西部利得合享债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月十八日

§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。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	西部利得合享	
场内简称	-	
基金主代码	675041	
交易代码	675041	
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	
报告期末基金份额总额	4,165,652,214.87份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,对固定收益类资产进行投资,优化资产结构,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。	
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	国泰君安证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	西部利得合享A	西部利得合享C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	675041	675043
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	3,292,573,831.67份	873,078,383.20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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)	
	西部利得合享A	西部利得合享C
1. 本期已实现收益	34,010,899.99	8,413,678.27
2. 本期利润	37,838,621.71	9,540,623.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0115	0.0117
4. 期末基金资产净值	3,404,230,983.78	909,992,021.81
5. 期末基金份额净值	1.0339	1.0423

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

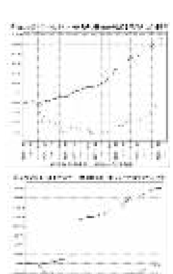
西部利得合享A

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	1.12%	0.04%	0.47%	0.05%	0.65%	-0.01%

西部利得合享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	1.11%	0.04%	0.47%	0.05%	0.64%	-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		
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。
严志勇	本基金基金经理	2018年4月16日	-	七年	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

2019年第一季度,债券市场整体维持了箱体震荡格局,向上向下的趋势都不明显。央行于1月4日决定下调金融机构存款准备金率1个百分点,货币政策持续维持稳健偏宽松,不搞大水漫灌,流动性维持合理充裕,但地方债发行提前至一季度,市场供给压力较大,2月底风险情绪抬升,压制债券市场表现。

预计二季度货币政策仍将维持稳健,通胀将成为二季度影响收益率长端的关键因素,猪价上行叠加基数效应预计带动3-6月份CPI增速冲高,PPI将短暂回升摆脱通缩阴影,中美贸易谈判有望取得重大突破,在一定程度上提升风险偏好。社融企稳叠加经济压力趋缓叠加通胀上行,降息的必要性下降,债市或面临振荡调整压力。

本基金在报告期内坚持采用稳健的投资策略,严格控制久期和杠杆。同时,规避中低评级信用债投资。

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	4,720,471,000.00	98.42
	其中:债券	4,580,173,000.00	95.50
	资产支持证券	140,298,000.00	2.93
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	1,087,236.06	0.02
8	其他资产	74,588,384.47	1.56
9	合计	4,796,146,620.53	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	3,998,383,000.00	92.68
	其中:政策性金融债	3,215,238,000.00	74.53
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	581,790,000.00	13.49
9	其他	-	-
10	合计	4,580,173,000.00	106.16

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	170209	17国开09	5,400,000	549,828,000.00	12.74
2	180204	18国开04	4,000,000	419,000,000.00	9.71
3	160206	16国开06	3,800,000	380,228,000.00	8.81
4	180402	18农发02	3,600,000	371,772,000.00	8.62
5	180208	18国开08	2,800,000	285,992,000.00	6.63

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

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	149808	借呗55A1	500,000	50,210,000.00	1.16
2	139479	链融09A1	500,000	50,000,000.00	1.16
3	156680	二局02优	400,000	40,088,000.00	0.93

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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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合约。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期末持有股票,不存在基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.10.3 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	应收股利	-
4	应收利息	74,542,496.91
5	应收申购款	45,887.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	74,588,384.47

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	西部利得合享A	西部利得合享C
报告期期初基金份额总额	3,292,728,781.08	922,527,207.94
报告期期间基金总申购份额	66,970.33	205,901,787.58
减:报告期期间基金总赎回份额	221,919.74	255,350,612.32
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	3,292,573,831.67	873,078,383.20

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	3,287,366,583.79	-	-	3,287,366,583.79	78.92%
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
2019年4月18日

