西部利得天添富货币市场基金

2018年第三季度报告

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
报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§1 重要提示

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

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	西部利得天添富货币	
场内简称	-	
基金主代码	675061	
交易代码	675061	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月28日	
报告期末基金份额总额	17,745,812,472.95份	
投资目标	本基金在严格控制风险并保持较高流动性的前提下,力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1.收益率曲线分析策略 货币市场收益率曲线的形状反映当时短期利率水平之间的关系,反映市场对短期经济状况的判断及对未来短期利率走势的预期。本基金管理人将通过分析货币市场收益率曲线,适时调整基金的短期投资策略。当预期收益率曲线将变陡峭时,将买入期限相对较短并卖出期限相对较长的货币资产;当预期收益率曲线将变平坦时,则买入期限相对较长并卖出期限相对较短的货币资产。 2.久期配置策略 久期是债券价格相对于利率水平正常变动的敏感度。通过对宏观经济的前瞻性研究,预期未来市场利率的变化趋势,可以有效地确定投资组合的最佳平均剩余期限。如果预测未来利率将上升,则可以缩短组合平均剩余期限的办法规避利率风险;如果预测未来利率下降,则延长组合平均剩余期限,赚取利率下行带来的超额回报。 3.类属资产配置策略 根据市场变化趋势,在保持组合资产相对稳定的前提下,根据各类短期金融工具的市场规模、流动性以及参与主体资金的供求变化等因素,确定各类资产在组合中的比例;再通过评估各类资产的流动性和收益性利差,确定不同期限类别资产在各资产类别中的比例。 4.回购策略 在有效控制风险的条件下,本基金将密切跟踪不同市场和不同期限之间的利率差异,在精确投资收益测算的基础上,积极采取回购杠杆操作,为基金资产增加收益。 5.流动性管理策略 对市场资金面的变化(如季节性资金流动、日历效应等)及本基金申购/赎回变化的动态预测,通过现金库存管理、回购滚动操作、债券品种的期限结构安排及资产变现等措施,实现对基金资产的结构化管理。在保证满足投资人申购、赎回的资金需求的前提下,获取稳定的收益。 6.套利策略 由于市场环境差异、交易市场分割、市场参与者差异,以及资金供求失衡导致的中短期利率异常差异,债券现券市场上存在着套利机会。本基金管理人将积极把握由于市场短期失衡而带来的套利机会,通过跨市场、跨品种、跨期限等套利策略,力求获得安全的超额收益。 7.资产支持证券投资策略 本基金将综合运用定性方法和定量方法,基本面分析和数量化模型相结合,对资产证券化产品的基础资产质量及未来现金流进行分析,并结合发行条款、提前偿还率、风险补偿收益等个券因素以及市场利率、流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析和价值评估后进行投资。本基金将严格遵守法律法规和基金合同的约定,严格控制资产支持证券的投资比例、信用等级并密切跟踪评级变化,采用分散投资方式以降低流动性风险,在保证本基金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。 8.非金融企业债务融资工具投资策略 本基金投资非金融企业债务融资工具,将根据审慎原则,通过指定严格的投资决策流程和风险控制制度,规避高信用风险行业及主体,定期监测分析非金融企业债务融资工具流动性,适度规避低流动性特征进行评估。本基金对于非金融企业债务融资工具的仓位、评级及期限的选择均是建立在对经济基本面、政策面、资金面以及收益率水平和流动性风险的分析基础之上。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国人民银行公布的活期存款基准利率的税后收益率。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	西部利得天添富货币A	西部利得天添富货币B
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	675061	675062
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	105,043,727.31份	17,640,768,745.64份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	西部利得天添富货币A	西部利得天添富货币B
1. 本期已实现收益	1,111,182.87	158,583,367.97
2. 本期利润	1,111,182.87	158,583,367.97
3. 期末基金资产净值	105,043,727.31	17,640,768,745.64

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

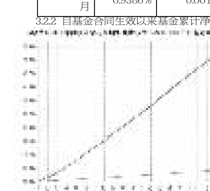
西部利得天添富货币A

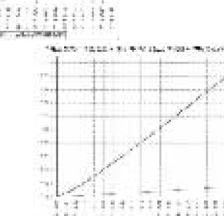
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8776%	0.0012%	0.0883%	0.0000%	0.7893%	0.0012%

西部利得天添富货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	0.9386%	0.0012%	0.0883%	0.0000%	0.8503%	0.0012%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘心峰	本基金基金经理	2017年2月17日	-	五年	英国曼彻斯特大学理学硕士。曾任中德安联人寿保险有限公司交易员、华泰柏瑞基金管理有限公司交易员。2016年11月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律文件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,力争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 公平交易专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

