西部利得景瑞灵活配置混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

基金管理人:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
送出日期: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。

基金托管人民生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	西部利得景瑞
场内简称	–
基金主代码	673060
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	2016年8月25日
基金管理人	西部利得基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	120,099,978.55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	本基金通过构建有效的投资组合,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	1、大类资产配置策略 本基金采取积极的大类资产配置策略,通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,实现投资组合动态管理最优化。 2、股票投资策略 本基金股票资产以A股市场基本面良好的上市公司为投资对象,基金经理将基于行业配置的要求,对A股市场的股票进行分类和筛选,选择各行业龙头企业和价值被低估的企业作为重点关注对象。对重点公司建立财务模型,预测其未来几年的经营情况和财务状况,在此基础上对公司股票进行估值,以决定是否纳入本基金的投资范围。 3、债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券(含可交换债券)、央行票据、次级债、地方政府债券等债券品种,基金经理通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 4、股指期货投资策略 在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。 5、资产支持证券投资策略 本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵毅	罗菲菲
	联系电话	021-38572888	010-58560666
	电子邮箱	service@westleadfund.com	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		4007-007-818;021-38572666	95568
传真		021-38572750	010-58560798

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	-1,506,649.75
本期利润	-12,818,092.37
加权平均基金份额本期利润	-0.1530
本期基金份额净值增长率	-12.51%
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	-0.1541
期末基金资产净值	101,594,936.20
期末基金份额净值	0.846

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	-8.04%	1.64%	-3.54%	0.64%	-4.50%	1.00%
过去三个月	-12.15%	1.27%	-3.98%	0.57%	-8.17%	0.70%
过去六个月	-12.51%	1.02%	-4.46%	0.58%	-8.05%	0.44%
过去一年	-13.41%	0.82%	0.18%	0.47%	-13.59%	0.35%
自基金合同生效起至今	-15.40%	0.62%	4.45%	0.41%	-19.85%	0.21%

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

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
朱朝华	本基金基金经理	2016年9月23日	–	十三年	法国高等商业管理学院工商管理硕士学位,曾任广东省高速公路公司项目经理助理,百德能证券有限公司上海代表处研究员,荷兰银行港汇支行理财经理,安信资产管理有限公司研究分析经理,上海日升昌行股权投资基金管理有限公司研究副总监,前海投资控股有限公司投资经理,北大方正人寿保险有限公司投资经理。2016年8月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
冷文鹏	本基金基金经理	2018年3月15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

投资策略方面,1月份的仓位基本和去年年底保持不变,持仓只有三只在行业前景比较看好且估值相对合理的成长股,每只个股占基金资产的比例都在3%左右,总仓位在10%左右,行业主要分布在高端设备制造业、文化娱乐、软件行业等。2月份进行了适当的调仓,但总仓位仍旧保持在10%左右,持仓只有两只股票,每只个股占基金资产的比例都在5%左右,行业分别为电子设备制造业和非银金融。3月份进行了大幅度的加仓,将仓位从原先的10%加至85%。3月底的持仓除了电力、军工、有色金属、食品加工建筑机械、和汽车股,其它主要布局在行业前景看好且估值相对合理的成长股,包括电子元器件设备、通信设备等,每只个股占基金资产的比例大约在3%-6%之间,总仓位在85%左右。

市场走势方面,今年初的有利环境导致市场结束了去年12月中下旬的震荡调整的态势,元旦之后大盘强势向上,势如破竹。(1)环比改善的流动性环境。受年底考核结束、定向降准的资金投放等因素影响,金融市场流动性环比有了明显改善。(2)海外经济预期的增强。特朗普政府减税顺利通过,使得市场对其基建计划预期也有增强,欧洲和日本的经济预期也在上升。(3)房地产政策超预期。

