

西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资  
基金  
2018 年半年度报告 摘要

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：西部利得基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

送出日期：二〇一八年八月二十八日

## § 1 重要提示

### 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。本半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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

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。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	西部利得久安回报混合
场内简称	-
基金主代码	673100
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 21 日
基金管理人	西部利得基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	33,884,973.35 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过优化配置债券类资产、权益类资产，在严格控制风险的前提下，力求获得长期稳定的收益。
投资策略	<p>本基金投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的单个证券选择计划组成。根据对宏观经济趋势、国家宏观政策趋势、行业及企业盈利和信用状况、债券市场和股票市场估值水平及预期收益等动态分析，决定债券类、权益类资产配置比例。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>通过持续、系统、深入的基本面研究，挖掘企业内在价值，寻找具备长期增长潜力的上市公司，本基金将在这些公司估值相对便宜的时候进行投资，与这些公司一起高速增长。</p> <p>本基金将根据上市公司的行业特性及公司本身的特点，选择合适的股票估值方法。可供选择的估值方法包括市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）、市盈率—长期成长法（PEG）、企业价值/销售收入（EV/SALES）、企业价值/息税折旧摊销前利润法（EV/EBITDA）、自由现金流贴现模型（FCFF, FCFE）或股利贴现模型（DDM）等。通过估值水平分析，基金管理人力争发掘出价值被低估的股票。</p> <p>2、债券投资策略</p>

	<p>债券类投资采取积极主动的投资策略包括确定债券组合久期、债券组合期限结构及类属配置、单个资产选择等。本基金根据对利率趋势的判断来确定基金资产的久期。在预期利率上升时，缩短基金资产的久期，以规避资本损失或获取更高的收益；在预期利率下降时，延长基金资产的久期，以获取资本利得或锁定较高的收益。</p> <p>本基金对国债的投资侧重于利率风险和流动性风险分析，对金融债、企业债的投资侧重于信用风险分析。本基金还将关注可转债价格与其所对应股票价格的相对变化，综合考虑可转债的市场流动性等因素，确定投资可转债的投资品种和投资比例。</p> <p>3、资产支持证券的投资策略</p> <p>本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>在股指期货投资上，本基金以避险保值、管理投资组合的系统性风险、改善投资组合的风险收益特性为主。在控制风险的前提下，谨慎适当参与股指期货的投资。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*20%+中证全债指数收益率*80%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，在通常情况下其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中等风险水平的投资品种。

## 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		西部利得基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵毅	方琦
	联系电话	021-38572888	0755-22160168
	电子邮箱	service@westleadfund.com	FANGQI275@pingan.com.cn
客户服务电话		4007-007-818;021-38572666	95511-3
传真		021-38572750	0755-82080387

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.westleadfund.com
----------------------	----------------------

基金半年度报告备置地点	基金管理人处——上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场 3 号楼 11 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(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-3,514,083.24
本期利润	-4,116,007.94
加权平均基金份额本期利润	-0.1172
本期基金份额净值增长率	-10.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.0346
期末基金资产净值	35,057,649.22
期末基金份额净值	1.0346

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）。

#### 3.2 基金净值表现

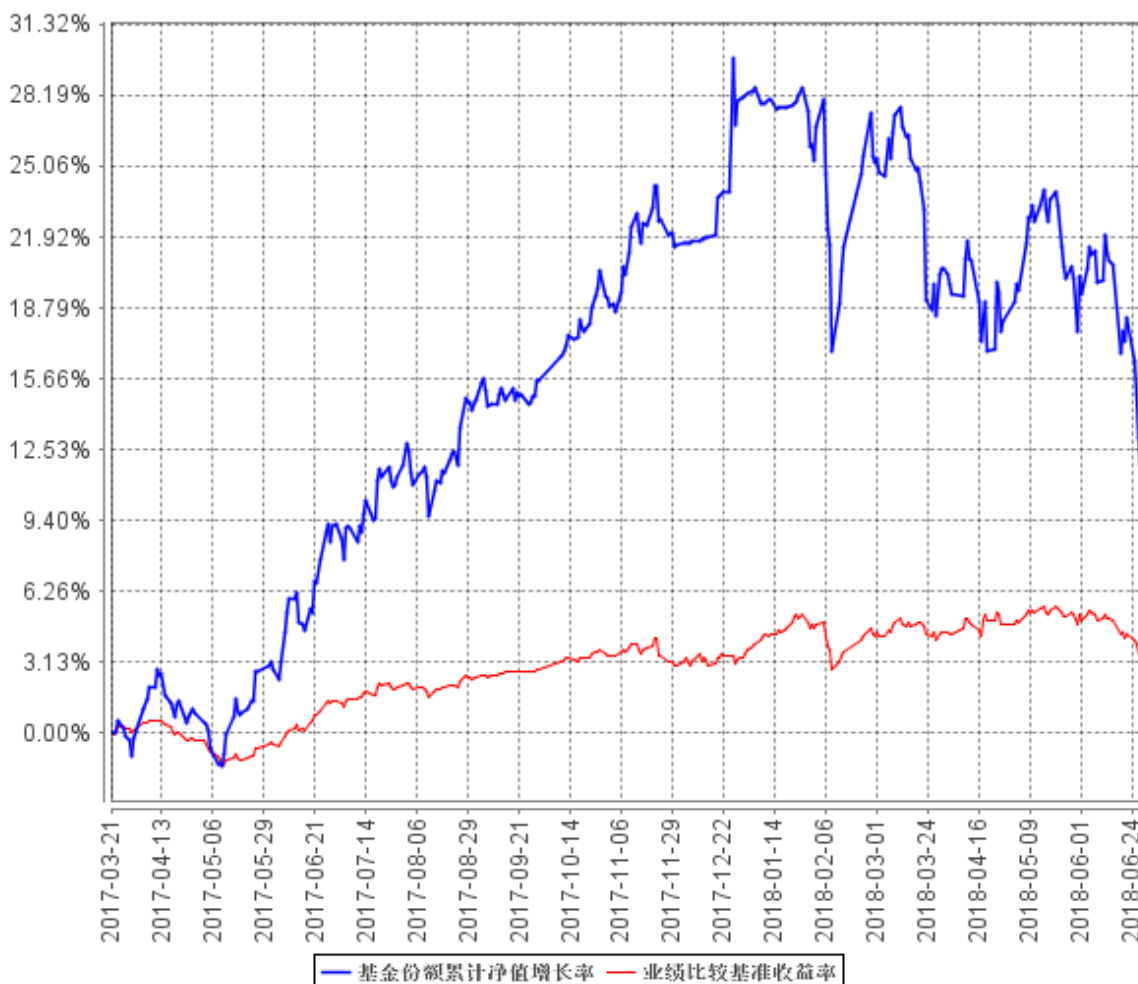
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	-4.51%	1.27%	-1.03%	0.26%	-3.48%	1.01%
过去三个月	-4.83%	1.10%	-0.32%	0.24%	-4.51%	0.86%
过去六个月	-10.40%	1.09%	0.78%	0.23%	-11.18%	0.86%
过去一年	5.05%	0.91%	2.65%	0.19%	2.40%	0.72%

