西部利得沪深300指数增强型证券投资基金 2019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:平安银行股份有限公司
送出日期:二〇一九年八月二十四日

§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2019年8月23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2019年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	西部利得沪深300指数	
基金主代码	673100	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年12月27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	15,580,235.66份	
下属分级基金的基金简称:	西部利得沪深300指数A	西部利得沪深300指数C
下属分级基金的交易代码:	673100	673101
报告期末下属分级基金的份额总额	13,744,387.07份	1,835,848.59份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票指数增强型基金,在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制, 力争实现超越标的指数的投资收益,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以沪深300指数为标的指数,在有效复制标的指数、控制投资组合与业绩比较基准跟踪误差的基础上,结合“目下而上”的选股方式对投资组合进行积极的管理与风险控制,力争获得超越业绩比较基准的收益。 当预期成份股发生调整,成份股发生配股、增发、分红等行为,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪效果可能带来影响, 导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据市场情况,采取合理措施,在合理期限内进行适当的处理和调整,以力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。但因特殊情况(比如市场流动性不足、个别成份股被限制投资等)导致本基金无法获得足够数量的股票时,基金管理人将酌配使用其他合理方法(如买入非成份股等)进行适当的替代。 本基金可以将标的指数成份股及备选股之外的股票纳入基金股票池,并构建主动型投资组合。 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 本基金采取指数复制结合相对增强的投资策略, 在严格控制偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的投资管理。 (1)指数复制策略 本策略采取全样本复制的方式, 按照标的指数的成份股及其权重构建跟踪组合。 1)被动型投资组合的构建 基金管理人将根据标的指数的成份股和备选股及其权重进行相应的买卖操作,使得被动型投资组合的构建与标的指数基本一致,若出现较为特殊的情况(例如成份股或备选成股流动性不足等),本基金将采用替代性的方法构建被动型投资组合,使得被动型投资组合尽可能跟踪标的指数,减小跟踪误差。 2)被动型投资组合的调整 本基金为开放式基金,由于开放日基金的申购、赎回、转换等业务对标的指数跟踪带来的影响,标的指数成份股及备选成份股的定期或不定期调整以及相应权重的调整等影响,使得被动型投资组合需要适时进行个股或权重的调整。 3)风险估测模型 指数化投资力求跟踪误差最小,主动性投资则需要适度风险预算的支持。风险预算由最大容忍跟踪误差、本基金特结合市场走势及日主研发的风险估测模型,将投资组合风险有效控制在预算范围内。 本基金采取“跟踪误差”和“跟踪偏离度”这两个指标对投资组合进行监控与评估,其中,跟踪误差为核心监控指标,跟踪偏离度为辅助监控指标,以求控制投资组合相对于标的指数的偏离风险。 本基金对标的指数的跟踪目标是力争使基金份额净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过8%。 (2)指数增强策略 本策略以国际市场上广泛认可的多因子模型框架为基础,结合中国股票市场的特定规律筛选有效因子,对因子进行多角度评价后构建多因子模型,并根据市场流动性、基金规模、因子衰减速度等因素进行组合优化,构建股票投资组合。 1)筛选有效因子 通过对投资理论的理解,对中国市场特定规律的研究,本基金管理人从市场可获得的公开大数据中寻找比对股票收益率有预测能力的因子, 经过全面且深入的因子剖析后提炼出可靠因子, 以期在未来能够形成对股票优劣的区分能力。随着市场的变化,有预测能力的因子也在动态变化。因子来源包括研究员预测,市值,技术面,成长,估值。 ●研究员预测 根据研究员对上司公司未来盈利估算以及股票表现评价构成因子。 ●市值 根据上市公司的总市值进行筛选。 ●技术面 根据股票的量价信息构成因子,包括股票累计收益率,股票收益率偏度,股票相对于指数协同度等。 ●成长 根据上市公司公告的财报、业绩快报、业绩预告计算其净利润同比增长率以刻画其成长性。 ●估值 根据市净率P/B、市盈率P/E、股息率D/P、市销率P/S等指标衡量股票目前估值水平。 2)因子评价 每一个因子都代表了一种选股逻辑。因子评价体系通过一系列量化指标深入理解因子性质及适用的市场环境。其中包括因子组合表现,因子流动性溢价,因子稳定系数,因子衰减速度等。因子评价结果是确定因子权重的重要依据。 ●因子组合表现 利用因子分值构建多空组合,该组合称之为因子组合。因子组合的风险因子敞口为零。以因子组合表现的稳定程度衡量该因子的区分能力。 ●因子流动性溢价 因子有效性可能来源于其对流动性的补偿, 即低流动性股票在未来有较高收益的现象。在较大规模的基金管理前提下需控制因子流动性溢价。 ●因子稳定系数 因子稳定系数衡量因子评分的稳定程度, 因子较高的稳定性意味着投资组合的低换手率。 ●因子衰减速度 每一期因子评分的因子区分度会随着时间的推移而衰减, 通过研究因子衰减速度可以衡量因子有效期,并配合恰当的换仓频率。因子衰减速度较快会导致很高的换手率,应当规避。 3)多因子汇总 基金管理人根据优化算法确定因子权重基准,再根据对市场环境的判断,基金规模,市场流动性等进行微调。多因子最终因子权重进行叠加后形成对每只股票的总体评分,以此对股票的优劣进行判断。 4)构建投资组合 首先根据业绩基准指数中的股票指数进行行业配置, 以对跟踪误差形成约束,再利用多因子评分以及量化优化算法确定个股权重。参考市场流动性、基金规模、因子衰减速度等因素后找到最为合适的换仓频率,每隔一段时间对投资组合进行重新构建。 3、债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、央行票据、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、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 在选择国债品种中, 本产品将重点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;在选择金融债品种时,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/拒保纪录等。 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、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动性进行分析, 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。 6、融资及转融通证券出借业务投资策略 本基金在参与融资、转融通证券出借业务时将根据风险管理的原则,在法律法规允许的范围和比例内,风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与融资和转融通证券出借业务。参与融资业务时,本基金将力争利用融资的杠杆作用,降低因申购造成基金仓位较低带来的跟踪误差, 达到有效跟踪标的指数的目的。参与转融通证券出借业务时,本基金将从基金持有的融券标的股票中选择流动性好、交易活跃的股票作为转融通出借交易对象,力争为本基金份额持有人增厚投资收益。
业绩比较基准	本基金的标的指数为:沪深300指数。 本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*95%+商业银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 本基金为指数型基金,主要采用指数复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