进入1月底2月初的时候,市场首先对信托去杠杆和股权质押等问题产生担忧,从而终止了元旦之后大盘强势向上,势如破竹的走势。随后,在美国通胀水平超预期带来的美债收益率快速上行,并连续突破心理关口引发了全球金融市场恐慌的大背景,A股也跟随大幅下跌,从风险偏好低的状态到极度厌恶风险。随着春节前后期间VIX波动率指数的高位回落和全球股票市场的企稳反弹,A股市场也迎来了超跌反弹。随后A股正式进入两会行情,而伴随着会议的召开,维稳成为市场投资者所认为的共识。

进入3月下旬,由于特朗普掀起贸易争端,市场重心再一次跟随海外市场大幅下移,尤其是对主板,对白马消费和周期股的影响。成长股,尤其是创业板相关龙头公司受到的影响相对较小。机构投资者利用市场冲击进行调仓换股,转换风格配置明显。

4月份由于新申购资金的摊薄,仓位从原先的85%减至64%。4月底的持仓除了航天军工、有色金属、新能源和券商股,其它主要布局在行业前景看好且估值相对合理的成长股,包括电子元器件设备、通信设备等,每只个股占基金资产的比例大约在3%-6%之间,总仓位在64%左右。5月份末仓位加至92%左右,持仓除了电力、航天军工、有色金属、汽车和农业股,其它主要布局在行业前景看好且估值相对合理的成长股,包括新能源、电子元器件设备、通信设备等,每只个股占基金资产的比例大约在3%-7.5%之间。6月末的仓位和持仓结构基本和5月末保持一致。

市场进入4月份,由于中美贸易战升温,美国全面制裁打杀中兴通讯,市场重心再一次大幅下移,尤其是对主板,对白马消费和周期股的影响。成长股,尤其是创业板相关龙头公司受到的影响相对较小。机构投资者利用市场冲击进行调仓换股,转换风格配置明显。在中美贸易摩擦的大背景下,政府通过降准、习近平主席在中央政治局会议发表重要讲话、资管新规当中的过渡期延长安排等一系列措施维持稳定和金融系统流动性,已经成为更优先处理的事项。

5月份中上旬市场环境较4月份有边际改善,政策层面边际改善以及纳入MSCI的预期刺激,以及中美贸易战的阶段性缓和,市场面临的不确定性均大大下降,短期风险偏好得到提升,市场选择了上行。但市场进入5月下旬,在外部贸易摩擦加剧、内部债券违约事件频发、即将面临流动性季节性紧张的时刻,市场对国内政策的预期并不稳定、甚至较为迷茫,A股相当惨烈,除去机构抱团品种外,其余风格均出现较大幅度调整。机构投资者继续以"防御"思路抱团在大众消费、休闲服务等行业和板块,对周期成长暂时均采取观望态度。

5月下旬6月初以来,市场整体表现比较低迷,除去少数的机构抱团品种外,其余大部分股票均出现较大幅度调整,到6月的最后一周,前期的强势股和高价股开始大幅补跌,市场信心趋于崩溃。其中对海外不确定性的担忧,对经济下滑的担忧,内部信用债违约事件频发,对国内政策预期的不稳定,对CDR发行的担忧,对流动性季节性紧张的预期,这六个因素此起彼伏影响市场。除了上述六个因素外,更重要的是股权质押平仓压力陡增,上证指数跌破3000点后,触发平仓压力的个股不断增多,由此导致恶性循环,直到跌破2800点抵达2782点才出现技术强反弹。

市场展望:在绝大部分成熟发达国家的股票市场(包括美股、欧洲股市、日本股市)在6月份超越或者反弹接近年初高位的前提下,同步的行情并没有在中港两地市场出现,反而在历史估值最底部的背景下选择了大幅向下调整。到目前为止,今年1月份以来一直反复下跌全都是新兴市场,这些市场都是面临资金流出和货币贬值的问题,比如土耳其马来西亚菲律宾等股市,从走势看这些股市基本上都是和中港两地市场同步的。这次A股的持续大跌除了在市场行情回顾中提到的原因之外,从市场操作面来分析,主要原因有两个:1、市场的流动性非常紧张,严重缺水;2、无论是从中期还是长期,市场上的大机构资金已经清楚地看到影响市场的负面因素远远大于正面因素,而且这些负面因素的影响力很大可能会超出市场的预期,所以大机构资金选择了现金为王。从短期看,市场有望继续迎来短期超跌反弹,估值便宜、业绩超预期的周期股及前期跌幅巨大的部分成长股均有反弹机会。但预期成熟股票市场已处于寻顶周期,尤其美股目前的大圆顶走势,很大可能在接下来的几个月步入大调整周期,一旦外围股市大幅调整,A股难免会雪上加霜,因此从中长期看,A股市场本轮反弹过后,市场很大可能将再次选择震荡下行,市场的行情更多地会来自于结构性的机会。

