

# 西部利得祥盈债券型证券投资基金

## 2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 日

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

送出日期：二〇二〇年三月三十一日

## § 1 重要提示及目录

### 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 3 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。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

|  |           |
|--|-----------|
| <b>§ 1 重要提示及目录</b> .....                     | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示.....                                | 2         |
| 1.2 目录.....                                  | 3         |
| <b>§2 基金简介</b> .....                         | <b>5</b>  |
| 2.1 基金基本情况.....                              | 5         |
| 2.2 基金产品说明.....                              | 5         |
| 2.3 基金管理人和基金托管人.....                         | 8         |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 8         |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 8         |
| <b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....        | <b>9</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 9         |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 10        |
| 3.3 其他指标.....                                | 12        |
| 3.4 过去三年基金的利润分配情况.....                       | 13        |
| <b>§4 管理人报告</b> .....                        | <b>14</b> |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 14        |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....              | 14        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 15        |
| 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.....             | 16        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 17        |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....                 | 17        |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 18        |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 19        |
| 4.9 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.....       | 19        |
| <b>§5 托管人报告</b> .....                        | <b>20</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 20        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 20        |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....      | 20        |
| <b>§6 审计报告</b> .....                         | <b>21</b> |
| 6.1 审计报告基本信息.....                            | 21        |
| 6.2 审计报告的基本内容.....                           | 21        |
| <b>§7 年度财务报表</b> .....                       | <b>24</b> |
| 7.1 资产负债表.....                               | 24        |
| 7.2 利润表.....                                 | 25        |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 26        |
| 7.4 报表附注.....                                | 27        |
| <b>§8 投资组合报告</b> .....                       | <b>54</b> |
| 8.1 期末基金资产组合情况.....                          | 54        |
| 8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 54        |
| 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....       | 55        |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 56        |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 58        |
| 8.6 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.....      | 58        |

|   |           |
|---|-----------|
| 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 ..... | 58        |
| 8.8 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 ..... | 58        |
| 8.9 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 .....    | 58        |
| 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 58        |
| 8.11 投资组合报告附注 .....                         | 59        |
| <b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>                  | <b>61</b> |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 61        |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 61        |
| 9.3 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 .....     | 61        |
| <b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>                 | <b>62</b> |
| <b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>                    | <b>63</b> |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 63        |
| 11.2 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 .....      | 63        |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 63        |
| 11.4 基金投资策略的改变 .....                        | 63        |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 63        |
| 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....         | 63        |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 63        |
| 11.8 其他重大事件 .....                           | 65        |
| <b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>            | <b>66</b> |
| 12.1 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 .....   | 66        |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....                   | 67        |
| <b>§ 13 备查文件目录 .....</b>                    | <b>68</b> |
| 13.1 备查文件目录 .....                           | 68        |
| 13.2 存放地点 .....                             | 68        |
| 13.3 查阅方式 .....                             | 68        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                  |                 |
|-----------------|------------------|-----------------|
| 基金名称            | 西部利得祥盈债券型证券投资基金  |                 |
| 基金简称            | 西部利得祥盈债券         |                 |
| 场内简称            | -                |                 |
| 基金主代码           | 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 |                 |
| 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       |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 58,570,961.11 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            | -                |                 |
| 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 | 28,971,252.23 份  | 29,599,708.88 份 |

### 2.2 基金产品说明

|      |   |
|------|---|
| 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 | <p>1、大类资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>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。</p> |

#### (1) 久期策略

久期管理是债券投资的重要考量因素，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。

在综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的基础上，本基金根据对金融债、企业债等债券品种与同期限国债之间收益率利差的扩大和收窄的预期，主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例，降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

#### (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。为控制基金债券投资的信用风险，本基金投资的企业债券需经国内评估机构进行信用评估，要求其信用评级为投资级以上。如果债券获得主管机构的豁免评级，本基金根据对债券发行人的内部信用风险分析，决定是否将该债券纳入基金的投资范围。

#### (5) 信用债投资策略

信用债属于无担保债券，本基金通过研判宏观经济走势，债券发行主体所处行业周期及其财务状况，对其信用风险进行审慎度量和定价，分析其收益率相对于信用风险的投资价值，结合流动性状况综合考虑，选择信用利差溢价较高且不失流动性的品种，谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优惠的信用类债券进行投资。

### 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。

本基金在进行个股筛选时，将主要从定性和定量两个角度对上市公司的投资价值进行综合评价，精选具有较高投资价值的上市公司：1) 定性分析：根据对行业的发展情况和盈利状况的判断，从公司的经济技术领先程度、市场需求前景、公司的盈利模式、主营产品或服务分析等多个方面对上市公司进行分析。

2) 定量分析：主要考察上市公司的成长性、盈利能力及其估值指标，选取具

|               |   |            |
|---------------|---|------------|
|               | <p>备选成长性好，估值合理的股票，主要采用的指标包括但不限于：公司收入、未来公司利润增长率等； ROE、ROIC、毛利率、净利率等； PE、PEG、PB、PS 等。</p> <p>4、权证投资策略<br/>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。<br/>本基金在权证投资中将权证标的证券的基本面进行研究，同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价，主要运用的投资策略为：杠杆交易策略、对冲保底组合投资策略、保底套利组合投资策略、买入跨式投资策略、Delta 对冲策略等。</p> <p>5、可转换债/可交换债券申购投资策略<br/>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。本基金将选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换/可交换债券进行申购投资，并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，制定相应的申购和择时卖出策略。</p> <p>6、资产支持证券投资策略<br/>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。</p> |            |
| 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。  |            |
|               | 西部利得祥盈债券 A  | 西部利得祥盈债券 C |
| 下属分级基金的风险收益特征 | -   | -          |

### 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                          | 兴业银行股份有限公司            |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 赵毅                                    | 龚小武                   |
|         | 联系电话 | 021-38572888                          | 021-52629999-212056   |
|         | 电子邮箱 | service@westleadfund.com              | gongxiaowu@cib.com.cn |
| 客户服务电话  |      | 4007-007-818;021-38572666             | 95561                 |
| 传真      |      | 021-38572750                          | 021-62159217          |
| 注册地址    |      | 中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 11 层 02、03 单元 | 福州市湖东路 154 号          |
| 办公地址    |      | 上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场 3 号楼 11 楼            | 上海市银城路 167 号兴业大厦 4 楼  |
| 邮政编码    |      | 200127                                | 200041                |
| 法定代表人   |      | 何方                                    | 高建平                   |

### 2.4 信息披露方式

|                     |                                    |
|---------------------|------------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《证券日报》                             |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.westleadfund.com               |
| 基金年度报告备置地点          | 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 |

### 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称                  | 办公地址                       |
|--------|---------------------|----------------------------|
| 会计师事务所 | 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京市长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层    |
| 注册登记机构 | 西部利得基金管理有限公司        | 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、基金净值表现及利润分配情况