自基金合同生效起至今	14.75%	0.85%	4.13%	0.18%	10.62%	0.67%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 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

西部利得基金管理有限公司（简称“西部利得基金”，下同）经中国证券监督管理委员会（证监许可[2010]864号）批准成立于2010年7月20日。公司由西部证券股份有限公司和利得科技有限公司合资控股，注册资本3.5亿元人民币，其中西部证券股份有限公司占比51%，利得科技有限公司占比49%，注册地上海。

截至2018年6月30日，本基金管理人旗下共管理29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		
盛丰衍	本基金基金经理	2018 年 1 月 26 日	-	四年	复旦大学理学硕士，曾任光大证券股份有限公司权益投资助理、上海光大证券资产管理有限公司研究员、兴证证券资产管理有限公司量化研究员。2016 年 10 月加入本公司，有基金从业资格，中国国籍。
刘荟	本基金基金经理	2017 年 3 月 21 日	2018 年 5 月 16 日	九年	辽宁大学理学硕士，曾任群益证券股份有限公司研究员。2014 年 1 月加入本公司，现任公司公募投资部副总经理，具有基金从业资格，中国国籍。
冷文鹏	本基金基金经理	2017 年 4 月 6 日	2018 年 5 月 16 日	十二年	中国人民银行研究生部金融学硕士，曾任中国经济技术投资担保有限公司产品经理、华夏基金管理有限公司高级经理、新华基金管理有限公司研究员、华泰柏瑞基金管理有限公司高级研究员。2016 年 4 月加入本公司，具有基金从业资格，中国国籍。

注：1. 基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日；

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》、本基金《基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定，无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

对于场内交易，本基金管理人按照时间优先、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，采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；对于场外交易，本基金管理人按照公司制度和流程执行。

本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监察，在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别（股票、债券）同向（1 日、3 日、5 日）交易价差分析、银行间交易价格偏离度分析；并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益率差异分析报告，对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）不同时间窗口同向（1 日、3 日、5 日）交易的交易价差以及 T 检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控到疑似异常交易时，本基金管理人风险管理部及时要求相关投资组合经理给予解释，该解释经风险管理部辨认后确认该交易无异常情况后留档备查，公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后，由风险管理部妥善保存分析报告备查。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

## 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

回顾 2018 年上半年度，A 股主要指数受中美贸易战、资管新规及市场对国内经济的担忧影响而下跌。

投资策略上，本基金始终维持较高股票仓位，风格偏蓝筹，行业配置参考沪深 300 指数。选股限制在卖方分析师覆盖的股票范围内，选股标准兼顾安全边际以及业绩的向上超预期，同时规避量价指标上显示出超买的个股以及临近解禁的个股，股票数量约在 100 只~150 只，以此弱化个股黑天鹅的影响。本基金主要通过选股获得一定的超额收益，在接下去的半年中会坚持类似的投



资风格。

感谢持有人的支持，我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，努力为持有人带来优异回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

### 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 2018 年下半年，预计 A 股修复性上涨。2018 年 1 月以来 A 股持续调整，不仅消化了诸多利空甚至有过度悲观的征兆。调整至今 A 股无论从历史估值来看，还是与国际股票市场进行比较，当前 A 股整体估值均已在筑底阶段。投资者对于市场的低估值没有太多争议，但部分投资者担心弱市风险偏好持续下降，资金会无视基本面情况而恐慌性继续抛售。事实上历史的规律反复地验证了股票的价值最终是其价格的中流砥柱，非理性的低估或者高估都会随着时间而修复。目前指数估值处于历史较低位置，有业绩支撑，中长期配置的性价比较高。

随着中美双方进入修昔底德陷阱，以贸易战为代表的中美摩擦逐渐升温，但这是中国崛起的必经之路。中美贸易互相依存度高，对贸易摩擦导致的经济下行均较为抵触，全球治理上有大量共识，这些都增加了平稳跨过修昔底德陷阱的可能性。权益市场的长期表现和一个国家的国运紧密相连，作为世界经济最重要驱动力的中国，我们更有理由有足够的信心。

### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据相关法律法规的规定，本基金管理人制订了证券投资基金估值政策和程序，并经本基金管理人总经理办公会议审议通过成立了估值委员会。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。具体职责包括对本基金管理人估值政策和程序的制订和解释；在发生影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况，以及在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会负责对所采用的估值模型、假设及参数的适当性进行重新评估或修订，必要时聘请会计师事务所进行审核并出具意见。针对个别投资品种的估值方法调整，均须通过托管银行复核。

估值委员会的成员包括投资部、研究部、风险管理部、基金运营部等有关人员组成。各成员平均具有 8 年以上的基金相关从业经验，且具有风控、证券研究、会计方面的专业经验并具备必

要的专业知识和独立性，参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突，并按照制度规定的专业职责分工和估值流程履行估值程序。

基金经理如认为持仓品种的估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议，通过参与对估值问题的讨论和与估值委员会共同商定估值原则和政策等方式，对估值议案提出反馈意见。作为公司估值委员会委员，基金经理有权投票表决有关议案。

本基金管理人尚未签订任何与估值相关的定价服务。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据基金相关法律法规和基金合同的要求，结合本基金实际运作情况，本报告期内，本基金暂未进行利润分配。

#### **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**

本报告期内，本基金触发连续二十个工作日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，平安银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在西部利得久安回报混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### **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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价

格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

### 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

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 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：西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金  
报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		3,231,435.31	2,244,922.03
结算备付金		59,944.53	4,278,308.14
存出保证金		90,975.92	106,465.38
交易性金融资产		33,546,806.34	2,194,379.25
其中：股票投资		32,826,734.34	2,194,379.25
基金投资		-	-
债券投资		720,072.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		23,284.84	4,046.80
应收股利		-	-
应收申购款		-	3,932,091.16
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		36,952,446.94	12,760,212.76

负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>负 债：</b>			
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		-	-
应付证券清算款		1,755,574.24	-
应付赎回款		866.23	3,901,480.45
应付管理人报酬		23,917.89	61,785.64
应付托管费		4,484.63	11,584.81
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		57,884.49	188,599.85
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		52,070.24	151,357.39
负债合计		1,894,797.72	4,314,808.14
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		33,884,973.35	7,314,005.94
未分配利润		1,172,675.87	1,131,398.68
所有者权益合计		35,057,649.22	8,445,404.62
负债和所有者权益总计		36,952,446.94	12,760,212.76

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0346 元，基金份额总额 33,884,973.35 份。

## 6.2 利润表

会计主体：西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 3 月 21 日(基 金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-3,618,394.24	19,162,801.13
1.利息收入		82,486.14	155,351.47
其中：存款利息收入		65,905.75	139,661.23
债券利息收入		9,064.90	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		7,515.49	15,690.24

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,344,171.15	296,481.17
其中：股票投资收益		-3,712,702.00	-1,434,108.57
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		368,530.85	1,730,589.74
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-601,924.70	18,515,583.62
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		245,215.47	195,384.87
<b>减：二、费用</b>		497,613.70	978,802.52
1. 管理人报酬		155,278.29	458,764.26
2. 托管费		29,114.75	86,018.28
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		261,152.39	387,949.84
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		52,068.27	46,070.14
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-4,116,007.94	18,183,998.61
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-4,116,007.94	18,183,998.61

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 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）	7,314,005.94	1,131,398.68	8,445,404.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净	-	-4,116,007.94	-4,116,007.94

利润)			
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)	26,570,967.41	4,157,285.13	30,728,252.54
其中：1.基金申购款	67,992,116.54	8,721,824.07	76,713,940.61
2.基金赎回款	-41,421,149.13	-4,564,538.94	-45,985,688.07
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)	33,884,973.35	1,172,675.87	35,057,649.22
项目	上年度可比期间 2017年3月21日(基金合同生效日)至2017年6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)	200,520,789.91	-	200,520,789.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	18,183,998.61	18,183,998.61
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)	-558,869.02	274,797.12	-284,071.90
其中：1.基金申购款	51,272,228.47	537,837.75	51,810,066.22
2.基金赎回款	-51,831,097.49	-263,040.63	-52,094,138.12
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)	199,961,920.89	18,458,795.73	218,420,716.62

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：

贺燕萍

基金管理人负责人

贺燕萍

主管会计工作负责人

张睥骏

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2016]2113号批复核准,由西部利得基金管理有限公司依照《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》、本基金《基金合同》、《招募说明书》等相关法律文件负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 2.00 亿元,业经毕马威华振会计师事务所出具验资报告予以验证。经向中国证监会备案,本基金《基金合同》于 2017 年 3 月 21 日正式生效。本基金的基金管理人为西部利得基金管理有限公司,基金托管人为平安银行股份有限公司。

本财务报表由本基金的基金管理人西部利得基金管理有限公司批准于 2018 年 8 月 28 日报出。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

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”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和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

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注 6.4.2 所列示的其他有关规定的要求。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末未发生会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无重大会计差错更正。

### 6.4.6 税项

#### (1) 主要税项说明

根据财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会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《财政部、国家税务总局、证监会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[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号文《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号文《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，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(b) 自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018年1月1日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营基金过程中发生的增值税应税行为，以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。对基金在2018年1月1日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。



证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

(e) 基金卖出股票按 0.1% 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。

(f) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(g) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，按照证券投资基金管理人所在地适用的城市维护建设税税率，计算缴纳城市维护建设税。