衷心感谢持有人的支持,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

今年全球股市表现可说呈两极化发展:一边,经过年初急泻后,美股逐步收复失地,个别股指更创收市新高;另一边,A股港股及多个新兴市场表现则乏善足陈,走势反复寻底,迄今尚未有明显逆转迹象。不过相信,这个股市两极化发展不会持续太久,目前甚至逼近改变的临界点。

全球多个股市年初破顶后大幅下滑,而低位反复过后走势却见迥异,美股回升逐步追回早前跌幅;其中,纳斯特指数7月17日再创新高。反之,新兴市场股市(包括A股和港股)则持续寻底,并屡见今年新低。也就是说,踏入第二季度后,美股与新兴股市表现可谓分道扬镳,呈两极化的走势。

美股独强的背景因素,简而言之,税改刺激美国企业今年大规模进行回购、并购,甚至增加派息,市场估计当中涉及金额过万亿美元,因而成为美股上升的助燃剂。新兴市场方面,受到美元利率高企和美元汇价持续攀升的双重冲击,加上中美贸易战阴霾下,新兴市场资金大规模流出亦构成一定负面冲击,都为新兴股市带来沉重的压力。MSCI新兴指数与MSCI美国指数比率于今年4月初开始见顶回落(代表新兴市场股市开始跑输美股),时间上这与美汇指数开始走强非常吻合。即使美股可以一段时间内跑赢所有市场、长时间跑赢小部分市场,但相信难以长时间跑赢所有的市场。回望2015年A股港股大涨后,中港两地市场及新兴股市开始拾级而下,初期美股大致平稳,未见大幅回落;但有关情况维持数个月后,美股也无以为继要跟随新兴市场股市下挫。

另一方面,从新兴市场资金大规模流出来看,可以看出一些隐忧,全球央行外汇储备水平的变化,某程度可以反映资金流向新兴市场状况。有关变化于今年3月初高见7420亿美元,创2014年10月以来的高位;随后有关外汇储备水平便开始辗转回落至今。截至7月6日为止,央行总外汇储备变化已下滑至3800亿元,创29周低位,较3月时的水平跌幅竟近一半,这显示总央行外汇储备,过去一年净增加幅度正在萎缩中;换个角度看,这某程度反映资金正开始流出新兴市场。以往央行总外汇储备变化持续出现较长时间的下滑,例如2008年、2014年至2015年,往往亦会触发新兴市场股市出现较大幅度的下挫。所以,后市要留意央行总外汇储备变化是否持续下跌,进而评估新兴市场金融动荡压力是否在恶化中。无论如何,从目前的形势来看,后市不宜掉以轻心。

因此A股目前的走势很难独善其身,短期看,A股还处于反弹的周期内,但中期看,震荡向下会是大概率事件。因此,底仓配置看好消费龙头和成长龙头,成长龙头中行业偏好计算机和国防军工。