#### 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 | 2019 年        |               | 2018 年     |               | 2017 年        |               |
|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|
|               | 西部利得祥盈债券 A    | 西部利得祥盈债券 C    | 西部利得祥盈债券 A | 西部利得祥盈债券 C    | 西部利得祥盈债券 A    | 西部利得祥盈债券 C    |
| 本期已实现收益       | 856,011.40    | 3,661,444.20  | 5,523.63   | 1,859,814.06  | -1,487,951.49 | 961,206.37    |
| 本期利润          | 1,354,015.72  | 5,276,234.38  | 6,438.42   | 2,378,459.02  | 790,753.39    | 491,105.59    |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.1635        | 0.1214        | 0.0992     | 0.0528        | 0.0112        | 0.0172        |
| 本期加权平均净值利润率   | 13.73%        | 10.80%        | 9.26%      | 5.16%         | 1.13%         | 1.72%         |
| 本期基金份额净值增长率   | 13.33%        | 12.77%        | 6.57%      | 5.72%         | 3.41%         | 1.74%         |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2019 年末       |               | 2018 年末    |               | 2017 年末       |               |
| 期末可供分配利润      | 4,550,259.79  | 3,501,581.89  | 15,787.59  | 2,196,830.11  | 393.86        | 120,463.15    |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.1571        | 0.1183        | 0.0774     | 0.0467        | 0.0235        | 0.0024        |
| 期末基金资产净值      | 35,878,613.79 | 35,439,647.86 | 222,814.08 | 49,963,978.15 | 17,178.55     | 50,472,177.95 |
| 期末基金份额净值      | 1.2384        | 1.1973        | 1.0927     | 1.0617        | 1.0253        | 1.0043        |
| 3.1.3 累计期末指标  | 2019 年末       |               | 2018 年末    |               | 2017 年末       |               |
| 基金份额累计净值增长率   | 23.84%        | 19.73%        | 9.27%      | 6.17%         | 2.53%         | 0.43%         |

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

西部利得祥盈债券 A

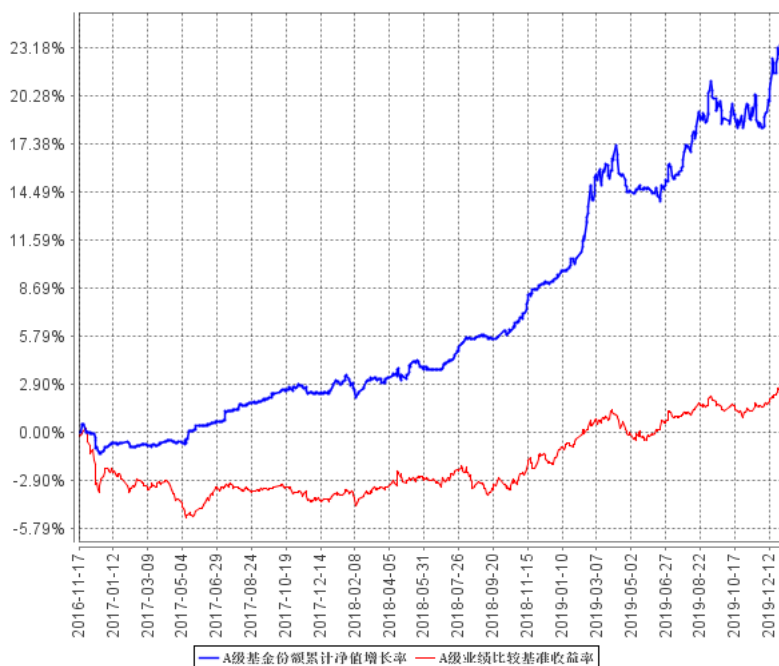
| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 4.11%    | 0.34%       | 1.55%      | 0.10%         | 2.56%  | 0.24% |
| 过去六个月      | 7.56%    | 0.32%       | 2.11%      | 0.10%         | 5.45%  | 0.22% |
| 过去一年       | 13.33%   | 0.29%       | 4.43%      | 0.13%         | 8.90%  | 0.16% |
| 过去三年       | 24.90%   | 0.18%       | 5.16%      | 0.13%         | 19.74% | 0.05% |
| 自基金合同生效起至今 | 23.84%   | 0.18%       | 2.87%      | 0.14%         | 20.97% | 0.04% |

西部利得祥盈债券 C

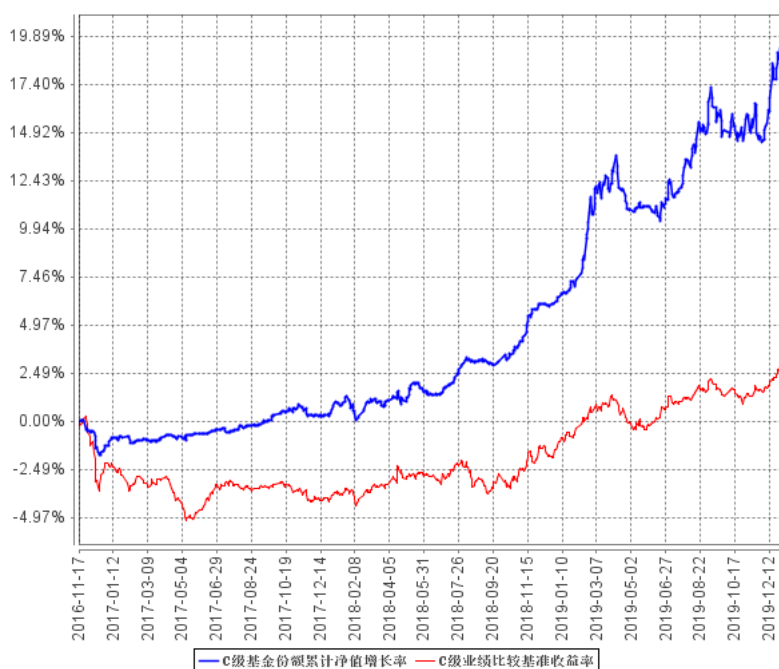
| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 4.08%    | 0.34%       | 1.55%      | 0.10%         | 2.53%  | 0.24% |
| 过去六个月      | 7.45%    | 0.32%       | 2.11%      | 0.10%         | 5.34%  | 0.22% |
| 过去一年       | 12.77%   | 0.29%       | 4.43%      | 0.13%         | 8.34%  | 0.16% |
| 过去三年       | 21.29%   | 0.18%       | 5.16%      | 0.13%         | 16.13% | 0.05% |
| 自基金合同生效起至今 | 19.73%   | 0.18%       | 2.87%      | 0.14%         | 16.86% | 0.04% |