(h) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的费率计算缴纳教育费附加、地方教育费附加。

## 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

本报告期内，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
西部利得基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
西部证券股份有限公司（简称“西部证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
利得科技有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

平安银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
------------	--------------

注：以下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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年3月21日(基金合同生效日)至 2017年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
西部证券	79,782,904.66	34.81%	-	-

#### 6.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年3月21日(基金合同生效日)至 2017年6月30日	
	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 成交总额的比例

#### 6.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年3月21日(基金合同生效日)至 2017年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
西部证券	30,000,000.00	100.00%	-	-

#### 6.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6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
西部证券	34,410.52	23.95%	25,234.84	43.60%
关联方名称	上年度可比期间 2017年3月21日(基金合同生效日)至2017年6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

## 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 2018年1月1日至2018年6月 30日	上年度可比期间 2017年3月21日(基金合同生效日) 至2017年6月30日
当期发生的基金应支付 的管理费	155,278.29	458,764.26
其中：支付销售机构的客 户维护费	8,490.39	384.36

注：支付基金管理人西部利得基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.80% / 当年天数。

### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月 30日	上年度可比期间 2017年3月21日(基金合同生效日) 至2017年6月30日
当期发生的基金应支付 的托管费	29,114.75	86,018.28

注：支付基金托管人平安银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值 0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.15% / 当年天数。

## 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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(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

本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### 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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金的情况。

#### 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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年3月21日(基金合同生效日)至2017年 6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
平安银行股份有限公司	3,231,435.31	50,191.67	15,971,080.15	100,982.49

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人平安银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

2. 本基金通过“平安银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于2018年6月30日的相关余额为人民币59,944.53元。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.9 期末（2018年6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

本基金于本报告期末未因认购新发/增发而持有流通受限证券。

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单 价	复牌 日期	复牌 开盘单 价	数量（股）	期末 成本总 额	期末估值 总额	备注
002739	万达电影	2017年 7月4 日	重大 资产 重组	38.03	-	-	12,700	692,601.00	482,981.00	-
603939	益丰药房	2018年 4月17 日	拟筹 划重 大资 产重 组	59.72	2018年 7月16 日	65.69	5,000	291,958.00	298,600.00	-

##### 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

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 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 2018 年 6 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一层级的余额为 32,045,153.34 元，属于第二层级的余额为 1,501,653.00 元，无属于第三层级的余额。

##### (ii) 公允价值所属层级间的重大变动

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) 第三层级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 2018 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。

(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	32,826,734.34	88.84
	其中：股票	32,826,734.34	88.84
2	固定收益投资	720,072.00	1.95
	其中：债券	720,072.00	1.95
	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	3,291,379.84	8.91
7	其他各项资产	114,260.76	0.31
8	合计	36,952,446.94	100.00

### 7.2 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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	943,105.00	2.69
C	制造业	14,866,549.30	42.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	656,469.00	1.87
E	建筑业	198,815.60	0.57
F	批发和零售业	1,299,033.44	3.71
G	交通运输、仓储和邮政业	494,595.00	1.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	574,028.40	1.64
J	金融业	8,791,007.00	25.08
K	房地产业	3,743,931.00	10.68

L	租赁和商务服务业	280,009.20	0.80
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	153,266.40	0.44
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	825,925.00	2.36
S	综合	-	-
	合计	32,826,734.34	93.64

### 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投资。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	18,200	1,066,156.00	3.04
2	601166	兴业银行	74,000	1,065,600.00	3.04
3	600383	金地集团	97,700	995,563.00	2.84
4	000651	格力电器	19,300	909,995.00	2.60
5	601939	建设银行	137,200	898,660.00	2.56
6	000858	五粮液	11,700	889,200.00	2.54
7	601229	上海银行	51,100	805,336.00	2.30
8	600104	上汽集团	22,900	801,271.00	2.29
9	002146	荣盛发展	91,300	797,049.00	2.27
10	000895	双汇发展	30,000	792,300.00	2.26

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600383	金地集团	2,188,569.00	25.91
2	600340	华夏幸福	1,997,035.00	23.65
3	600585	海螺水泥	1,928,106.24	22.83
4	601166	兴业银行	1,912,535.00	22.65
5	601328	交通银行	1,804,261.00	21.36
6	600048	保利地产	1,745,910.00	20.67
7	600741	华域汽车	1,741,384.00	20.62
8	000651	格力电器	1,628,714.00	19.29
9	601155	新城控股	1,587,226.00	18.79
10	002146	荣盛发展	1,585,223.00	18.77
11	601088	中国神华	1,545,186.00	18.30
12	000895	双汇发展	1,474,575.00	17.46
13	601318	中国平安	1,449,155.00	17.16
14	601006	大秦铁路	1,408,788.00	16.68
15	002142	宁波银行	1,330,923.74	15.76
16	601012	隆基股份	1,309,682.00	15.51
17	000830	鲁西化工	1,280,059.00	15.16
18	000858	五粮液	1,275,544.00	15.10
19	600019	宝钢股份	1,256,760.00	14.88
20	000333	美的集团	1,243,373.00	14.72
21	600282	南钢股份	1,241,879.00	14.70
22	300316	晶盛机电	1,241,323.00	14.70
23	601939	建设银行	1,225,451.00	14.51
24	002008	大族激光	1,179,314.00	13.96
25	002202	金风科技	1,145,229.00	13.56
26	601398	工商银行	1,124,864.00	13.32
27	600900	长江电力	1,105,391.00	13.09
28	600028	中国石化	1,082,295.00	12.82
29	600740	山西焦化	1,026,600.00	12.16
30	600623	华谊集团	1,018,231.00	12.06