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

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

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

本报告期内,本基金未进行利润分配。

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

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

§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:西部利得景瑞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
资产:			
银行存款		5,096,548.40	43,380,426.85
结算备付金		1,405,492.01	–
存出保证金		92,374.41	57,515.46
交易性金融资产		95,316,316.06	10,945,618.50
其中:股票投资		95,316,316.06	10,945,618.50
基金投资		–	–
债券投资		–	–
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		1,700,083.22	–
应收利息		1,780.04	17,963.32
应收股利		–	–
应收申购款		–	–
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		103,612,594.14	54,401,524.13
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
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		–	–
应付证券清算款		1,708,707.56	–
应付赎回款		–	9.78
应付管理人报酬		51,906.81	63,440.08
应付托管费		12,976.71	15,860.04
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		169,683.10	126,806.45
应交税费		–	–
应付利息		–	–
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		74,383.76	150,000.03
负债合计		2,017,657.94	356,116.38
所有者权益:			
实收基金		120,099,978.55	55,875,729.62
未分配利润		-18,505,042.35	-1,830,321.87
所有者权益合计		101,594,936.20	54,045,407.75
负债和所有者权益总计		103,612,594.14	54,401,524.13

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.846元,基金份额总额120,099,978.55份。

6.2 利润表

会计主体:西部利得景瑞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1月1日至2017年6月30日
一、收入		-12,114,207.10	-2,171,634.69
1.利息收入		252,304.13	751,131.58
其中:存款利息收入		109,490.45	288,275.20
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		142,813.68	462,856.38
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)		-1,071,186.11	-132,063.56
其中:股票投资收益		-1,366,836.76	-511,824.90
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		295,650.65	379,761.34
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-11,311,442.62	-2,790,821.18
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)		16,117.50	118.47
减:二、费用		703,885.27	636,715.12
1. 管理人报酬		230,762.27	349,751.31
2. 托管费		57,690.60	87,437.80
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	–	–
4. 交易费用		340,653.64	119,764.66
5. 利息支出		–	–
其中:卖出回购金融资产支出		–	–
6. 其他费用		74,778.76	79,761.35
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-12,818,092.37	-2,808,349.81
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-12,818,092.37	-2,808,349.81

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:西部利得景瑞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)	55,875,729.62	-1,830,321.87	54,045,407.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	-12,818,092.37	-12,818,092.37
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)	64,224,248.93	-3,856,628.11	60,367,620.82
其中:1.基金申购款	117,357,983.14	-6,268,670.17	111,089,312.97
2.基金赎回款	-53,133,734.21	2,412,042.06	-50,721,692.15
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)	120,099,978.55	-18,505,042.35	101,594,936.20
项目	上年度可比期间 2017年1月1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)	58,996,919.10	-335,928.31	58,660,990.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	-2,808,349.81	-2,808,349.81
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)	100,579,245.28	-603,506.59	99,975,738.69
其中:1.基金申购款	100,623,584.99	-603,792.22	100,019,792.77
2.基金赎回款	-44,339.71	285.63	-44,054.08
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)	159,576,164.38	-3,747,784.71	155,828,379.67

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 ______ ______ 张曝骏 ______

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

西部利得景瑞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]397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,业经普华永道中天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2016年8月25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,基金托管人为民生银行股份有限公司。

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》、《西部利得景瑞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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内,本基金财务报告所采用的会计政策与2015年年度财务报告相一致。

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
民生银行股份有限公司	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

本基金于本报告期内未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.4 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。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期应支付关联方的佣金为零。

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1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	230,762.27	349,751.31
其中:支付销售机构的客户维护费	26.42	154.62

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0.6%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×0.6% / 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1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	57,690.60	87,437.80

注:支付基金托管人民生银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值的0.15%/年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.15%/ 当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

本基金本报告期内未发生销售服务费。

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

本基金于本报告期内未与关联方进行银行间同业市场债券(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 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	5,096,548.40	79,786.18	84,875,701.34	288,275.20

注:1. 本基金的银行存款由基金托管人民生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"民生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1405492.01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。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

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

金额单位:人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别:股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603693	江苏新能	2018年6月25日	2018年7月3日	新股流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	–
603706	东方环宇	2018年6月29日	2018年7月9日	新股流通受限	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	–
603105	芯能科技	2018年6月29日	2018年7月9日	新股流通受限	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	–