回首2018年3季度,国内宏观经济依旧保持着一定的韧性,但下滑趋势愈发明显,符合市场预期。投资方面仅房地产一枝独秀,但在地产强调控的背景下也已是强弩之末,而基建增速的持续滑落直接导致整体投资数据表现不尽如人意;工业增加值在供给侧改革下整体保持稳定,消费受汽车销量下滑拖累表现不佳;外贸数据虽然不错,但存在在美国关税落地前抢出口的因素。虽然信贷数据还算稳定,但结构改善有限。3季度债券收益率出现了一定幅度的调整,是预期宽信用和地方债高供给以及弱经济相互叠加作用的结果。在越来越强的通胀预期下,债市的牛市可能已经步入下半场,需时刻保持警惕之心。

本基金在报告期内采用稳健的投资策略,严格控制剩余期限和杠杆,保证流动性安全。操作上规避中低等级信用债,继续拉长组合久期,增配中长期同业存单、同业存款和回购资产。

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。

4.5 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"。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	4,735,323,187.98	25.80
	其中:债券	4,478,605,004.35	24.40
	资产支持证券	256,718,183.63	1.40
2	买入返售金融资产	6,976,854,572.28	38.01
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	6,519,832,193.10	35.52
4	其他资产	121,915,777.22	0.66
5	合计	18,353,925,730.58	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	40,050,757,975.17	3.61
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	599,818,660.27	3.38
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内,本基金债券回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	52.09	3.38
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	9.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	28.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	0.79	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	25.78	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	116.64	3.38

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	9,963,690.88	0.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	881,256,896.16	4.97
	其中:政策性金融债	881,256,896.16	4.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,602,910,102.11	9.03
6	中期票据	251,281,540.53	1.42
7	同业存单	1,733,192,774.67	9.77
8	其他	-	-
9	合计	4,478,605,004.35	25.24
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180201	18国开01	2,300,000	230,255,320.68	1.30
2	180404	18农发04	1,900,000	190,348,370.86	1.07
3	180209	18国开09	1,600,000	160,077,063.23	0.90
4	041769013	17中化农化CP001	1,000,000	101,013,417.51	0.57
5	101563012	15阳泉股MTN001	1,000,000	100,505,516.42	0.57
6	011801185	18大同煤矿SCP006	1,000,000	100,008,107.44	0.56
7	071800023	18财通证券CP001	1,000,000	99,997,528.83	0.56
8	111881438	18盛京银行CD300	1,000,000	99,810,829.99	0.56
9	111881703	18成都农商银行CD011	1,000,000	99,747,100.50	0.56
10	111809245	18浦发银行CD245	1,000,000	99,575,356.44	0.56
10	111810399	18兴业银行CD399	1,000,000	99,575,356.44	0.56

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1089%
报告期内偏离度的最低值	0.0413%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0652%

5.7 报告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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149811	借呗56A1	500,000.00	50,000,000.00	0.28
1	149814	借呗57A1	500,000.00	50,000,000.00	0.28
1	149920	18花呗6A	500,000.00	50,000,000.00	0.28
2	116549	京东8优A	480,000.00	48,097,441.61	0.27
3	149383	18花07A1	300,000.00	30,189,145.70	0.17
4	1889124	18永动1A	100,000.00	10,000,000.00	0.06
4	139059	万科22A1	100,000.00	10,000,000.00	0.06
5	146875	PRA	300,000.00	8,431,596.32	0.05

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	121,915,777.22
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	121,915,777.22

5.8.2 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	西部利得天添富货币A	西部利得天添富货币B
报告期期初基金份额总额	66,599,904.10	14,343,394,753.67
报告期期间基金总申购份额	245,819,085.13	12,634,538,102.49
报告期期间基金总赎回份额	207,375,261.92	9,337,164,110.52
报告期期末基金份额总额	105,043,727.31	17,640,768,745.64