### 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

A级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

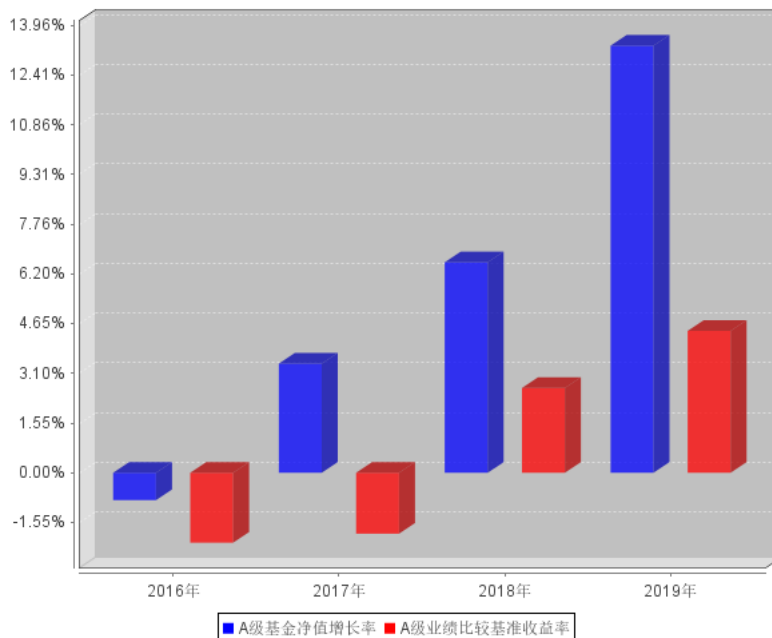


C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

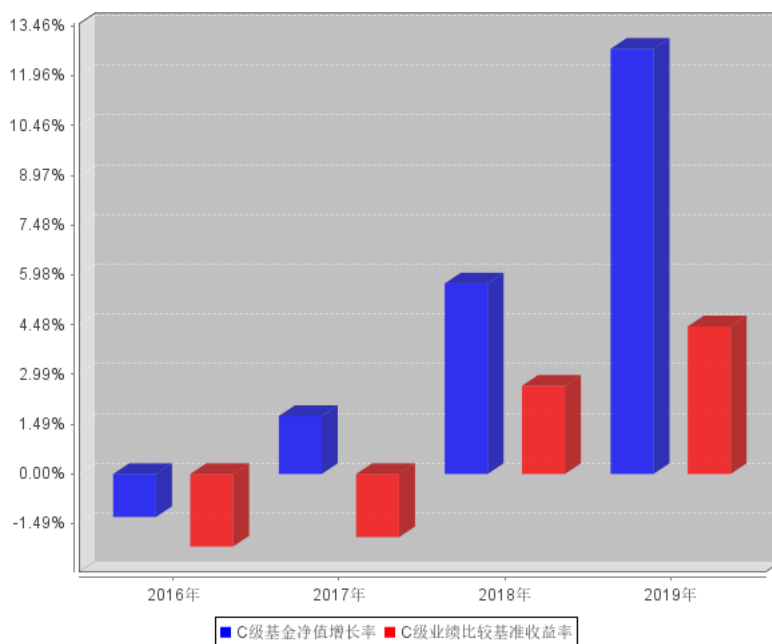


### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



C级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



- 注：1. 本基金的基金合同于 2016 年 11 月 17 日生效，截至报告期末，本基金运作未满五年。  
2. 本基金基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 其他指标

无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

本基金自 2016 年 11 月 17 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日未进行过利润分配。

## § 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于 2010 年 7 月 20 日正式成立，公司总部设在上海，在北京、深圳设有分公司，注册资本人民币 35000.00 万元整，是经中国证监会批准设立的第 60 家全国规范性基金管理公司，自成立以来逐步成长为一家以绝对收益产品为特色的资产管理人。目前公司拥有公募基金、特定客户资产管理业务、受托管理保险资金等资格。

公司在“绝对收益”领域采取稳步推进策略，在“固收+”策略基础上，逐渐完善公司产品线布局，致力成为行业基础产品供应商。西部利得基金始终将投资人利益放首位，为投资人提供多样化的资产配置解决方案。

公司一直坚持“专业、诚信”的经营理念，成立至今已发行了货币型、债券型、混合型、指数型、股票型等多种类型的基金产品共 35 只，形成了较为完善的产品线。

#### 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 |        |   |
| 童国林 | 总经理助理、基金经理 | 2019 年 6 月 4 日  | -    | 25 年   | 中南财经大学货币银行学硕士。曾任深圳中航企业集团财务部会计，君安证券公司研究所研究员，甘肃证券深圳代表处投资经理，华宝兴业基金公司研究总监、基金经理，富国基金公司首席策略分析师，天弘基金公司总经理助理兼投资总监，上海安苏投资管理有限公司总经理，长江证券股份有限公司投资经理，长江证券（上海）资产管理有限公司权益投资部总经理，凯石基金管理有限公司投资八部总经理。于 2018 年 11 月加入本公司，具有基金从业资格，中国国籍。 |

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人已根据《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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，制定了公司《投资管理制度》、《交易部部门规章》、《公平交易管理办法》及《异常交易监控办法》并遵守上述制度和流程；严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节公平对待不同投资组合；严禁直接或者间接通过与第三方的交易安排等在不同投资组合之间进行利益输送，通过系统和人工等方式在各环节严格控制公平交易执行，以公平对待投资人。

控制方法包括：1. 研究环节：公募基金投资和专户投资共用研究平台、共享信息。2. 投资及授权环节：公司建立不同投资组合层面的投资对象与交易对手备选库。公司建立了分层投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。3. 交易环节：为确保交易的公平执行，将公司投资组合的投资决策过程和交易执行过程分开，各投资组合的所有证券买卖活动须通过交易部集中统一完成。（1）所有交易所指令必须通过系统下达，通过系统方式进行公平交易。（2）对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配制度，在参与申购之前，各投资组合经理独立地确定申购价格和数量，并将申购指令下达给交易部。交易部以价格优先、比例分配原则进行分配。（3）对于银行间交易，交易部在银行间市场上按照时间优先、价格优先的原则进行分配。

此外，公司通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。公司建立异常交易监控及报告制度，通过事前监控、事中监控、事后监控三个异常交易监控体系环节，建立异常交易行为日常监控和分析评估制度、异常交易分析报告和信息披露，进一步规范和完善投资和交易管理，以确保公司管理的不同投资组合获得公平对待。

#### 4.3.2 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。

### 4.3.3 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

本基金的 A 份额 2019 年度收益率 13.33%，显著高于 2018 年度的 6.57%；2019 年度本基金 A 份额的年化波动率为 4.68%，同样显著高于 2018 年度的 1.66%。本基金在 2019 年为投资人带来较为满意的投资收益的同时，也展现出新的风险收益特征；主要原因如下：

#### 一、投资策略调整。

2019 年，本基金的投资策略从信用债为主，转变为“利率债为基础的权益增强策略”，包括可转债增强与股票增强。首先，本基金逐步减持（除可转债、可交换债以外的）信用债，增配利率债品种。其次，本基金精选可转债，逐步建仓。第三步，进入第四季度，本基金逐步展开股票投资布局。

#### 二、股票市场表现良好。

由于本基金持有转债、股票等股票相关类资产逐渐增多，2019 年股票市场整体走强、沪深 300 指数上涨 36%（相关 ETF 上涨 38%）的背景下，本基金来自于股票、转债的收益也较为可观。

可转债是本基金在 2019 年度超额收益的最重要来源。

三、整体上来说，作为债券型基金，本基金谋求较低风险水平下的一定超额收益；在利用可转债、股票追求超额的同时，本基金将主要资产配置在利率债，以控制本基金的整体风险。

### 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 2020 年，中国经济仍将保持稳健发展态势，同时，随着《证券法》修订，中国证券市场的效率将进一步提高，从而有利于投资者利益的保护。