西部利得景程灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月十八日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	西部利得景程混合	
场内简称	-	
基金主代码	673141	
交易代码	673141	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年6月20日	
报告期末基金份额总额	69,929,974.37份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产高流动性的前提下,努力实现基金资产的长期稳健增值。	
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和最优化。 2、股票投资策略 本基金遵循行业间优势配置、各行业内优选个股相结合的股票投资策略,综合评判行业所处的状况和未来发展趋势,筛选出经济周期不同阶段的优势行业,这些优势行业具有综合性的比较优势、较高的投资价值、能够取得超越各行业平均收益率的投资收益;行业内优选个股是以关于行业地位、成长性、估值、在所属行业当中的竞争地位、企业的盈利前景及成长空间、是否具有主题型投资机会等定性与定量指标为基础,筛选出经济周期与行业发展的不同阶段下,具有较高投资价值、持续成长性较好的优势个股。 (1)行业间优势配置策略 本基金管理人在进行行业配置时,将采用自上而下与自下而上相结合的方式,以证监会行业分类为标准,对行业配置定期进行综合评估,遴选出优势行业,并制定以及调整行业资产配置比例。在投资组合管理过程中,本基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面情况和行业轮动趋势动态调整,以把握行业景气轮动带来的投资机会。 (2)个股筛选策略 在行业配置策略的基础上,本基金重点投资于优势行业中获益程度较高且具有核心竞争优势的上市公司。基金管理人将综合采用定量和定性相结合的方式,基于公司基本面全面考量、筛选优势企业,分析股票内在价值,结合估值分析,构建股票组合并对其进行动态调整。 定量分析: 成长性指标包括未来3年公司主营业务收入、毛利率及净利率增长率;累计及新增研发支出;资本支出;人员积聘情况等。 盈利能力指标包括毛利率和净利率的变动趋势;净资产回报率等。 估值水平指标包括P/E(市盈率)、P/S(市销率)、P/B(市净率)等。 定性分析: 在定量分析的基础上,基金管理人还将发挥其在股票研究方面的专业优势,综合利用实方研究报告、实地调研和财务分析等多种手段,对进入研究范围的上市公司基本面进行深入分析,从定性的角度筛选出基本面良好、成长潜力较大的股票进行投资。 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在组合中的投资比例,并把握投资机会,构建债券组合。 在选择国债品种中,本产品将分析国债品种所蕴含的利率风险和流动性风险,根据利率预测模型构造最佳期限结构的国债组合;在选择金融债、企业债品种中,本基金将重点分析债券的市场风险以及发行人的资信品质。资信品质主要考察发行机构及担保机构的财务结构安全性、历史违约/担保记录等。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,决定投资可转债的品种和比例,捕捉其套利机会。 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。 6、权证投资策略 本基金将因为上市公司进行股权分置改革、或增发配售等原因被动获得权证,或者本基金在进行套利交易、避险交易等情形下将主动投资权证。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合隐含波动率、剩余期限、标的证券价格走势等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合,力求取得最优的风险调整收益。 7、同业存单投资策略 本基金根据对存单发行银行的信用资质和存单流通性进行分析,严控信用风险底线的前提下,根据信用资质、流动性、收益率的综合考虑,选择具有良好投资价值的存单品种进行投资。信用资质分析,采用外部评级机构和内部评级相结合的方式,对信用风险进行审慎甄别。	
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。	
基金管理人	西部利得基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	西部利得景程混合A	西部利得景程混合C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	673141	673143
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	61,835,220.91份	8,094,753.46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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)	
	西部利得景程混合A	西部利得景程混合C
1. 本期已实现收益	3,522,411.63	17,035.01
2. 本期利润	4,832,111.38	72,023.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0753	0.1694
4. 期末基金资产净值	67,930,918.77	8,893,423.11
5. 期末基金份额净值	1.0986	1.0987

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

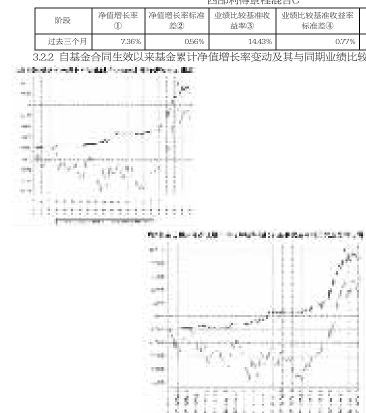
西部利得景程混合A

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	7.30%	0.56%	14.43%	0.77%	-7.13%	-0.21%

西部利得景程混合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	7.36%	0.56%	14.43%	0.77%	-7.07%	-0.21%

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



§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		
朱朝华	本基金基金经理	2018年6月20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。
刘荟	本基金基金经理	2018年6月25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	2018年6月25日	-	七年	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

2019年第一季度,随着降准政策的落地,货币政策开始转暖,A股市场也开始触底反弹,各主要指数均实现了较大上涨,各板块间形成较好轮动,基本处于普涨阶段。

报告期内,本基金在2440点成功把握市场拐点,在一定比例上增加了组合的股票仓位,配置的主要方向为轻工、电子、基建、有色等,择时策略指导的加仓操作对产品净值的贡献较大。

展望未来,我们认为A股市场经过前几年的调整,估值已经达到相对合理的水平,随着货币政策的转暖以及减税等财政政策的落地,A股将逐渐实现估值修复。同时未来宏观经济数据是否出现好转,也将是市场主要观察的方向,如果经济数据能够随着政策的落地出现回升,将有助于市场走出空间更大的一波行情。