31	600782	新钢股份	986,720.00	11.68
32	000338	潍柴动力	986,273.00	11.68
33	600104	上汽集团	980,255.00	11.61
34	000069	华侨城 A	948,248.00	11.23
35	600153	建发股份	919,255.00	10.88
36	601288	农业银行	906,186.00	10.73
37	601100	恒立液压	877,090.00	10.39
38	000581	威孚高科	845,211.00	10.01
39	603799	华友钴业	830,359.00	9.83
40	000488	晨鸣纸业	804,290.00	9.52
41	601998	中信银行	788,330.00	9.33
42	600350	山东高速	786,410.00	9.31
43	601688	华泰证券	786,260.00	9.31
44	600566	济川药业	782,829.00	9.27
45	000898	鞍钢股份	743,218.00	8.80
46	601668	中国建筑	740,366.00	8.77
47	601988	中国银行	740,086.00	8.76
48	601229	上海银行	739,262.00	8.75
49	600066	宇通客车	733,192.58	8.68
50	002035	华帝股份	732,960.00	8.68
51	000001	平安银行	729,120.00	8.63
52	600887	伊利股份	723,427.00	8.57
53	600036	招商银行	722,087.27	8.55
54	300072	三聚环保	721,603.00	8.54
55	600426	华鲁恒升	721,236.80	8.54
56	002304	洋河股份	716,896.48	8.49
57	600016	民生银行	711,062.00	8.42
58	002013	中航机电	643,072.00	7.61
59	002440	闰土股份	627,104.40	7.43
60	000776	广发证券	624,385.00	7.39
61	600177	雅戈尔	617,612.00	7.31
62	601966	玲珑轮胎	616,753.00	7.30
63	601991	大唐发电	598,662.00	7.09
64	300036	超图软件	595,615.00	7.05
65	600004	白云机场	588,647.00	6.97
66	000513	丽珠集团	583,406.00	6.91

67	600015	华夏银行	565,048.00	6.69
68	002001	新和成	563,831.00	6.68
69	000402	金融街	561,713.00	6.65
70	603638	艾迪精密	559,866.00	6.63
71	000825	太钢不锈	557,883.00	6.61
72	002027	分众传媒	549,915.00	6.51
73	000528	柳工	548,497.00	6.49
74	600197	伊力特	547,741.00	6.49
75	300122	智飞生物	534,120.00	6.32
76	001979	招商蛇口	531,369.00	6.29
77	600352	浙江龙盛	529,193.00	6.27
78	601158	重庆水务	515,084.00	6.10
79	600926	杭州银行	505,671.00	5.99
80	603707	健友股份	498,887.00	5.91
81	300166	东方国信	496,050.00	5.87
82	600170	上海建工	492,554.00	5.83
83	002470	金正大	484,290.00	5.73
84	601003	柳钢股份	479,247.00	5.67
85	603369	今世缘	475,047.00	5.62
86	600760	中航沈飞	471,194.00	5.58
87	600642	申能股份	470,457.00	5.57
88	002430	杭氧股份	465,189.00	5.51
89	600000	浦发银行	464,073.23	5.49
90	600567	山鹰纸业	448,182.00	5.31
91	600660	福耀玻璃	445,606.00	5.28
92	000568	泸州老窖	444,808.00	5.27
93	000625	长安汽车	444,135.00	5.26
94	603179	新泉股份	436,987.00	5.17
95	000717	韶钢松山	431,039.00	5.10
96	600884	杉杉股份	423,542.06	5.02
97	603589	口子窖	422,935.00	5.01
98	603885	吉祥航空	420,365.20	4.98
99	002039	黔源电力	415,384.46	4.92
100	002217	合力泰	413,572.00	4.90
101	002258	利尔化学	409,351.00	4.85
102	002372	伟星新材	407,847.00	4.83

103	000768	中航飞机	403,042.00	4.77
104	300458	全志科技	401,130.00	4.75
105	600487	亨通光电	396,244.00	4.69
106	300571	平治信息	396,000.00	4.69
107	300422	博世科	394,141.00	4.67
108	600031	三一重工	394,095.00	4.67
109	600068	葛洲坝	385,744.00	4.57
110	600056	中国医药	385,308.00	4.56
111	000027	深圳能源	378,176.00	4.48
112	000543	皖能电力	374,222.00	4.43
113	300323	华灿光电	373,546.00	4.42
114	000063	中兴通讯	373,324.00	4.42
115	600030	中信证券	365,938.00	4.33
116	600183	生益科技	365,471.00	4.33
117	601788	光大证券	360,840.00	4.27
118	600525	长园集团	351,900.00	4.17
119	600535	天士力	349,530.00	4.14
120	000709	河钢股份	345,450.00	4.09
121	600519	贵州茅台	339,930.00	4.03
122	600606	绿地控股	339,898.00	4.02
123	600704	物产中大	335,579.00	3.97
124	600743	华远地产	333,412.00	3.95
125	601818	光大银行	332,947.00	3.94
126	600027	华电国际	332,932.00	3.94
127	002174	游族网络	329,562.00	3.90
128	300251	光线传媒	325,269.00	3.85
129	002680	ST 长生	320,320.00	3.79
130	300121	阳谷华泰	319,832.00	3.79
131	601828	美凯龙	314,090.00	3.72
132	601997	贵阳银行	311,578.00	3.69
133	600590	泰豪科技	311,573.00	3.69
134	600132	重庆啤酒	309,063.00	3.66
135	601877	正泰电器	308,098.00	3.65
136	600703	三安光电	307,225.00	3.64
137	002247	帝龙文化	304,494.00	3.61
138	300137	先河环保	303,635.00	3.60

