.00	4.83
2	600048	保利发展	41,600	364,416.00	3.58
3	601939	建设银行	44,500	329,300.00	3.23
4	600011	华能国际	33,700	324,194.00	3.18
5	600027	华电国际	46,500	322,710.00	3.17
6	000543	皖能电力	36,200	320,370.00	3.15
7	600028	中国石化	50,200	317,264.00	3.12
8	600900	长江电力	10,900	315,228.00	3.10
9	600036	招商银行	9,100	311,129.00	3.06

1	688027	国盾量子	1,587,077.87	15.04
2	000560	我爱我家	1,551,015.00	14.70
3	001979	招商蛇口	1,524,188.00	14.44
4	002244	滨江集团	1,427,965.00	13.53
5	600048	保利发展	1,203,389.00	11.40
6	688523	航天环宇	1,038,273.58	9.84
7	002714	牧原股份	1,020,122.00	9.67
8	601155	新城控股	938,080.00	8.89
9	002311	海大集团	935,978.00	8.87
10	300750	宁德时代	902,085.00	8.55
11	300059	东方财富	869,599.00	8.24
12	603477	巨星农牧	834,061.00	7.90
13	601088	中国神华	821,217.00	7.78
14	300762	上海瀚讯	787,838.00	7.47
15	300124	汇川技术	761,439.00	7.22
16	601668	中国建筑	730,902.00	6.93
17	002285	世联行	730,003.00	6.92
18	601699	潞安环能	724,471.00	6.87
19	300498	温氏股份	718,371.00	6.81
20	601225	陕西煤业	714,283.00	6.77
21	601899	紫金矿业	693,771.00	6.57
22	688111	金山办公	681,274.42	6.46
23	600406	国电南瑞	629,690.00	5.97
24	001201	东瑞股份	629,258.00	5.96
25	002707	众信旅游	628,984.00	5.96
26	600011	华能国际	622,682.00	5.90
27	601939	建设银行	620,178.00	5.88
28	600027	华电国际	619,956.00	5.87
29	601398	工商银行	612,844.00	5.81
30	600585	海螺水泥	611,396.00	5.79
31	688235	百济神州	610,782.16	5.79

32	301299	卓创资讯	603,019.00	5.71
33	300729	乐歌股份	518,551.80	4.91
34	000938	紫光股份	515,304.00	4.88
35	600036	招商银行	512,915.00	4.86
36	000543	皖能电力	512,457.00	4.86
37	002555	三七互娱	509,372.00	4.83
38	600383	金地集团	506,609.00	4.80
39	600519	贵州茅台	505,399.00	4.79
40	688008	澜起科技	473,429.96	4.49
41	300274	阳光电源	471,647.00	4.47
42	600183	生益科技	471,552.00	4.47
43	600109	国金证券	466,418.00	4.42
44	601658	邮储银行	465,388.00	4.41
45	301162	国能日新	463,972.00	4.40
46	002410	广联达	442,000.00	4.19
47	300761	立华股份	430,601.00	4.08
48	000923	河钢资源	423,722.00	4.02
49	603208	江山欧派	421,476.00	3.99
50	600269	赣粤高速	418,947.00	3.97
51	000603	盛达资源	417,734.00	3.96
52	688036	传音控股	415,664.66	3.94
53	000807	云铝股份	414,234.00	3.93
54	002236	大华股份	413,085.00	3.91
55	300457	赢合科技	412,980.00	3.91
56	002078	太阳纸业	412,718.00	3.91
57	601006	大秦铁路	412,447.00	3.91
58	600547	山东黄金	410,930.00	3.89
59	000002	万科A	409,322.00	3.88
60	300133	华策影视	380,175.00	3.60
61	600018	上港集团	355,508.00	3.37
62	600567	山鹰国际	322,420.00	3.06