落实到基金操作,我们依旧会保持绝对收益的策略,在择时模型确认收益空间的背景下,保持一定股票仓位,整体对于2019年的股票行情相对乐观,标的的选择主要参考上市企业ROE的盈利能力以及PB、PE的估值情况精选个股。

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	19,150,245.35	24.64
	其中:股票	19,150,245.35	24.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	43,773,647.10	56.33
	其中:债券	38,751,647.10	49.87
	资产支持证券	5,022,000.00	6.46
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	12,322,938.99	15.86
8	其他资产	2,464,320.75	3.17
9	合计	77,711,152.19	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

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	-	-
C	制造业	11,993,761.63	15.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,406,243.00	5.74
F	批发和零售业	-	-
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	28,517.72	0.04
J	金融业	134,343.00	0.17
K	房地产业	709,152.00	0.92
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	1,878,228.00	2.44
S	综合	-	-
	合计	19,150,245.35	24.93

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

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	601600	中国铝业	624,500	2,616,655.00	3.41
2	601618	中国中冶	471,400	1,659,328.00	2.16
3	000488	晨鸣纸业	234,700	1,586,572.00	2.07
4	000807	云铝股份	286,400	1,397,632.00	1.82
5	601390	中国中铁	190,900	1,387,843.00	1.81
6	600068	葛洲坝	187,200	1,359,072.00	1.77
7	000768	中航飞机	72,900	1,242,945.00	1.62
8	300133	华策影视	145,200	1,161,600.00	1.51
9	002078	太阳纸业	112,100	801,515.00	1.04
10	300296	利亚德	87,300	775,224.00	1.01

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	13,502,670.10	17.58
	其中:政策性金融债	13,502,670.10	17.58
4	企业债券	11,165,771.80	14.53
5	企业短期融资券	6,056,400.00	7.88
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	8,026,805.20	10.45
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	38,751,647.10	50.44

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	122249	13平煤债	67,200	6,478,080.00	8.43
2	041800454	18大同煤矿CP007	60,000	6,056,400.00	7.88
3	018007	国开1801	50,000	5,055,000.00	6.58
4	018006	国开1702	33,400	3,418,156.00	4.45
5	018005	国开1701	30,000	3,000,300.00	3.91

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

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	156391	金地06A	50,000	5,022,000.00	6.54

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.2 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合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	36,365.16
2	应收证券清算款	1,500,527.67
3	应收股利	-
4	应收利息	927,098.15
5	应收申购款	329.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,464,320.75

5.11.4 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	128045	机电转债	634,068.00	0.83
2	110042	航电转债	40,606.50	0.05
3	113515	高能转债	226,920.00	0.30
4	128033	迪龙转债	215,400.00	0.28
5	132006	16皖新EB	1,044,400.00	1.36
6	132007	16凤凰EB	2,466,250.00	3.21
7	132011	17浙报EB	2,820,000.00	3.67

5.11.5 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。

5.11.6 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	西部利得景程混合A	西部利得景程混合C
报告期期初基金份额总额	65,596,635.83	144,156.31
报告期期间基金总申购份额	71,789.07	8,014,818.58
减:报告期期间基金总赎回份额	3,833,203.99	64,221.43
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	61,835,220.91	8,094,753.46

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	60,001,500.00	-	-	60,001,500.00	85.80%
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。							

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
2019年4月18日

西部利得天添富货币市场基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月十八日

§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2019年4月17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2019年1月1日起至3月31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	23,311,002,221.90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,反映市场对较短期限经济状况的判断及对未来短期经济走势的预期。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。如果预期未来利率将上升,则可以缩短组合平均剩余期限的办法规避利率风险;如果预期未来利率下降,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,确定不同期限类资产在各类资产类别中的比例。 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。在保证满足基金投资人申购、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。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评估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,在保证本基金资产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,适度提高组合收益并控制组合整体久期。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、资金面以及收益率曲线综合分析的基础上。	
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	158,572,551.82份	23,152,429,670.08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(2019年1月1日 - 2019年3月31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	1,265,922.67	179,734,675.33
2. 本期利润	1,265,922.67	179,734,675.33
3. 期末基金资产净值	158,572,551.82	23,152,429,670.08

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

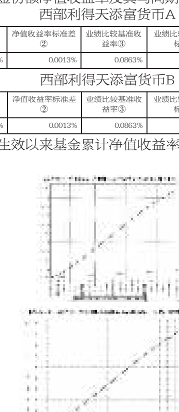
西部利得天添富货币A

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	0.7338%	0.0013%	0.0863%	0.0000%	0.6475%	0.0013%