139	300178	腾邦国际	303,615.00	3.60
140	600845	宝信软件	303,048.00	3.59
141	000425	徐工机械	302,640.00	3.58
142	300059	东方财富	299,595.00	3.55
143	601618	中国中冶	299,288.00	3.54
144	300237	美晨生态	299,109.00	3.54
145	600491	龙元建设	297,641.00	3.52
146	000789	万年青	297,360.00	3.52
147	603357	设计总院	297,224.00	3.52
148	002419	天虹股份	297,212.00	3.52
149	002482	广田集团	294,612.50	3.49
150	300673	佩蒂股份	294,059.00	3.48
151	300182	捷成股份	293,924.00	3.48
152	002343	慈文传媒	292,779.00	3.47
153	603939	益丰药房	291,958.00	3.46
154	603007	花王股份	288,580.00	3.42
155	000726	鲁泰A	287,914.00	3.41
156	002685	华东重机	287,641.00	3.41
157	300073	当升科技	286,882.00	3.40
158	300498	温氏股份	284,135.00	3.36
159	002815	崇达技术	283,270.00	3.35
160	002717	岭南股份	279,684.00	3.31
161	002597	金禾实业	279,403.00	3.31
162	601636	旗滨集团	278,842.00	3.30
163	600596	新安股份	275,512.00	3.26
164	600826	兰生股份	272,831.00	3.23
165	600011	华能国际	269,089.00	3.19
166	300296	利亚德	266,368.00	3.15
167	601021	春秋航空	254,856.00	3.02
168	600236	桂冠电力	254,475.00	3.01
169	603368	柳药股份	251,976.00	2.98
170	600708	光明地产	251,382.00	2.98
171	300188	美亚柏科	249,146.00	2.95
172	600308	华泰股份	248,711.00	2.94
173	600674	川投能源	246,264.00	2.92
174	603660	苏州科达	244,928.00	2.90

175	002479	富春环保	242,724.00	2.87
176	000951	中国重汽	237,242.00	2.81
177	000598	兴蓉环境	232,727.00	2.76
178	600681	百川能源	228,972.00	2.71
179	603365	水星家纺	226,978.00	2.69
180	600963	岳阳林纸	226,502.00	2.68
181	300616	尚品宅配	223,715.00	2.65
182	600315	上海家化	223,261.00	2.64
183	600976	健民集团	221,708.00	2.63
184	600062	华润双鹤	220,493.00	2.61
185	600997	开滦股份	219,370.00	2.60
186	601601	中国太保	218,977.00	2.59
187	002327	富安娜	216,962.00	2.57
188	600779	水井坊	216,240.00	2.56
189	000883	湖北能源	215,177.00	2.55
190	600323	瀚蓝环境	211,516.00	2.50
191	601168	西部矿业	211,393.00	2.50
192	000636	风华高科	209,145.00	2.48
193	002128	露天煤业	208,680.00	2.47
194	000799	酒鬼酒	207,929.00	2.46
195	603337	杰克股份	206,268.00	2.44
196	300740	御家汇	204,069.00	2.42
197	000818	航锦科技	203,896.00	2.41
198	002019	亿帆医药	203,390.00	2.41
199	600563	法拉电子	203,220.00	2.41
200	300068	南都电源	202,974.00	2.40
201	002454	松芝股份	201,864.00	2.39
202	603518	维格娜丝	201,362.00	2.38
203	000426	兴业矿业	201,289.00	2.38
204	603103	横店影视	201,240.00	2.38
205	601369	陕鼓动力	199,582.00	2.36
206	002024	苏宁易购	198,859.00	2.35
207	002311	海大集团	197,766.00	2.34
208	601211	国泰君安	197,232.00	2.34
209	002080	中材科技	191,179.00	2.26
210	601231	环旭电子	190,319.00	2.25

211	300070	碧水源	187,821.00	2.22
212	300349	金卡智能	187,361.00	2.22
213	600651	飞乐音响	186,952.00	2.21
214	300207	欣旺达	185,931.00	2.20
215	000039	中集集团	184,932.00	2.19
216	600999	招商证券	184,410.00	2.18
217	600787	中储股份	184,285.00	2.18
218	600017	日照港	181,482.00	2.15
219	600611	大众交通	181,130.00	2.14
220	000686	东北证券	180,886.00	2.14
221	000541	佛山照明	180,760.12	2.14
222	600837	海通证券	180,747.00	2.14
223	000685	中山公用	180,164.00	2.13
224	603466	风语筑	179,300.00	2.12
225	603605	珀莱雅	177,550.00	2.10
226	000860	顺鑫农业	176,795.00	2.09
227	000157	中联重科	173,880.00	2.06
228	000783	长江证券	170,982.00	2.02

#### 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	600340	华夏幸福	1,574,828.30	18.65
2	601155	新城控股	1,398,097.00	16.55
3	600282	南钢股份	1,322,318.00	15.66
4	601088	中国神华	1,314,650.00	15.57
5	600019	宝钢股份	1,293,429.00	15.32
6	600048	保利地产	1,268,114.00	15.02
7	600585	海螺水泥	1,266,177.00	14.99
8	002142	宁波银行	1,256,223.00	14.87
9	600740	山西焦化	1,191,466.00	14.11
10	000830	鲁西化工	1,187,220.00	14.06
11	601012	隆基股份	1,160,701.60	13.74
12	600900	长江电力	1,137,675.30	13.47
13	600623	华谊集团	1,125,025.00	13.32