中国经济贸易的外部环境有所改善，稳定了经济发展的预期。

中国证券市场持续融入全球，海外投资者持有中国的股票、债券规模不断扩大，都有利于中国证券市场资源优化配置功能的提高。港股通项下北向资金在 2020 年初突破一万亿元，且持续增长态势没有改变；这些资金主要是机构投资者，是证券市场的关键性少数，拥有较强的定价能力。

2020 年初爆发了新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“新型肺炎疫情”或“疫情”），我们预判，疫情短期内可能对中国经济产生一定的波动，中长期来说，相信中国政府的风险管控能力、中国医疗卫生体系能够战胜疫情，经济发展趋势应该不会受到太大影响。但考虑到资本市场的敏感性，我们将认真观察资本市场对本次疫情的反应程度，并据此研判相应的应对措施。

另外，美国股市多年牛市导致的高估值现象值得警惕。特别是，在技术创新能力减弱、劳动生产率提高缓慢的背景下，美国持续依靠降低利率、减税等人为刺激经济的手段来拉动经济的有效性，正受到资本市场越来越多的质疑。

从产业层面来看，PMI 有逐渐企稳、走高迹象，11 月份摆脱了持续 6 个月的收缩区间，12 月份已经达到 50.2。库存周期有望进入新的扩张阶段，企业利润也有触底反弹迹象。当然，新型肺炎疫情可能对产业景气度造成一定的中、短期冲击，特别是相关的消费、服务行业；具体影响程度需要逐步观察。

整体上来说，2020 年乃至以后，我们认为对具体投资标的的选择的重要性将大于对市场整体机会的判断。本基金在 2020 年也将继续执行“利率债为基础的权益增强策略”。固收方面，中国利率有可能跟随全球利率走低；而新型肺炎疫情有可能加速中国利率走低的进程。本基金将密切关注利率债的投资窗口，并适时调整投资策略。行业上，本基金将继续重点关注 5G 逐渐开启背景下的消费电子、稳定现金流的公用事业、银行业、消费、医药等行业的投资机会。同时，本基金开始关注汽车电动化背景下的投资机会、《证券法》修订背景下的券商股投资机会，等等。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人始终坚持基金份额持有人利益优先原则，从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实。公司监察稽核部依据法律法规的规定及公司内部控制的整体要求，独立对公司经营、旗下投资组合及员工行为等的合规性进行了定期和不定期检查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行

整改，并定期向监管机构、公司董事会出具监察稽核报告。

本报告期内，本基金管理人的监察稽核主要工作如下：

- 一、结合公司业务开展的实际情况，进一步完善公司各项内部制度和细化各项业务流程；
- 二、落实内部监察稽核工作，对公司业务流程及管理的各项环节进行定期及不定期稽核；
- 三、根据法律法规及时、准确、完整的披露与本基金有关的各项法定信息披露文件，并在指定报刊和公司网站进行披露，确保基金投资人和公众及时、准确和完整地获取公司和本基金的各项公开信息；
- 四、继续加强反洗钱工作力度，进一步落实洗钱风险自评估工作和反洗钱异常报告筛选，并进一步完善工作流程。监察稽核部定期和不定期地向各监管机构按时提交报备各类反洗钱报告，并不断贯彻落实反洗钱法规及监管要求；
- 五、落实各项合规工作，确保公司各项业务及管理符合法律法规要求；
- 六、其他各类监察稽核工作。

#### 4.7 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其适用性的情况，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管理部、风险控制岗、监察稽核部、基金运营部等有关人员组成。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。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场债券品种的估值数据及交易所交易的债券品种的估值数据、流通受限股票流动性折扣。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

可参见本报告“7.4.11 利润分配情况”。

#### **4.9 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的情形。

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，时间段为 2019 年 5 月 29 日至 2019 年 6 月 26 日和 2019 年 7 月 4 日至 2019 年 9 月 5 日。

## § 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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

### 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关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本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 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

|            |                    |
|------------|--------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是                  |
| 审计意见类型     | 标准无保留意见            |
| 审计报告编号     | 毕马威华振审字第 2000498 号 |

### 6.2 审计报告的基本内容

|                 |  |
|-----------------|--|
| 审计报告标题          | 审计报告   |
| 审计报告收件人         | 西部利得祥盈债券型证券投资基金全体基金份额持有人：  |
| 审计意见            | <p>我们审计了后附的第 1 页至第 39 页的西部利得祥盈债券型证券投资基金(以下简称“西部利得祥盈基金”)财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表、2019 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、在财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了西部利得祥盈基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果及基金净值变动情况。</p> |
| 形成审计意见的基础       | <p>我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于西部利得祥盈基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>   |
| 强调事项            | -  |
| 其他事项            | -  |
| 其他信息            | <p>西部利得祥盈基金管理人西部利得基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)对其他信息负责。其他信息包括西部利得祥盈基金 2019 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。</p>         |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>基金管理人管理层负责按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行</p>   |

|                 |   |
|-----------------|---|
|                 | <p>业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估西部利得祥盈基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非西部利得祥盈基金计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督西部利得祥盈基金的财务报告过程。</p>   |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对西部利得祥盈基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披</p> |

|           |  |
|-----------|--|
|           | <p>露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致西部利得祥盈基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |
| 会计师事务所的名称 | 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 注册会计师的姓名  | 黄小熠 欧梦澍  |
| 会计师事务所的地址 | 上海市静安区南京西路 1266 号 2 幢 25 层   |
| 审计报告日期    | 2020 年 3 月 25 日  |

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：西部利得祥盈债券型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2019 年 12 月 31 日         | 上年度末<br>2018 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                                 |                                  |
| 银行存款            | 7.4.7.1    | 4,939,177.69                    | 541,186.55                       |
| 结算备付金           |            | 572,241.53                      | 273,150.75                       |
| 存出保证金           |            | 23,098.06                       | 12,312.40                        |
| 交易性金融资产         | 7.4.7.2    | 91,561,814.84                   | 51,310,796.60                    |
| 其中：股票投资         |            | 6,103,810.00                    | -                                |
| 基金投资            |            | -                               | -                                |
| 债券投资            |            | 85,458,004.84                   | 51,310,796.60                    |
| 资产支持证券投资        |            | -                               | -                                |
| 贵金属投资           |            | -                               | -                                |
| 衍生金融资产          | 7.4.7.3    | -                               | -                                |
| 买入返售金融资产        | 7.4.7.4    | -                               | -                                |
| 应收证券清算款         |            | -                               | -                                |
| 应收利息            | 7.4.7.5    | 964,947.80                      | 770,555.23                       |
| 应收股利            |            | -                               | -                                |
| 应收申购款           |            | 203,912.71                      | 7,500,393.82                     |
| 递延所得税资产         |            | -                               | -                                |
| 其他资产            | 7.4.7.6    | -                               | -                                |
| 资产总计            |            | 98,265,192.63                   | 60,408,395.35                    |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2019 年 12 月 31 日</b> | <b>上年度末<br/>2018 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负债：</b>      |            |                                 |                                  |
| 短期借款            |            | -                               | -                                |
| 交易性金融负债         |            | -                               | -                                |
| 衍生金融负债          | 7.4.7.3    | -                               | -                                |
| 卖出回购金融资产款       |            | 25,199,865.90                   | 10,000,000.00                    |
| 应付证券清算款         |            | 694,704.45                      | 13,627.68                        |
| 应付赎回款           |            | 869,651.40                      | 72,558.51                        |
| 应付管理人报酬         |            | 22,644.64                       | 14,832.07                        |
| 应付托管费           |            | 5,661.16                        | 3,708.02                         |
| 应付销售服务费         |            | 3,058.45                        | 3,687.87                         |
| 应付交易费用          | 7.4.7.7    | 14,260.92                       | 1,663.11                         |
| 应交税费            |            | 289.74                          | 4,251.31                         |
| 应付利息            |            | 11,550.65                       | -2,725.52                        |