西部利得沪深300指数A	西部利得沪深300指数C

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	李帅帅
	联系电话	021-38572888	0755-25878287
	电子邮箱	service@westleadfund.com	LISHUAISHUA1130@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

基金级别	西部利得沪深300指数A	西部利得沪深300指数C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	768,275.97	140,893.01
本期利润	3,483,267.06	78,119.63
加权平均基金份额本期利润	0.2523	0.0645
本期基金份额净值增长率	27.41%	25.27%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0658	0.0354
期末基金资产净值	16,285,082.27	2,177,588.43
期末基金份额净值	1.1849	1.1861

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

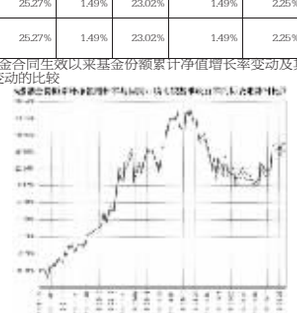
西部利得沪深300指数A

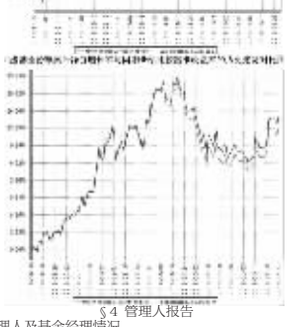
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	5.52%	1.12%	5.13%	1.10%	0.39%	0.02%
过去三个月	0.53%	1.46%	-1.11%	1.45%	1.64%	0.01%
过去六个月	27.41%	1.48%	25.65%	1.47%	1.76%	0.01%
自基金合同生效起至今	27.60%	1.46%	26.00%	1.46%	1.60%	0.00%

西部利得沪深300指数C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	5.48%	1.12%	5.13%	1.10%	0.35%	0.02%
过去三个月	0.44%	1.46%	-1.11%	1.45%	1.55%	0.01%
过去六个月	25.27%	1.49%	23.02%	1.49%	2.25%	0.00%
自基金合同生效起至今	25.27%	1.49%	23.02%	1.49%	2.25%	0.00%

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2019年6月30日,本基金管理人旗下共管理32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	-	5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。

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

2019年上半年A股整体回暖,本基金作为股票指数基金净值也随之上涨。

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110只~150只,以此弱化个股黑天鹅的影响。本基金努力通过选股获得相对于沪深300指数的超额收益, 在接下去的投资管理中会坚持类似的投资风格。

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

回顾2019年上半年,中美贸易战升级,且有向其他领域扩散之势。美国封杀华为等中国高科技企业,在外交领域诋毁中国形象,大幅提高中国货物关税。中国在2018年中美贸易战之初使用极尽善意的策略应对美国, 在非核心利益上让步,但其结果却是美国变本加厉。面对美国的霸凌行为,中国也用多项举措回应。国务院新闻办公司发表《关于中美经贸磋商的中方立场》,一方面向全世界揭露了美国霸凌行径已映及全球,一方面再次阐述了中方“不想打但不怕打”立场;中国建立“不可靠实体清单”制度,以此回应美国对华为的封锁;中国国家发改委暗示中国或用限制稀土出口反击美国;试射了洲际导弹巨浪3,展示中国强大军事力量。未来中美摩擦将继续扰动A股。