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2018年7月11日	-4,000,000.00	-4,000,000.00	0.00%
2	申购	2018年7月18日	12,000,000.00	12,000,000.00	0.00%
3	转换	2018年7月18日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
4	转换	2018年7月19日	4,000,000.00	4,000,000.00	0.00%
5	转换	2018年7月23日	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00%
6	赎回	2018年7月30日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00%
7	转换	2018年7月31日	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00%
8	红利再投	2018年7月31日	105,548.65	105,548.65	0.00%
9	转换	2018年8月1日	900,000.00	900,000.00	0.00%
10	转换	2018年8月2日	500,000.00	500,000.00	0.00%
11	转换	2018年8月2日	-10,000,000.00	-10,000,000.00	0.00%
12	转换	2018年8月3日	500,000.00	500,000.00	0.00%
13	转换	2018年8月6日	182,973.44	182,973.44	0.00%
14	申购	2018年8月9日	3,300,000.00	3,300,000.00	0.00%
15	赎回	2018年8月30日	-500,000.00	-500,000.00	0.00%
16	红利再投	2018年8月31日	105,868.45	105,868.45	0.00%
17	申购	2018年9月6日	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00%
18	赎回	2018年9月25日	-1,500,000.00	-1,500,000.00	0.00%
19	红利再投	2018年9月30日	109,198.36	109,198.36	0.00%
合计			9,488,517.75	10,000,000.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

截止本报告期末,本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准本基金设立的相关文件;

(2)本基金《基金合同》;

(3)本基金更新的《招募说明书》;

(4)本基金《托管协议》;

(5)基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》;

(6)报告期内涉及本基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场3号楼11楼

9.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资人可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.westleadfund.com投资人对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人西部利得基金管理有限公司,咨询电话4007-007-818(免长途话费)或发电子邮件,E-mail:service@westleadfund.com。

西部利得基金管理有限公司

2018年10月24日

西部利得祥逸债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§1 重要提示

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

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	西部利得祥逸债券	
场内简称	-	
基金主代码	675091	
交易代码	675091	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年3月10日	
报告期末基金份额总额	50,447,251.86份	
投资目标	在严格控制风险并保持流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理,识别收益率曲线中价值低估的部分以及各类债券中价值低估的种类。本基金在充分研究债券市场宏观环境和仔细分析利率走势基础上,通过久期管理、期限结构配置、个券选择等策略依次完成组合构建。在投资过程中,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。 (1)债券久期管理 本基金将分析中长期利率趋势,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判密切跟踪CPI、PPI、M2、M1、汇率等利率敏感指标,对未来中国债券市场利率走势进行分析与判断,并由此确定合理的债券组合久期。 (2)期限结构配置 本基金在确定组合目标久期后,分析债券市场收益率期限结构,基于收益率曲线变化对各期限段债券风险收益特征进行评估,将预期收益率与波动率匹配度最高的期限段进行配比,构建风险收益特征最优的债券组合。 (3)类属资产配置策略 不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上存在差异,本基金将债券资产配置于不同类型的债券品种以及在不同市场间进行配置,以寻求收益性、流动性和信用风险补偿间的最佳平衡点。 (4)个券选择策略 在以上债券资产久期、期限和类属配置的基础上,本基金根据债券市场收益率数据,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的信用评级、流动性、息票率、税赋、提前偿还和赎回等因素,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。 (5)可转换债券投资策略 本基金管理人将认真考量可转换债券的股权价值、债券价值以及其转换期权价值,将选择具有较高投资价值的可转换债券。 (6)回购放大策略 本基金在基础组合基础上,使用基础组合持有的债券进行回购放大融资买入收益率高于回购成本的债券,获得杠杆放大收益。 (7)资产支持证券投资策略 本基金将综合运用定性方法和定量方法,基本面分析和数量化模型相结合,对资产证券化产品的基础资产质量及未来现金流进行分析,并结合发行条款、提前偿还率、风险补偿收益等个券因素以及市场利率、流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析和价值评估后进行投资。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率。	
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,为证券投资基金中的较低风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	西部利得基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	西部利得祥逸债券A	西部利得祥逸债券C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	675091	675093
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	5,334,780.99份	45,112,470.87份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	西部利得祥逸债券A	西部利得祥逸债券C
1. 本期已实现收益	55,970.67	390,986.90
2. 本期利润	67,709.16	535,358.47
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0124	0.0113
4. 期末基金资产净值	5,860,144.38	46,210,628.79
5. 期末基金份额净值	1.0985	1.0243

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

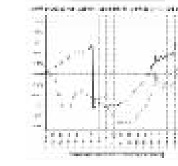
西部利得祥逸债券A

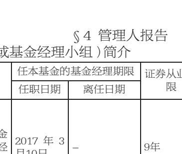
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.22%	0.06%	0.57%	0.07%	0.65%	-0.01%

西部利得祥逸债券C

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	1.08%	0.06%	0.57%	0.07%	0.51%	-0.01%