6.4.9.1.2 受限证券类别:债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注

6.4.9.1.3 受限证券类别:权证

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:份)	期末成本总额	期末估值总额	备注

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金于本报告期末未持暂时停牌股票。

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

本基金于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

本基金于本报告期末未持有交易说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的金融工具中属于第一层次的余额为95316316.06元,无属于第二层次和第三层次的余额(2017年12月31日:第一层次7185618.50元,第二层次为3760000.00元,无属于第三层次的余额)。

(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(2017年12月31日:同)。

(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	95,316,316.06	91.99
	其中:股票	95,316,316.06	91.99
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	6,502,040.41	6.28
7	其他各项资产	1,794,237.67	1.73
8	合计	103,612,594.14	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	10,680,600.00	10.51
B	采矿业	5,318,670.00	5.24
C	制造业	56,092,715.85	55.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,871,330.21	15.62
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	5,209,000.00	5.13
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	2,144,000.00	2.11
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	95,316,316.06	93.82

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	603799	华友钴业	85,400	8,323,938.00	8.19
2	600027	华电国际	2,100,000	8,232,000.00	8.10
3	600011	华能国际	1,189,901	7,567,770.36	7.45
4	600967	内蒙一机	569,931	7,260,920.94	7.15
5	002460	赣锋锂业	142,500	5,497,650.00	5.41
6	600711	盛屯矿业	589,000	5,318,670.00	5.24
7	600066	宇通客车	259,911	4,987,692.09	4.91
8	002714	牧原股份	110,000	4,890,600.00	4.81
9	300477	合纵科技	250,000	4,820,000.00	4.74
10	002466	天齐锂业	95,000	4,711,050.00	4.64

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	600711	盛屯矿业	10,334,279.00	19.12
2	603799	华友钴业	9,364,216.96	17.33
3	600967	内蒙一机	9,150,702.85	16.93
4	600027	华电国际	9,054,785.00	16.75
5	600011	华能国际	9,005,133.41	16.66
6	600023	浙能电力	7,812,371.33	14.46
7	600038	中直股份	7,617,825.92	14.10
8	600184	光电股份	6,970,204.38	12.90
9	002460	赣锋锂业	6,668,183.00	12.34
10	300424	航新科技	6,598,502.06	12.21
11	300477	合纵科技	6,253,477.00	11.57
12	002714	牧原股份	5,782,351.00	10.70
13	002024	苏宁易购	5,728,682.00	10.60
14	600066	宇通客车	5,698,090.85	10.54
15	300073	当升科技	5,586,622.00	10.34
16	002466	天齐锂业	5,327,053.54	9.86
17	300450	先导智能	5,028,902.00	9.30
18	002456	欧菲科技	4,978,050.00	9.21
19	002007	华兰生物	4,802,846.00	8.89
20	002074	国轩高科	4,710,920.00	8.72
21	600498	烽火通信	4,621,527.00	8.55
22	601336	新华保险	4,250,207.00	7.86
23	600965	福成股份	4,116,832.80	7.62
24	000728	国元证券	4,094,209.00	7.58
25	600028	中国石化	4,025,361.00	7.45
26	000768	中航飞机	3,759,327.00	6.96
27	601688	华泰证券	3,597,225.00	6.66
28	000063	中兴通讯	3,309,246.00	6.12
29	300308	中际旭创	3,126,609.00	5.79
30	600522	中天科技	3,079,934.00	5.70
31	600705	中航资本	2,963,546.00	5.48
32	002262	恩华药业	2,869,413.00	5.31
33	600887	伊利股份	2,819,419.00	5.22
34	601899	紫金矿业	2,370,025.15	4.39
35	601877	正泰电器	2,321,166.00	4.29
36	600029	南方航空	2,131,800.00	3.94
37	600362	江西铜业	1,860,900.00	3.44
38	600183	生益科技	1,763,163.00	3.26
39	002458	益生股份	1,708,556.00	3.16
40	603368	柳药股份	1,666,925.60	3.08
41	300166	东方国信	1,535,911.00	2.84
42	600570	恒生电子	1,247,228.00	2.31
43	600410	华胜天成	1,151,600.00	2.13