|               |          |               |               |
|---------------|----------|---------------|---------------|
| 应付利润          |          | -             | -             |
| 递延所得税负债       |          | -             | -             |
| 其他负债          | 7.4.7.8  | 125,243.67    | 110,000.07    |
| 负债合计          |          | 26,946,930.98 | 10,221,603.12 |
| <b>所有者权益：</b> |          |               |               |
| 实收基金          | 7.4.7.9  | 58,570,961.11 | 47,263,174.94 |
| 未分配利润         | 7.4.7.10 | 12,747,300.54 | 2,923,617.29  |
| 所有者权益合计       |          | 71,318,261.65 | 50,186,792.23 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 98,265,192.63 | 60,408,395.35 |

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，西部利得祥盈 A 净值 1.2384 元，基金份额总额 28,971,252.23 份，西部利得祥盈 C 净值 1.1973 元，基金份额总额 29,599,708.88 份，总份额合计 58,570,961.11 份。

## 7.2 利润表

会计主体：西部利得祥盈债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                    | 附注号        | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019<br>年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2018 年 1 月 1 日至 2018<br>年 12 月 31 日 |
|-----------------------|------------|---|--|
| <b>一、收入</b>           |            | 7,498,115.88                              | 3,034,901.94                                   |
| 1.利息收入                |            | 2,010,877.26                              | 2,490,015.84                                   |
| 其中：存款利息收入             | 7.4.7.11   | 87,748.89                                 | 25,160.24                                      |
| 债券利息收入                |            | 1,903,370.38                              | 2,451,924.31                                   |
| 资产支持证券利息收入            |            | -   | -  |
| 买入返售金融资产收入            |            | 19,757.99                                 | 12,931.29                                      |
| 其他利息收入                |            | -   | -  |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |            | 3,336,728.25                              | 18,895.00                                      |
| 其中：股票投资收益             | 7.4.7.12   | -492,461.25                               | -582,334.81                                    |
| 基金投资收益                |            | -   | -  |
| 债券投资收益                | 7.4.7.13   | 3,829,189.50                              | 600,437.81                                     |
| 资产支持证券投资收益            | 7.4.7.13.5 | -   | -  |
| 贵金属投资收益               | 7.4.7.14   | -   | -  |
| 衍生工具收益                | 7.4.7.15   | -   | -  |
| 股利收益                  | 7.4.7.16   | -   | 792.00   |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17   | 2,112,794.50                              | 519,559.75                                     |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |            | -   | -  |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     | 7.4.7.18   | 37,715.87                                 | 6,431.35                                       |

|                            |            |              |              |
|----------------------------|------------|--------------|--------------|
| 列)                         |            |              |              |
| <b>减：二、费用</b>              |            | 867,865.78   | 650,004.50   |
| 1. 管理人报酬                   | 7.4.10.2.1 | 239,021.43   | 185,773.68   |
| 2. 托管费                     | 7.4.10.2.2 | 59,755.44    | 46,443.41    |
| 3. 销售服务费                   | 7.4.10.2.3 | 49,755.24    | 46,373.87    |
| 4. 交易费用                    | 7.4.7.19   | 32,347.35    | 25,355.47    |
| 5. 利息支出                    |            | 317,163.19   | 190,131.32   |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 317,163.19   | 190,131.32   |
| 6. 税金及附加                   |            | 2,535.18     | 7,382.25     |
| 7. 其他费用                    | 7.4.7.20   | 167,287.95   | 148,544.50   |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 6,630,250.10 | 2,384,897.44 |
| 减：所得税费用                    |            | -            | -            |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | 6,630,250.10 | 2,384,897.44 |

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：西部利得祥盈债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 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）                        | 47,263,174.94                               | 2,923,617.29   | 50,186,792.23   |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -   | 6,630,250.10   | 6,630,250.10    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数<br>（净值减少以“-”号填列）  | 11,307,786.17                               | 3,193,433.15   | 14,501,219.32   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 155,869,034.28                              | 22,187,955.35  | 178,056,989.63  |
| 2. 基金赎回款                               | -144,561,248.11                             | -18,994,522.20 | -163,555,770.31 |
| 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）                        | 58,570,961.11                               | 12,747,300.54  | 71,318,261.65   |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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)                        | 50,273,479.23  | 215,877.27   | 50,489,356.50  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)               | -              | 2,384,897.44 | 2,384,897.44   |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数<br>(净值减少以“-”号填列)  | -3,010,304.29  | 322,842.58   | -2,687,461.71  |
| 其中: 1. 基金申购款                           | 21,982,668.82  | 986,758.27   | 22,969,427.09  |
| 2. 基金赎回款                               | -24,992,973.11 | -663,915.69  | -25,656,888.80 |
| 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)                        | 47,263,174.94  | 2,923,617.29 | 50,186,792.23  |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 - 至 - 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 |

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

西部利得祥盈债券型证券投资基金(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]2409号《关于准予西部利得祥盈债券型证券投资基金注册的批复》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》和《西部利得祥盈债券型证券投资基金基金合同》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200,013,388.59元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第1433号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《西部利得祥盈债券型证券投资基金基金合同》于2016年11月17日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为200,013,390.07份基金份额,其中认购资金利息折合1.48份基金份额。本基金的基金管理人为西部利得基金管理有限公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《西部利得祥盈债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、

地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、次级债券、可转债(含分离交易可转债)、可交换公司债等)、资产支持证券、债券回购、权证、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为:本基金债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%,本基金持有的股票资产、权证资产的合计占比不超过基金资产的 20%,现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为:中债总全价指数收益率\*90%+沪深 300 指数收益率\*10%。

#### 7.4.2 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<年度和中期报告>》以及中国证券投资基金业协会于 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。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况、2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的,把金融资产和金融负债分为不同类别:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本基金目前持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

– 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

– 应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

– 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据《企业会计准则》的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则

规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计

量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税（如适用）后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《西部利得祥盈债券型证券投资基金基金合同》的规定，基金收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担。当投资者的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金登记机构可将基金份额持有人的现金红利自动转为基金份额。在符合