63	300144	宋城演艺	313,613.00	2.97
64	600895	张江高科	309,328.00	2.93
65	601288	农业银行	308,048.00	2.92
66	600028	中国石化	307,712.00	2.92
67	600900	长江电力	306,754.00	2.91
68	002230	科大讯飞	305,492.00	2.89
69	600732	爱旭股份	305,287.92	2.89
70	603259	药明康德	304,978.00	2.89
71	301004	嘉益股份	304,831.00	2.89
72	603833	欧派家居	301,983.00	2.86
73	000725	京东方A	301,303.00	2.86
74	600436	片仔癀	294,797.00	2.79
75	000895	双汇发展	288,263.00	2.73
76	600309	万华化学	225,000.00	2.13
77	601021	春秋航空	224,618.00	2.13
78	605296	神农集团	224,520.00	2.13
79	002371	北方华创	222,450.00	2.11
80	601888	中国中免	217,890.00	2.06
81	688012	中微公司	215,966.04	2.05
82	600426	华鲁恒升	215,769.00	2.04
83	601186	中国铁建	215,004.00	2.04
84	000333	美的集团	213,615.00	2.02
85	601766	中国中车	213,000.00	2.02
86	600031	三一重工	212,814.00	2.02
87	000630	铜陵有色	212,464.00	2.01

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	000560	我爱我家	1,407,039.00	13.33
2	002244	滨江集团	1,282,343.00	12.15
3	001979	招商蛇口	1,219,775.00	11.56
4	002714	牧原股份	1,077,958.00	10.22
5	688027	国盾量子	1,032,952.15	9.79
6	002311	海大集团	967,961.00	9.17
7	601155	新城控股	885,501.00	8.39
8	688523	航天环宇	849,658.35	8.05
9	300059	东方财富	835,871.00	7.92
10	603477	巨星农牧	804,418.00	7.62
11	300124	汇川技术	774,748.00	7.34
12	601899	紫金矿业	759,737.00	7.20
13	300498	温氏股份	735,528.00	6.97
14	600048	保利发展	727,805.00	6.90
15	601398	工商银行	722,298.00	6.84
16	688111	金山办公	662,872.84	6.28
17	001201	东瑞股份	649,252.00	6.15
18	600406	国电南瑞	634,710.00	6.01
19	300762	上海瀚讯	631,500.00	5.98
20	600585	海螺水泥	617,497.00	5.85
21	688235	百济神州	601,781.39	5.70
22	300750	宁德时代	594,945.00	5.64
23	000938	紫光股份	553,959.00	5.25
24	601699	潞安环能	540,546.00	5.12
25	300729	乐歌股份	527,471.00	5.00
26	601668	中国建筑	524,407.00	4.97
27	601088	中国神华	516,745.00	4.90
28	600383	金地集团	501,312.00	4.75
29	600183	生益科技	475,419.00	4.51
30	600519	贵州茅台	468,202.00	4.44
31	300274	阳光电源	467,124.00	4.43

32	600109	国金证券	455,768.00	4.32
33	688008	澜起科技	450,432.95	4.27
34	300761	立华股份	433,877.00	4.11
35	000603	盛达资源	427,813.00	4.05
36	002285	世联行	427,373.00	4.05
37	000807	云铝股份	426,674.00	4.04
38	002078	太阳纸业	411,962.00	3.90
39	603208	江山欧派	411,833.00	3.90
40	688036	传音控股	410,229.23	3.89
41	601006	大秦铁路	407,478.00	3.86
42	002410	广联达	406,286.00	3.85
43	000923	河钢资源	402,811.00	3.82
44	000002	万科A	390,688.00	3.70
45	601225	陕西煤业	388,387.00	3.68
46	600547	山东黄金	376,088.00	3.56
47	301299	卓创资讯	372,006.00	3.53
48	600018	上港集团	367,455.00	3.48
49	300133	华策影视	364,425.00	3.45
50	002707	众信旅游	332,805.00	3.15
51	601288	农业银行	326,404.00	3.09
52	300144	宋城演艺	316,091.00	3.00
53	002555	三七互娱	312,661.00	2.96
54	301004	嘉益股份	311,297.00	2.95
55	603259	药明康德	309,460.00	2.93
56	601939	建设银行	309,320.00	2.93
57	600011	华能国际	301,680.00	2.86
58	600732	爱旭股份	297,872.00	2.82
59	000725	京东方A	297,432.00	2.82
60	002230	科大讯飞	297,160.00	2.82
61	603833	欧派家居	287,708.00	2.73
62	600027	华电国际	284,994.00	2.70