注:本表"本期累计买入金额"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。

7.4.2 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	600023	浙能电力	7,757,082.08	14.35
2	600038	中直股份	6,658,107.00	12.32
3	300424	航新科技	5,956,958.07	11.02
4	300073	当升科技	5,660,090.40	10.47
5	600711	盛屯矿业	5,566,396.00	10.30
6	300450	先导智能	5,112,526.28	9.46
7	600498	烽火通信	4,782,678.00	8.85
8	600028	中国石化	4,287,000.00	7.93
9	000728	国元证券	4,107,000.00	7.60
10	002074	国轩高科	4,090,806.00	7.57
11	000768	中航飞机	3,959,168.00	7.33
12	601688	华泰证券	3,775,233.29	6.99
13	300308	中际旭创	3,391,048.72	6.27
14	002540	亚太科技	3,063,334.00	5.67
15	600887	伊利股份	3,045,000.00	5.63
16	600705	中航资本	2,985,801.84	5.52
17	600522	中天科技	2,736,500.00	5.06
18	002247	帝龙文化	2,539,092.00	4.70
19	601877	正泰电器	2,490,091.00	4.61
20	002024	苏宁易购	2,382,000.00	4.41
21	601899	紫金矿业	2,085,000.00	3.86
22	600029	南方航空	2,052,600.00	3.80
23	600362	江西铜业	1,726,873.34	3.20
24	601336	新华保险	1,701,936.00	3.15
25	600183	生益科技	1,553,317.00	2.87
26	002384	东山精密	1,494,071.00	2.76
27	600967	内蒙一机	1,446,235.00	2.68
28	600011	华能国际	1,386,385.00	2.57
29	300166	东方国信	1,382,416.00	2.56
30	600027	华电国际	1,239,000.00	2.29
31	600184	光电股份	1,226,240.00	2.27
32	600570	恒生电子	1,147,433.00	2.12

注:本表"本期累计卖出金额"按卖出成交金额(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	201,245,694.84
卖出股票收入(成交)总额	104,196,717.90

注:本表"买入股票成本(成交)总额","卖出股票收入(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

本基金于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

本基金于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前十名资产支持证券投资明细

本基金于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

贵金属不在本基金投资范围内。

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	92,374.41
2	应收证券清算款	1,700,083.22
3	应收股利	–
4	应收利息	1,780.04
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,794,237.67

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 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
235	511,063.74	120,082,090.07	99.99%	17,888.48	0.01%

注:1."持有人户数"合计数小于各份额级别持有人户数的总和,是由于一个持有人同时持有多个级别基金份额;

2.分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中,对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

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	1,324.52	0.0011%

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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2016年8月25日)基金份额总额	200,134,281.06
本报告期期初基金份额总额	55,875,729.62
本报告期基金总申购份额	117,357,983.14
减:本报告期基金总赎回份额	53,133,734.21
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
本报告期期末基金份额总额	120,099,978.55

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

1)本报告期内基金管理人无重大人事变动。

2)本报告期内,本基金托管人中国民生银行股份有限公司于2018年4月19日公告,根据工作需要任命张庆先生担任资产托管部总经理并主持资产托管部相关工作。

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 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
国泰君安	2	234,418,689.84	76.81%	171,430.30	81.87%	–
兴业证券	1	46,002,187.75	15.07%	19,840.68	9.48%	–
华创证券	1	24,768,029.16	8.12%	18,112.84	8.65%	–

注:1.基金租用席位的选择标准是:(1)资力雄厚,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 成交金额	占当期债券成交总额的比例	债券回购交易 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安	–	–	741,000,000.00	100.00%	–	–
兴业证券	–	–	–	–	–	–
华创证券	–	–	–	–	–	–

§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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	1-3个月	0.00	57,635,236.19	–	57,635,236.19	47.99%
	2	)6个月	55,780,615.69	762,839.81	–	56,543,455.50	47.08%
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