有关基金分红条件的前提下，基金每年收益分配次数最多为 10 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配。由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除权日的单位净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金份额持有人可对其持有的 A 类和 C 类基金份额分别选择不同的收益分配方式；选择采取红利再投资形式的，同一类别基金份额的分红资金将按权益登记日该类别的基金份额净值转成相应的同一类别的基金份额。同一投资人持有的同一类别的基金份额只能选择一种分红方式，如投资人在不同销售机构选择的分红方式不同，则基金登记机构将以投资人最后一次选择的分红方式为准。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。本基金同一类别的每一基金份额享有同等收益分配权。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供



的价格数据进行估值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 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。

##### 7.4.5.2 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。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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) 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

(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）运营资管产品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。

对资管产品在 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、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(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) 对基金从上市公司取得的股息、红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入个人所得税应纳税所得额。

(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) 对投资者从证券投资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，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2019 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2018 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款           | 4,939,177.69            | 541,186.55               |
| 定期存款           | -                       | -                        |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | -                       | -                        |
| 存款期限 1-3 个月    | -                       | -                        |
| 存款期限 3 个月以上    | -                       | -                        |
| 其他存款           | -                       | -                        |
| 合计：            | 4,939,177.69            | 541,186.55               |

注：定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

**7.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>2019年12月31日  |               |              |
|---------------|-------|---------------------|---------------|--------------|
|               |       | 成本                  | 公允价值          | 公允价值变动       |
| 股票            |       | 5,798,947.52        | 6,103,810.00  | 304,862.48   |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                   | -             | -            |
| 债券            | 交易所市场 | 63,599,820.08       | 65,500,004.84 | 1,900,184.76 |
|               | 银行间市场 | 20,035,205.00       | 19,958,000.00 | -77,205.00   |
|               | 合计    | 83,635,025.08       | 85,458,004.84 | 1,822,979.76 |
| 资产支持证券        |       | -                   | -             | -            |
| 基金            |       | -                   | -             | -            |
| 其他            |       | -                   | -             | -            |
| 合计            |       | 89,433,972.60       | 91,561,814.84 | 2,127,842.24 |
| 项目            |       | 上年度末<br>2018年12月31日 |               |              |
|               |       | 成本                  | 公允价值          | 公允价值变动       |
| 股票            |       | -                   | -             | -            |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                   | -             | -            |
| 债券            | 交易所市场 | 47,295,248.04       | 47,303,596.60 | 8,348.56     |
|               | 银行间市场 | 4,000,500.82        | 4,007,200.00  | 6,699.18     |
|               | 合计    | 51,295,748.86       | 51,310,796.60 | 15,047.74    |
| 资产支持证券        |       | -                   | -             | -            |
| 基金            |       | -                   | -             | -            |
| 其他            |       | -                   | -             | -            |
| 合计            |       | 51,295,748.86       | 51,310,796.60 | 15,047.74    |

**7.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本基金于本报告期末及上年度期末均未持有衍生金融资产/负债。

**7.4.7.4 买入返售金融资产****7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金于本报告期末及上年度期末均未持有买入返售金融资产。

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金于本报告期末及上年度期末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2019年12月31日 | 上年度末<br>2018年12月31日 |
|------------|--------------------|---------------------|
| 应收活期存款利息   | 2,226.26           | 376.54              |
| 应收定期存款利息   | -                  | -                   |
| 应收其他存款利息   | -                  | -                   |
| 应收结算备付金利息  | 283.25             | 135.19              |
| 应收债券利息     | 962,426.85         | 770,037.34          |
| 应收资产支持证券利息 | -                  | -                   |
| 应收买入返售证券利息 | -                  | -                   |
| 应收申购款利息    | -                  | -                   |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                  | -                   |
| 其他         | 11.44              | 6.16                |
| 合计         | 964,947.80         | 770,555.23          |

注：其他为应收结算保证金利息。

**7.4.7.6 其他资产**

本基金于本报告期末及上年度期末均未持有其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2019年12月31日 | 上年度末<br>2018年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 13,023.02          | 1,503.11            |
| 银行间市场应付交易费用 | 1,237.90           | 160.00              |
| 合计          | 14,260.92          | 1,663.11            |

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2019年12月31日 | 上年度末<br>2018年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                  | -                   |
| 应付赎回费       | 243.67             | 0.07                |
| 预提费用        | 125,000.00         | 110,000.00          |
| 合计          | 125,243.67         | 110,000.07          |

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 西部利得祥盈债券 A    |  |               |
|---------------|--|---------------|
| 项目            | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |               |
|               | 基金份额（份）                                | 账面金额          |
| 上年度末          | 203,914.15                             | 203,914.15    |
| 本期申购          | 35,193,775.76                          | 35,193,775.76 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -6,426,437.68                          | -6,426,437.68 |
| - 基金拆分/份额折算前  | -                                      | -             |
| 基金拆分/份额折算变动份额 | -                                      | -             |
| 本期申购          | -                                      | -             |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                                      | -             |
| 本期末           | 28,971,252.23                          | 28,971,252.23 |

金额单位：人民币元

| 西部利得祥盈债券 C    |  |                 |
|---------------|--|-----------------|
| 项目            | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |                 |
|               | 基金份额（份）                                | 账面金额            |
| 上年度末          | 47,059,260.79                          | 47,059,260.79   |
| 本期申购          | 120,675,258.52                         | 120,675,258.52  |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -138,134,810.43                        | -138,134,810.43 |
| - 基金拆分/份额折算前  | -                                      | -               |
| 基金拆分/份额折算变动份额 | -                                      | -               |
| 本期申购          | -                                      | -               |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                                      | -               |
| 本期末           | 29,599,708.88                          | 29,599,708.88   |

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

## 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 西部利得祥盈债券 A     |              |              |               |
|----------------|--------------|--------------|---------------|
| 项目             | 已实现部分        | 未实现部分        | 未分配利润合计       |
| 上年度末           | 15,787.59    | 3,112.34     | 18,899.93     |
| 本期利润           | 856,011.40   | 498,004.32   | 1,354,015.72  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 3,678,460.80 | 1,855,985.11 | 5,534,445.91  |
| 其中：基金申购款       | 4,550,831.08 | 2,105,458.85 | 6,656,289.93  |
| 基金赎回款          | -872,370.28  | -249,473.74  | -1,121,844.02 |
| 本期已分配利润        | -            | -            | -             |
| 本期末            | 4,550,259.79 | 2,357,101.77 | 6,907,361.56  |

单位：人民币元

| 西部利得祥盈债券 C     |                |               |                |
|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 项目             | 已实现部分          | 未实现部分         | 未分配利润合计        |
| 上年度末           | 2,196,830.11   | 707,887.25    | 2,904,717.36   |
| 本期利润           | 3,661,444.20   | 1,614,790.18  | 5,276,234.38   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -2,356,692.42  | 15,679.66     | -2,341,012.76  |
| 其中：基金申购款       | 11,186,284.65  | 4,345,380.77  | 15,531,665.42  |
| 基金赎回款          | -13,542,977.07 | -4,329,701.11 | -17,872,678.18 |
| 本期已分配利润        | -              | -             | -              |
| 本期末            | 3,501,581.89   | 2,338,357.09  | 5,839,938.98   |