63	600567	山鹰国际	279,664.00	2.65
64	000895	双汇发展	275,183.00	2.61
65	600436	片仔癀	273,174.00	2.59
66	301162	国能日新	264,582.00	2.51
67	601658	邮储银行	257,816.00	2.44
68	002229	鸿博股份	254,016.00	2.41
69	600362	江西铜业	243,702.00	2.31
70	601600	中国铝业	227,424.00	2.16
71	600269	赣粤高速	226,215.00	2.14
72	600309	万华化学	225,000.00	2.13
73	603171	税友股份	224,774.00	2.13
74	002014	永新股份	221,520.00	2.10
75	601127	小康股份	220,800.00	2.09
76	300457	赢合科技	219,329.00	2.08
77	603986	兆易创新	216,866.00	2.06
78	601021	春秋航空	214,054.00	2.03
79	002371	北方华创	213,675.00	2.02
80	000630	铜陵有色	213,592.00	2.02
81	002615	哈尔斯	213,458.00	2.02
82	600031	三一重工	212,436.00	2.01

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	53,046,185.41
卖出股票收入（成交）总额	44,396,026.55

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货；本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本，以达到降低投资组合整体风险的目的。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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，没有被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本基金本报告期投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	188,119.26
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	188,119.26

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
山西证券精选行业混合发起式A	22	466,862.14	10,002,250.23	97.38%	268,716.82	2.62%
山西证券	183	1,258.68	0.00	0.00%	230,338.66	100.00%

精选行业混合发起式C						
合计	205	51,225.88	10,002,250.23	95.25%	499,055.48	4.75%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	山西证券精选行业混合发起式A	199,760.29	1.90%
	山西证券精选行业混合发起式C	-	-
	合计	199,760.29	1.90%

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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	山西证券精选行业混合发起式A	0
	山西证券精选行业混合发起式C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	山西证券精选行业混合发起式A	10~50
	山西证券精选行业混合发起式C	0
	合计	10~50

8.4 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	10,002,250.23	95.25%	10,002,250.23	95.25%	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	10,002,250.23	95.25%	10,002,250.23	95.25%	三年

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	山西证券精选行业混合发起式A	山西证券精选行业混合发起式C
基金合同生效日(2023年12月26日)基金份额总额	10,203,009.32	350,588.40
本报告期期初基金份额总额	10,203,009.32	350,588.40
本报告期基金总申购份额	88,952.96	149,646.30
减：本报告期基金总赎回份额	20,995.23	269,896.04
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	10,270,967.05	230,338.66

§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，无涉及基金管理人的诉讼。

(2) 本报告期内，无涉及基金财产的诉讼。

(3) 本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内，本基金管理人及其相关高级管理人员无受稽查或处罚的情形。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
山西证券	2	45,863,402.69	47.07%	35,397.67	48.84%	-

公募						
山西证券资管	2	51,578,809.27	52.93%	37,082.84	51.16%	-

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。

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。研究实力较强以基金公司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。

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。

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
山西证券公募	-	-	131,649,000.00	98.70%	-	-	-	-
山西证券资管	-	-	1,730,000.00	1.30%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金2024年资料概要更新A类份额	中国证监会指定报刊及网站	2024-05-31

2	山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金2024年资料概要更新C类份额	中国证监会指定报刊及网站	2024-05-31
3	山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金2024年第一季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-04-19
4	山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金招募说明书更新（2024年第1号）	中国证监会指定报刊及网站	2024-04-10
5	山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金托管协议（2024年4月修订）	中国证监会指定报刊及网站	2024-04-10
6	山西证券股份有限公司关于山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金证券交易结算模式转换完成的公告	中国证监会指定报刊及网站	2024-04-10
7	山西证券股份有限公司关于山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金转换证券交易结算模式有关事项的公告	中国证监会指定报刊及网站	2024-03-29
8	山西证券精选行业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	2024-03-20
9	山西证券股份有限公司关于新增中正达广基金销售有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2024-01-09

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资	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	持有基金份额比	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

者类别	号	例达到或者超过20%的时间区间					
机构	1	2024年01月01日至2024年06月30日	10,002,250.23	0.00	0.00	10,002,250.23	95.25%
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。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2、《山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《山西证券精选行业混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 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、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

12.3 查阅方式

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

投资者可以通过以下途径咨询相关事宜：

- 1、客服热线：95573、0351-95573
- 2、公司公募基金业务网站：<http://publiclyfund.sxzq.com:8000>

山西证券股份有限公司

二〇二四年八月二十八日