14	300316	晶盛机电	1,112,713.00	13.18
15	002008	大族激光	1,084,125.00	12.84
16	600741	华域汽车	1,083,854.98	12.83
17	601328	交通银行	1,037,810.00	12.29
18	600782	新钢股份	895,508.00	10.60
19	601100	恒立液压	879,040.00	10.41
20	600383	金地集团	863,604.01	10.23
21	600566	济川药业	862,852.00	10.22
22	002202	金风科技	820,407.20	9.71
23	601006	大秦铁路	770,533.00	9.12
24	601288	农业银行	765,952.00	9.07
25	300104	乐视网	765,416.00	9.06
26	600350	山东高速	758,032.00	8.98
27	600066	宇通客车	740,135.00	8.76
28	601166	兴业银行	699,174.00	8.28
29	600153	建发股份	693,902.00	8.22
30	601966	玲珑轮胎	675,011.00	7.99
31	000895	双汇发展	667,190.00	7.90
32	300072	三聚环保	666,388.00	7.89
33	002013	中航机电	661,809.00	7.84
34	002440	闰土股份	656,847.00	7.78
35	600028	中国石化	643,236.00	7.62
36	603799	华友钴业	637,020.00	7.54
37	603638	艾迪精密	625,226.00	7.40
38	300166	东方国信	623,227.00	7.38
39	600004	白云机场	616,956.00	7.31
40	000513	丽珠集团	612,926.00	7.26
41	601988	中国银行	612,248.00	7.25
42	600426	华鲁恒升	589,528.00	6.98
43	000825	太钢不锈	579,933.00	6.87
44	300036	超图软件	576,856.00	6.83
45	600177	雅戈尔	562,442.00	6.66
46	000651	格力电器	561,435.00	6.65
47	601991	大唐发电	557,290.00	6.60
48	600352	浙江龙盛	556,989.61	6.60
49	600332	白云山	556,184.00	6.59
50	601668	中国建筑	547,690.00	6.49
51	300122	智飞生物	532,531.00	6.31

52	000776	广发证券	525,180.00	6.22
53	000402	金融街	520,947.00	6.17
54	002146	荣盛发展	517,542.00	6.13
55	601158	重庆水务	515,221.00	6.10
56	600884	杉杉股份	513,428.00	6.08
57	600015	华夏银行	499,558.00	5.92
58	002430	杭氧股份	497,629.00	5.89
59	600170	上海建工	482,496.00	5.71
60	600760	中航沈飞	480,238.00	5.69
61	000333	美的集团	478,125.00	5.66
62	002258	利尔化学	466,177.00	5.52
63	600642	申能股份	463,982.00	5.49
64	603707	健友股份	459,180.00	5.44
65	002217	合力泰	448,926.00	5.32
66	600197	伊力特	445,840.00	5.28
67	601398	工商银行	445,702.00	5.28
68	603589	口子窖	444,145.00	5.26
69	601003	柳钢股份	433,395.00	5.13
70	002027	分众传媒	426,310.00	5.05
71	603369	今世缘	417,548.00	4.94
72	603179	新泉股份	416,621.40	4.93
73	300458	全志科技	415,204.00	4.92
74	600660	福耀玻璃	414,304.00	4.91
75	603885	吉祥航空	412,235.00	4.88
76	000768	中航飞机	411,296.00	4.87
77	002304	洋河股份	405,550.00	4.80
78	601998	中信银行	400,576.00	4.74
79	002372	伟星新材	400,020.00	4.74
80	002039	黔源电力	400,019.33	4.74
81	000568	泸州老窖	396,491.00	4.69
82	600068	葛洲坝	394,492.00	4.67
83	600000	浦发银行	389,712.00	4.61
84	000528	柳工	385,296.00	4.56
85	600183	生益科技	381,449.00	4.52
86	000858	五粮液	381,350.00	4.52
87	002001	新和成	375,550.00	4.45
88	600926	杭州银行	373,896.00	4.43
89	300422	博世科	366,002.00	4.33



90	600056	中国医药	361,083.00	4.28
91	000709	河钢股份	360,725.00	4.27
92	600525	长园集团	359,991.00	4.26
93	300323	华灿光电	356,963.00	4.23
94	600590	泰豪科技	354,960.00	4.20
95	000027	深圳能源	347,073.00	4.11
96	000543	皖能电力	346,492.00	4.10
97	600487	亨通光电	342,162.00	4.05
98	600132	重庆啤酒	339,713.00	4.02
99	000488	晨鸣纸业	338,072.00	4.00
100	600845	宝信软件	334,798.00	3.96
101	002680	ST 长生	327,510.00	3.88
102	601318	中国平安	326,727.00	3.87
103	000898	鞍钢股份	325,083.00	3.85
104	600519	贵州茅台	324,582.00	3.84
105	600887	伊利股份	324,447.00	3.84
106	000625	长安汽车	323,733.00	3.83
107	300182	捷成股份	322,349.00	3.82
108	300673	佩蒂股份	318,635.00	3.77
109	002174	游族网络	318,105.00	3.77
110	600016	民生银行	316,819.00	3.75
111	601828	美凯龙	315,292.00	3.73
112	000726	鲁 泰 A	315,037.00	3.73
113	300137	先河环保	313,711.00	3.71
114	600743	华远地产	312,042.00	3.69
115	600606	绿地控股	310,726.00	3.68
116	000789	万年青	309,253.00	3.66
117	600596	新安股份	308,926.00	3.66
118	300188	美亚柏科	305,099.00	3.61
119	601688	华泰证券	304,465.00	3.61
120	300178	腾邦国际	299,696.00	3.55
121	300237	美晨生态	294,008.00	3.48
122	002815	崇达技术	292,883.00	3.47
123	601618	中国中冶	290,436.00	3.44
124	603357	设计总院	287,920.00	3.41
125	601818	光大银行	280,754.00	3.32
126	002685	华东重机	280,540.60	3.32
127	002470	金正大	276,565.00	3.27