展望2019年下半年,三股正向力量将托底指数,一股不确定力量将扰动指数,预计A股指数震荡上行。

正向力量其一是持续流入的外资。宏观上看A股与国外资产相关系数并不高,并且国际资本明显低配中国资产,随着政策持续开放,中国资产对于国际投资者越发具有吸引力。A股逐步入摩和入富,外资投资A股的比例将逐年提升。中国是世界上政治最为稳定的国家之一,拥有世界上最多的外汇储备,拥有人类历史上最大规模的制造业,拥有最大体量的消费市场,这都是中国资产价值所在。世界增持中国,正在路上。

正向力量其二是国内居民大类资产配置将出现拐点,长期增配股票。房地产政策调控还原其居住属性、消弱其金融属性,地产可投资性下降,随着房地产税逐步推进,对房地产资产稳定保值升值的预期或扭转;P2P等保本保息高收益产品风险凸显,风险事件频发,这将降低居民对此类资产的风险偏好;国内居民大类资产配置将逐步流入股市。

正向力量其三是改革将持续释放红利。中国经济正从高速发展向高质量发展切换,中国制造将逐步升级为中国智造和中国创造。中国特色社会主义市场经济和加入WTO拥抱世界的成功改革都曾历经坎坷和波折, 如今的改革也是砥砺前行。中国深化改革的成果终将逐步提升市场风险偏好。

扰动力量是主要是中美摩擦。2018年中美摩擦从贸易战开始逐步升温和扩散,时至今日即使中美可能阶段性达成协议但之间的分歧会一直存在,并且之间的摩擦不会因一次会议一份协议而停止。但其对市场的边际负面影响将逐步淡化,一方面中美摩擦的利空在股市中已逐步定价,随着市场恐美情绪相比2018年大为好转,对国家信心的逐步提升,股市风险偏好也将提升;另一方面中国政府也储备了政策工具箱,以应对中美摩擦升级,起到了对冲作用。

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110只~150只,以此弱化个股黑天鹅的影响。本基金努力通过选股获得相对于沪深300指数的超额收益, 在接下去的投资管理中会坚持类似的投资风格。

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, 本基金出现连续六十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,平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督, 未发现基金管理人有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

本报告期,本托管人复核的财务指标、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真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:西部利得沪深300指数增强型证券投资基金

报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	1,253,258.28	1,069,512.33
结算备付金		23,406.64	18,878.12
存出保证金		8,008.05	26,779.20
交易性金融资产	6.4.7.2	17,295,574.26	16,182,630.00
其中:股票投资		17,295,574.26	16,182,630.00
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		28,890.62	35,166.21
应收利息	6.4.7.5	595.63	589.26
应收股利		-	-
应收申购款		29,956.92	99.52
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		18,639,690.40	17,333,654.64
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		55,119.08	328.09
应付管理人报酬		11,986.33	12,094.71
应付托管费		2,247.45	2,267.74
应付销售服务费		772.90	-
应付交易费用	6.4.7.7	6,948.35	15,493.42
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	99,945.59	92,000.02
负债合计		177,019.70	122,183.98
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	15,580,235.66	18,506,294.50
未分配利润	6.4.7.10	2,882,435.04	-1,294,823.84
所有者权益合计		18,462,670.70	17,211,470.66
负债和所有者权益总计		18,639,690.40	17,333,654.64

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额A类净值1.1849元,基金份额C类净值1.1861元, 基金份额总额15,580,235.66份, 基金A类份额总额13,744,387.07份,基金C类份额总额1,835,848.59份。

6.2 利润表

会计主体:西部利得沪深300指数增强型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入		3,833,906.89	-
1.利息收入		11,117.58	-
其中:存款利息收入	6.4.7.11	11,117.58	-
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		1,157,761.16	-
其中:股票投资收益	6.4.7.12	934,379.96	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	223,381.20	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	2,652,217.71	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	12,810.44	-
减:二、费用		272,520.20	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	66,185.63	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	12,409.81	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	2,732.02	-
4. 交易费用	6.4.7.19	38,578.58	-
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.20	152,614.16	-
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		3,561,386.69	-
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		3,561,386.69	-

注:本基金于2018年12月27日基金合同生效,无上年度可比数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:西部利得沪深300指数增强型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019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)	18,506,294.50	-1,294,823.84	17,211,470.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,561,386.69	3,561,386.69
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)	-2,926,058.84	615,872.19	-2,310,186.65
其中:1.基金申购款	6,734,163.08	1,042,540.76	7,776,703.84
2.基金赎回款	-9,660,221.92	-426,668.57	-10,086,890.49
五、期末所有者权益(基金净值)	15,580,235.66	2,882,435.04	18,462,670.70

项目	上年度可比期间 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

注:本基金于2018年12月27日基金合同生效,无上年度可比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.3 财务报表由下列负责人签署:

_____贺燕萍_____ _____贺燕萍_____ _____张皞骏_____

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

西部利得沪深300指数增强型证券投资基金(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2019年8月24日报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《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)》以及中国证券投资基金协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2019半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2019年6月30日的财务状况以及2019半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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	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 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	36,595,653.25	100.00%	-	-

本基金于2018年12月27日基金合同生效,无上年度可比数据。

6.4.8.1.2 债券交易

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债券交易。

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 2019年1月1日至2019年6月30日 | | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 | |