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	0.7932%	0.0013%	0.0863%	0.0000%	0.7069%	0.0013%

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

回顾2019年一季度,经济受政策刺激带动需求似乎有所回升,增长动能边际改善。社融增速明显回升,制造业和非制造业生产活动均有所改善,房地产和基建投资表现超预期,中美贸易谈判继续,短期紧张情绪得到缓和,人民币汇率稳定;央行年初降准1个百分点,货币政策持续维持稳健偏宽松,引导利率下行,打通信用通道,助力民企融资困境缓解。债市由去年的牛市进入了平稳期,利率债震荡,信用债收益率小幅下行,信用利差继续收窄,信用债相对利率债表现更加优秀。

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,在春节及季末抓住流动性阶段紧张时点,增配中长期同业存单、同业存款和买入返售资产。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	8,361,328,962.78	34.95
	其中:债券	7,950,299,618.19	33.23
	资产支持证券	411,029,344.59	1.72
2	买入返售金融资产	7,310,082,197.65	30.56
	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	8,051,890,593.25	33.66
4	其他资产	199,239,765.75	0.83
5	合计	23,922,541,519.43	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目		占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		2.61
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	600,519,019.73	2.58
	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	86
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	61

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	36.96	2.58
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	9.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	23.16	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	4.78	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	26.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.77	2.58

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,231,873,396.88	5.28
	其中:政策性金融债	1,231,873,396.88	5.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,132,853,955.44	9.15
6	中期票据	383,398,837.28	1.64
7	同业存单	4,202,173,428.59	18.03
8	其他	-	-
9	合计	7,950,299,618.19	34.11
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	180209	18国开09	3,400,000	340,310,479.83	1.46
2	111887005	18成都农商银行CD023	2,500,000	249,656,594.31	1.07
3	180410	18农发10	2,200,000	220,208,656.22	0.94
4	180207	18国开07	2,150,000	215,086,061.40	0.92
5	111887743	18华融湘江银行CD191	2,000,000	199,610,987.65	0.86
6	111881988	18天津银行CD228	2,000,000	199,460,440.55	0.86
7	111885179	18哈尔滨银行CD156	2,000,000	197,205,464.60	0.85
8	111994195	19成都农商银行CD013	2,000,000	197,093,667.48	0.85
9	111819472	18恒丰银行CD472	1,900,000	185,784,058.04	0.80
10	011801978	18中化工SCP003	1,500,000	150,175,799.37	0.64

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	0.0935%
报告期内偏离度的最低值	0.0607%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0804%

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	149814	借呗57A1	500,000	50,000,000.00	0.21
1	139183	蚁信05A	500,000	50,000,000.00	0.21
1	156059	18花呗7A	500,000	50,000,000.00	0.21
1	149920	18花呗6A	500,000	50,000,000.00	0.21
1	149811	借呗56A1	500,000	50,000,000.00	0.21
6	149383	18花07A1	300,000	30,035,744.31	0.13
6	139355	万科32A1	300,000	30,000,000.00	0.13
8	139407	万科34A1	240,000	24,000,000.00	0.10
9	156391	金地06A	230,000	23,000,000.00	0.10
10	1989013	19上和1A1	500,000	18,005,000.00	0.08

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	141,738,832.76
4	应收申购款	57,500,932.99
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	199,239,765.75

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	105,419,399.19	19,460,122,161.54
报告期期间基金总申购份额	270,632,724.28	11,399,012,508.78
报告期期间基金总赎回份额	217,479,571.65	7,706,705,000.24
报告期期末基金份额总额	158,572,551.82	23,152,429,670.08

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	2019年1月17日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00%
2	申购	2019年1月23日	16,000,000.00	16,000,000.00	0.00%
3	赎回	2019年1月30日	-12,500,000.00	-12,500,000.00	0.00%
4	红利再投	2019年1月31日	94,215.62	94,215.62	0.00%
5	申购	2019年2月1日	500,000.00	500,000.00	0.00%
6	申购	2019年2月15日	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00%
7	赎回	2019年2月21日	-8,000,000.00	-8,000,000.00	0.00%
8	赎回	2019年2月27日	-5,500,000.00	-5,500,000.00	0.00%
9	红利再投	2019年2月28日	68,175.34	68,175.34	0.00%
10	赎回	2019年3月13日	-4,000,000.00	-4,000,000.00	0.00%
11	赎回	2019年3月28日	-8,600,000.00	-8,600,000.00	0.00%
12	红利再投	2019年3月31日	47,215.65	47,215.65	0.00%
合计			-18,890,393.39	-18,890,393.39	

§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
2019年4月18日