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





3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张维文	本基金基金经理	2017年3月10日	-	9年	上海财经大学金融学硕士;曾任交银施罗德基金管理有限公司信用分析师、国民信托有限公司研究部固定收益研究员。2013年11月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律文件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,力争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 公平交易专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,国内经济增长继续呈现走弱态势,工业、投资、消费、社融增速继续小幅回落。货币政策继续保持稳健中性,资金面整体超预期宽松。受信用和财政扩张预期、通胀预期、供给冲击影响,8月以来债市出现调整,10年期国债收益率最高回升到3.7%水平。信用违约事件依然频发,对低评级信用债形成压制,信用利差出现走阔,相对而言中高评级、中短久期信用债收益确定性更高。

本基金在报告期内采用稳健的投资策略,操作上以配置短久期信用债和利率债为主,控制信用风险,并保持合适的组合久期,从而获得较稳定的收益。

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。

4.5 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"。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,470,100.00	96.57
	其中:债券	50,470,100.00	96.57
	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	-	-
	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	485,010.84	0.93
8	其他资产	1,309,203.35	2.50
9	合计	52,264,314.19	100.00

5.2 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	46,435,300.00	89.18
	其中:政策性金融债	46,435,300.00	89.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,034,800.00	7.75
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,470,100.00	96.93

5.3 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018005	国开1701	360,500	36,266,300.00	69.65
2	170212	17国开12	100,000	10,169,000.00	19.53
3	041773006	17皖山鹰CP002	40,000	4,034,800.00	7.75

5.4 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.5 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。

5.6 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.7.1 本期国债期货投资政策

国债期货不在本基金投资范围内。

5.7.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不在本基金投资范围内。

5.7.3 本期国债期货投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

股票不在本基金的投资范围内。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	415.97
2	应收证券清算款	51,176.29
3	应收股利	-
4	应收利息	1,236,565.47
5	应收申购款	21,045.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,309,203.35

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	西部利得祥逸债券A	西部利得祥逸债券C
报告期期初基金份额总额	5,246,877.14	50,731,610.20
报告期期间基金总申购份额	2,683,418.15	19,569,794.26
减:报告期期间基金总赎回份额	2,595,514.30	25,188,933.59
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	5,334,780.99	45,112,470.87

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,149,193.14
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,149,193.14
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	20.12

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本期本基金管理人固有资金持有本基金C类份额未发生交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	-	14,667,057.79	-	14,667,057.79	29.07%
	2	1-3个月	-	10,149,193.14	-	10,149,193.14	20.12%
	3	1-3个月	10,149,193.14	-	-	10,149,193.14	20.12%
	4	1-3个月	-	10,101,010.10	-	10,101,010.10	20.02%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金为债券型基金,其主要风险包括但不限于:信用风险、流动性风险等。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准本基金设立的相关文件;

(2)本基金《基金合同》;

(3)本基金更新的《招募说明书》;

(4)本基金《托管协议》;

(5)基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》;

(6)报告期内涉及本基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场3号楼11楼

9.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资人可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.westleadfund.com投资人对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人西部利得基金管理有限公司,咨询电话4007-007-818(免长途话费)或发电子邮件,E-mail:service@westleadfund.com。

西部利得基金管理有限公司

2018年10月24日

西部利得祥盈债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§1 重要提示

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

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	西部利得祥盈债券	
场内简称	-	
基金主代码	675081	
交易代码	675081	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年11月17日	
报告期末基金份额总额	50,384,917.12份	
投资目标	在严格控制风险并保持流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置,把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会。本基金通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势等因素的综合考量和合理推断,预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,在有效控制风险并符合基金合同对于投资限制约束的基础上,在不同的大类资产之间进行动态调整和优化,以规避市场风险,获得基金资产的稳定增值,提高基金收益率。 2、债券投资策略 债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理,识别收益率曲线中价值低估的部分以及各类债券中价值低估的种类。本基金在充分研究债券市场宏观环境和仔细分析利率走势基础上,通过久期管理、期限结构配置、个券选择等策略依次完成组合构建。在投资过程中,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。 3、股票投资策略 在严格控制风险、保持资产流动性的前提下,本基金将适度参与股票的投资,以增加基金收益。 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司,严选其中安全边际较高的个股构建投资组合:自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会;自下而上地评判企业的产品、核心竞争力、管理层、治理结构等;并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判,严选安全边际较高的个股。 4、权证投资策略 本基金将权证看作是辅助性投资工具,权证的投资原则为有利于基金资产保值、增值,有利于加强基金风险控制。 5、可转换债/可交换债券申购投资策略 可转换债/可交换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。 6、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	中债总全价指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于中低风险/收益的产品。	
基金管理人	西部利得基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	西部利得祥盈债券A	西部利得祥盈债券C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	675081	675083
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	167,359.50份	50,217,557.62份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	西部利得祥盈债券A	西部利得祥盈债券C
1. 本期已实现收益	586.09	523,189.47
2. 本期利润	52.59	646,134.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0011	0.0153
4. 期末基金资产净值	177,118.70	51,782,461.61
5. 期末基金份额净值	1.0583	1.0312