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期                    | 上年度可比期间               |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|           | 2019年1月1日至2019年12月31日 | 2018年1月1日至2018年12月31日 |
| 活期存款利息收入  | 67,042.97             | 21,148.62             |
| 定期存款利息收入  | -                     | -                     |
| 其他存款利息收入  | -                     | -                     |
| 结算备付金利息收入 | 7,099.42              | 3,649.81              |
| 其他        | 13,606.50             | 361.81                |
| 合计        | 87,748.89             | 25,160.24             |

注：其他为结算保证金利息收入和申购款利息收入。

### 7.4.7.12 股票投资收益

#### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2019年1月1日至2019<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018<br>年12月31日 |
|------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 8,475,165.07                    | 10,638,341.54                        |
| 减：卖出股票成本总额 | 8,967,626.32                    | 11,220,676.35                        |
| 买卖股票差价收入   | -492,461.25                     | -582,334.81                          |

### 7.4.7.13 债券投资收益

#### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                            | 本期<br>2019年1月1日至2019<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年<br>12月31日 |
|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | 3,829,189.50                    | 600,437.81                           |
| 债券投资收益——赎回差价收入                | -                               | -                                    |
| 债券投资收益——申购差价收入                | -                               | -                                    |
| 合计                            | 3,829,189.50                    | 600,437.81                           |

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                      | 本期<br>2019年1月1日至2019<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年<br>12月31日 |
|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额   | 411,169,112.48                  | 150,453,204.34                       |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 402,092,135.87                  | 147,501,422.84                       |
| 减：应收利息总额                | 5,247,787.11                    | 2,351,343.69                         |
| 买卖债券差价收入                | 3,829,189.50                    | 600,437.81                           |

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期及上年度可比期间均无债券赎回差价收入。

**7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入**

本基金于本报告期及上年度可比期间均无债券申购差价收入。

**7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益**

本基金于本报告期内及上年度期内均未持有资产支持证券。

**7.4.7.14 贵金属投资收益****7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

贵金属不在本基金投资范围内。

**7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

贵金属不在本基金投资范围内。

**7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

贵金属不在本基金投资范围内。

**7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

贵金属不在本基金投资范围内。

**7.4.7.15 衍生工具收益****7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金于本报告期内及上年度期内均未持有衍生工具。

**7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益**

本基金于本报告期内及上年度期内均未持有衍生工具。

**7.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

| 项目          | 本期                    | 上年度可比期间               |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
|             | 2019年1月1日至2019年12月31日 | 2018年1月1日至2018年12月31日 |
| 股票投资产生的股利收益 | -                     | 792.00                |
| 基金投资产生的股利收益 | -                     | -                     |
| 合计          | -                     | 792.00                |

注：本基金于本报告期内无股利收益。



## 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                           | 本期<br>2019年1月1日至2019<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年<br>12月31日 |
|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产                     | 2,112,794.50                    | 519,559.75                           |
| ——股票投资                         | 304,862.48                      | 236,706.00                           |
| ——债券投资                         | 1,807,932.02                    | 282,853.75                           |
| ——资产支持证券投资                     | -                               | -                                    |
| ——贵金属投资                        | -                               | -                                    |
| ——其他                           | -                               | -                                    |
| 2. 衍生工具                        | -                               | -                                    |
| ——权证投资                         | -                               | -                                    |
| 3. 其他                          | -                               | -                                    |
| 减：应税金融商品公允价<br>值变动产生的预估增<br>值税 | -                               | -                                    |
| 合计                             | 2,112,794.50                    | 519,559.75                           |

## 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目           | 本期<br>2019年1月1日至2019年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年12<br>月31日 |
|--------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 基金赎回费收入      | 36,543.86                       | 6,431.35                             |
| 其他           | 0.29                            | -                                    |
| 转换费收入 675081 | 840.69                          | -                                    |
| 转换费收入 675083 | 331.03                          | -                                    |
| 合计           | 37,715.87                       | 6,431.35                             |

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额不低于 25% 的部分归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费不低于 25% 的部分归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2019年1月1日至2019年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年12<br>月31日 |
|-----------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 31,487.35                       | 24,876.47                            |
| 银行间市场交易费用 | 860.00                          | 479.00                               |
| 交易基金产生的费用 | -                               | -                                    |
| 其中：申购费    | -                               | -                                    |
| 赎回费       | -                               | -                                    |
| 合计        | 32,347.35                       | 25,355.47                            |

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2019年1月1日至2019<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年<br>12月31日 |
|---------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 审计费用    | 36,000.00                       | 30,000.00                            |
| 信息披露费   | 80,000.00                       | 80,000.00                            |
| 其他      | 1,200.00                        | 1,200.00                             |
| 债券账户维护费 | 45,000.00                       | 36,000.00                            |
| 银行汇划费用  | 5,087.95                        | 1,344.50                             |
| 合计      | 167,287.95                      | 148,544.50                           |

#### 7.4.7.21 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

### 7.4.9 关联方关系

| 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   |
| 西部证券股份有限公司        | 基金管理人的股东       |
| 利得科技有限公司          | 基金管理人的股东       |
| 兴业银行股份有限公司        | 基金托管人          |
| 西部利得-汇通 3 号资产管理计划 | 基金管理人管理的资产管理计划 |

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。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金于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股票交易。

##### 7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2019年1月1日至2019年12月31日 |                      | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年12月31日 |                      |
|-------|-----------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
|       | 成交金额                        | 占当期债券<br>成交总额的<br>比例 | 成交金额                             | 占当期债券<br>成交总额的<br>比例 |
| 西部证券  | -                           | -                    | 5,731,659.09                     | 2.10%                |

注：本基金于本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

##### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2019年1月1日至2019年12月31日 |                            | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年12月31日 |                            |
|-------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|
|       | 回购成交金额                      | 占当期债券<br>回购<br>成交总额的<br>比例 | 回购成交金额                           | 占当期债券<br>回购<br>成交总额的<br>比例 |
| 西部证券  | -                           | -                          | 8,800,000.00                     | 2.13%                      |

注：本基金于本报告期内未通过关联方交易单元进行回购交易。

#### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金于本报告期内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。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金于本报告期内及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2019年1月1日至2019年12<br>月31日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年12月31<br>日 |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 239,021.43                      | 185,773.68                           |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 17,514.02                       | 489.09                               |

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 0.4% 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 × 0.4 / 当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2019年1月1日至2019年12<br>月31日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年12月31<br>日 |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 59,755.44                       | 46,443.41                            |

注：支付基金托管人兴业银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值 0.1% 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：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.1% / 当年天数。

**7.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期<br>2019年1月1日至2019年12月31日      |           |           |
|----------------|----------------------------------|-----------|-----------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                 |           |           |
|                | 西部利得祥盈债券<br>A                    | 西部利得祥盈债券C | 合计        |
| 西部利得基金         | 0.00                             | 40,747.86 | 40,747.86 |
| 兴业银行           | 0.00                             | 0.00      | 0.00      |
| 西部证券           | 0.00                             | 1,163.11  | 1,163.11  |
| 合计             | 0.00                             | 41,910.97 | 41,910.97 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年12月31日 |           |           |
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                 |           |           |
|                | 西部利得祥盈债券<br>A                    | 西部利得祥盈债券C | 合计        |
| 西部利得基金         | 0.00                             | 46,104.49 | 46,104.49 |
| 兴业银行           | 0.00                             | 0.00      | 0.00      |
| 西部证券           | 0.00                             | 0.00      | 0.00      |
| 合计             | 0.00                             | 46,104.49 | 46,104.49 |