128	002247	帝龙文化	273,686.00	3.24
129	002482	广田集团	272,984.00	3.23
130	000338	潍柴动力	272,076.00	3.22
131	300498	温氏股份	270,896.00	3.21
132	002717	岭南股份	270,798.00	3.21
133	000063	中兴通讯	267,581.00	3.17
134	300073	当升科技	265,942.00	3.15
135	603007	花王股份	265,117.00	3.14
136	300296	利亚德	264,896.00	3.14
137	603660	苏州科达	264,122.00	3.13
138	600491	龙元建设	264,108.00	3.13
139	600826	兰生股份	261,408.00	3.10
140	600150	*ST 船舶	253,746.00	3.00
141	601636	旗滨集团	252,520.00	2.99
142	300616	尚品宅配	245,138.00	2.90
143	600315	上海家化	244,441.00	2.89
144	000069	华侨城 A	243,504.00	2.88
145	600567	山鹰纸业	243,392.00	2.88
146	601021	春秋航空	240,024.00	2.84
147	002479	富春环保	238,356.00	2.82
148	603466	风语筑	238,095.00	2.82
149	600674	川投能源	236,525.00	2.80
150	603365	水星家纺	235,020.00	2.78
151	600681	百川能源	233,957.00	2.77
152	600308	华泰股份	228,320.00	2.70
153	002327	富安娜	228,201.00	2.70
154	000951	中国重汽	227,761.00	2.70
155	603337	杰克股份	224,775.00	2.66
156	601601	中国太保	224,599.00	2.66
157	300349	金卡智能	224,415.00	2.66
158	601369	陕鼓动力	222,793.00	2.64
159	002019	亿帆医药	222,718.00	2.64
160	600323	瀚蓝环境	217,730.00	2.58
161	600963	岳阳林纸	215,454.00	2.55
162	000799	酒鬼酒	215,198.00	2.55
163	002128	露天煤业	213,120.00	2.52
164	000598	兴蓉环境	211,684.56	2.51
165	300068	南都电源	209,733.00	2.48

166	300450	先导智能	207,525.00	2.46
167	300207	欣旺达	206,633.00	2.45
168	000860	顺鑫农业	205,066.00	2.43
169	000818	航锦科技	201,605.00	2.39
170	002024	苏宁易购	200,970.00	2.38
171	002035	华帝股份	197,556.00	2.34
172	601231	环旭电子	197,431.00	2.34
173	603605	珀莱雅	192,523.00	2.28
174	603103	横店影视	191,123.00	2.26
175	600104	上汽集团	190,886.00	2.26
176	002454	松芝股份	187,834.00	2.22
177	002419	天虹股份	187,686.00	2.22
178	601211	国泰君安	186,480.00	2.21
179	300070	碧水源	185,100.00	2.19
180	300121	阳谷华泰	183,911.00	2.18
181	300740	御家汇	179,244.00	2.12
182	600563	法拉电子	177,936.00	2.11
183	000426	兴业矿业	173,729.00	2.06
184	600236	桂冠电力	172,368.00	2.04
185	600017	日照港	171,648.00	2.03
186	000685	中山公用	169,643.00	2.01

### 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	132,081,950.98
卖出股票收入（成交）总额	97,136,337.19

### 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	720,072.00	2.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	720,072.00	2.05

## 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	019571	17 国债 17	7,200	720,072.00	2.05

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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（%）
----	------	------	-------	------	--------------

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金于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

本基金于本报告期末未持有股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金于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

本基金于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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（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）					-

本基金于本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金于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

本基金投资的前十名股票没有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	90,975.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	23,284.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	114,260.76

#### 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。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 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

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
380	89,170.98	26,706,343.62	78.81%	7,178,629.73	21.19%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	771,196.60	2.2759%

### 8.4 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的情况

项目	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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年3月21日）基金份额总额	200,520,789.91
本报告期期初基金份额总额	7,314,005.94
本报告期基金总申购份额	67,992,116.54
减：本报告期基金总赎回份额	41,421,149.13
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	33,884,973.35

注：其中“总申购份额”含红利再投、转换入份额；“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

本报告期内未召开本基金份额持有人大会，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

本报告期内基金管理人无重大人事变动。

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更。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、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

本基金聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金进行审计。

## 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

本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 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	
信达证券	2	149,421,613.51	65.19%	109,271.97	76.05%	-
西部证券	2	79,782,904.66	34.81%	34,410.52	23.95%	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1. 基金租用席位的选择标准是：（1）资历雄厚，信誉良好；（2）财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；（3）经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；（4）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；（5）公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

### 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	
	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
信达证券	734,183.41	100.00%	-	-	-	-
西部证券	-	-	30,000,000.00	100.00%	-	-



中信证券	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

## § 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	1-3 个月	0.00	21,307,207.23	-	21,307,207.23	62.55%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金为混合型基金，其主要风险包括但不限于：股票价格波动风险、信用风险、流动性风险等。							

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。
----

西部利得基金管理有限公司  
2018 年 8 月 28 日