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

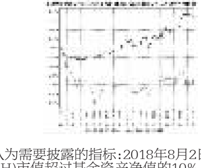
西部利得祥盈债券A

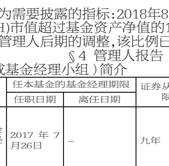
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.86%	0.06%	0.00%	0.15%	1.86%	-0.09%

西部利得祥盈债券C

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	1.62%	0.06%	0.00%	0.15%	1.62%	-0.09%

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





3.3 其他指标

本基金托管人认为需要披露的指标:2018年8月2日,本基金投资的15中海01(市场代码:136046.SH)市值超过基金资产净值的10%。由于该基金有赎回,导致比例被动超标。根据管理人后期的调整,该比例已于2018年8月27日完成调整。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘荟	本基金基金经理	2017年7月26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。
严志勇	本基金基金经理	2017年8月9日	-	六年	复旦大学经济学硕士,曾任上海强生有限公司管理培训生、中国国际金融股份有限公司研究员、中证指数有限公司研究员、兴业证券股份有限公司研究员、鑫元基金管理有限公司债券研究主管。2017年5月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律文件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,力争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 公平交易专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,债券市场出现了一定幅度的调整,主要原因在于:1)市场对宽信用政策预期上升;2)地方债供给大幅上升,对其他债券品种需求形成一定挤出效应;3)商品价格上涨,特别是部分食品价格涨幅显著,CPI上升,导致市场对通胀担忧加剧。整体看,10年期国债收益率从2季度末的3.48上升到3季度末的3.62%左右。

本基金在报告期内采用稳健的投资策略,以配置短久期信用债为主,并增配了一部分利率债,小幅度增加了杠杆水平,小部分仓位参予了可转债和股票的交易性投资。

感谢持有人支持,我们将继续努力为持有人带来优异回报。

4.5 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"。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,445,592.90	91.01
	其中:债券	47,445,592.90	91.01
	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	2,200,000.00	4.22
	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	651,976.68	1.25
8	其他资产	1,835,195.26	3.52
9	合计	52,132,764.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 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。

5.3 报告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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,573,131.00	14.58
	其中:政策性金融债	7,573,131.00	14.58
4	企业债券	39,771,971.90	76.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	100,490.00	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,445,592.90	91.31

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	108602	国开1704	39,500	3,975,675.00	7.65
2	112457	16魏桥05	42,200	3,903,500.00	7.51
3	112196	13苏宁债	36,500	3,709,130.00	7.14
4	018005	国开1701	35,760	3,597,456.00	6.92
5	136143	16万达01	36,100	3,595,560.00	6.92

5.6 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十大证券中,除陕西煤业(601225.SH)因涉嫌违反《股票上市规则》第17.2条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》的有关规定,于2017年10月24日收到上海证券交易所的通报批评外,其余证券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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,927.16
2	应收证券清算款	556,480.55
3	应收股利	-
4	应收利息	1,266,687.55
5	应收申购款	100.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,835,195.26

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132006	16皖新EB	100,490.00	0.19

5.10.5 报告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。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	西部利得祥盈债券A	西部利得祥盈债券C
报告期期初基金份额总额	4,544.49	40,266,046.99
报告期期间基金总申购份额	165,965.62	11,992,372.97
减:报告期期间基金总赎回份额	3,150.61	2,040,862.34
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	167,359.50	50,217,557.62

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	〉6个月	25,092,843.52	-	-	25,092,843.52	49.80%
	2	〉6个月	15,161,030.60	-	2,000,000.00	13,161,030.60	26.12%
	3	1-3个月	-	11,958,168.53	-	11,958,168.53	23.73%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金为债券型基金,其主要风险包括但不限于:信用风险、流动性风险等。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准本基金设立的相关文件;

(2)本基金《基金合同》;

(3)本基金更新的《招募说明书》;

(4)本基金《托管协议》;

(5)基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》;

(6)报告期内涉及本基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场3号楼11楼

9.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资人可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.westleadfund.com投资人对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人西部利得基金管理有限公司,咨询电话4007-007-818(免长途话费)或发电子邮件,E-mail:service@westleadfund.com。

西部利得基金管理有限公司

2018年10月24日