支付基金销售机构的销售服务费按前一日C类基金资产净值0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给西部利得基金，再由西部利得基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 0.1% / 当年天数。

**7.4.10.3 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及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金管理人于本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

**7.4.10.4.2 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**

份额单位：份

| 西部利得祥盈债券 C                |                         |                          |                          |                          |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 关联方名称                     | 本期末<br>2019 年 12 月 31 日 |                          | 上年度末<br>2018 年 12 月 31 日 |                          |
|                           | 持有的<br>基金份额             | 持有的基金份额<br>占基金总份额的<br>比例 | 持有的<br>基金份额              | 持有的基金份额<br>占基金总份额的<br>比例 |
| 西部利得-汇<br>通 3 号资产管<br>理计划 | -                       | -                        | 25,092,843.52            | 53.0900%                 |

**7.4.10.5 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<br>名称      | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |           | 上年度可比期间<br>2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 |           |
|----------------|--|-----------|---|-----------|
|                | 期末余额                                   | 当期利息收入    | 期末余额  | 当期利息收入    |
| 兴业银行股份有<br>限公司 | 4,939,177.69                           | 67,042.97 | 541,186.55                                  | 21,148.62 |

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人兴业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“兴业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 2019 年 12 月 31 日的相关余额为人民币 572,241.53 元。（2018 年 12 月 31 日：人民币 273,150.75 元）

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**7.4.11 利润分配情况**

本基金于本报告期内未进行利润分配。

**7.4.12 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

根据中国证监会相关规定，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流

动受限制而不能自由转让的资产。证券投资基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期根据交易所相关规定执行。证券投资基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起在法规规定的限售期内不得转让。证券投资基金对上述非公开发行股票的减持还需根据交易所相关规定执行。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。

#### 7.4.12.2 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。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

金额单位：人民币元

| 债券代码   | 债券名称     | 回购到期日          | 期末估值单价 | 数量（张）      | 期末估值总额       |
|--------|----------|----------------|--------|------------|--------------|
| 190210 | 19 国开 10 | 2020 年 1 月 7 日 | 99.79  | 100,000.00 | 9,979,000.00 |
| 合计     |          |                |        | 100,000    | 9,979,000.00 |

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 15,800,000.00 元，于 2020 年 1 月 2 日、2020 年 1 月 3 日和 2020 年 1 月 7 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险等。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人实行全员参与的全面风险管理，董事会及其下设合规审核委员会、监事会、经营管理层及其下设合规及风险管理委员会、督察长、风险管理部、监察稽核部、各业务部门和分支机构均根据公司制度规定履行各自的风险管理职责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风

险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行兴业银行，与该银行存款相关的信用风险较低。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2019年12月31日 | 上年度末<br>2018年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| A-1    | -                  | 4,007,200.00        |
| A-1 以下 | -                  | -                   |
| 未评级    | 1,010,606.00       | -                   |
| 合计     | 1,010,606.00       | 4,007,200.00        |

##### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2019年12月31日 | 上年度末<br>2018年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| AAA    | 15,307,529.21      | 15,359,009.40       |
| AAA 以下 | 19,780,948.23      | 22,560,604.80       |
| 未评级    | 49,358,921.40      | 9,383,982.40        |
| 合计     | 84,447,398.84      | 47,303,596.60       |

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种



所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

#### **7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金管理人根据法律法规制定了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理办法》，采用事前预警、事中控制和事后评估调整的多重分级控制机制，通过运用制度规范、业务流程控制、实时监控、稽核检查、应急处置等手段对流动性风险进行监督控制。

报告期内本基金严格遵守流动性管理的相关法律法规及管理人内部规定，主要投资于流动性较好的债券及少量股票，基金 7 日可变现资产始终保持较高水平，基金资产整体具备良好流动性，基金资产的变现能力可有效应对投资者赎回需求。

《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》公布后，本基金未出现接受某一投资者申购申请后导致其份额超过基金总份额 50% 以上的情况。基金管理人对本基金的份额持有人集中度实施严格的监控与管理，根据份额持有人集中度情况对本基金的投资组合实施调整。报告期内本基金主动投资流动性受限资产的市值合计未超过本基金资产净值的 15%。报告期内本基金未出现无法以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项及其他流动性风险事件。

#### **7.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### **7.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2019 年 12 月 31 日  | 1 年以内         | 1-5 年         | 5 年以上         | 不计息          | 合计            |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 资产                       |               |               |               |              |               |
| 银行存款                     | 4,939,177.69  | -             | -             | -            | 4,939,177.69  |
| 结算备付金                    | 572,241.53    | -             | -             | -            | 572,241.53    |
| 存出保证金                    | 23,098.06     | -             | -             | -            | 23,098.06     |
| 交易性金融资产                  | 59,523,790.64 | 3,979,948.80  | 21,954,265.40 | 6,103,810.00 | 91,561,814.84 |
| 应收利息                     | -             | -             | -             | 964,947.80   | 964,947.80    |
| 应收申购款                    | -             | -             | -             | 203,912.71   | 203,912.71    |
| 其他资产                     | -             | -             | -             | -            | -             |
| 资产总计                     | 65,058,307.92 | 3,979,948.80  | 21,954,265.40 | 7,272,670.51 | 98,265,192.63 |
| 负债                       |               |               |               |              |               |
| 卖出回购金融资产款                | 25,199,865.90 | -             | -             | -            | 25,199,865.90 |
| 应付证券清算款                  | -             | -             | -             | 694,704.45   | 694,704.45    |
| 应付赎回款                    | -             | -             | -             | 869,651.40   | 869,651.40    |
| 应付管理人报酬                  | -             | -             | -             | 22,644.64    | 22,644.64     |
| 应付托管费                    | -             | -             | -             | 5,661.16     | 5,661.16      |
| 应付销售服务费                  | -             | -             | -             | 3,058.45     | 3,058.45      |
| 应付交易费用                   | -             | -             | -             | 14,260.92    | 14,260.92     |
| 应付利息                     | -             | -             | -             | 11,550.65    | 11,550.65     |
| 应交税费                     | -             | -             | -             | 289.74       | 289.74        |
| 其他负债                     | -             | -             | -             | 125,243.67   | 125,243.67    |
| 负债总计                     | 25,199,865.90 | -             | -             | 1,747,065.08 | 26,946,930.98 |
| 利率敏感度缺口                  | 39,858,442.02 | 3,979,948.80  | 21,954,265.40 | 5,525,605.43 | 71,318,261.65 |
| 上年度末<br>2018 年 12 月 31 日 | 1 年以内         | 1-5 年         | 5 年以上         | 不计息          | 合计            |
| 资产                       |               |               |               |              |               |
| 银行存款                     | 541,186.55    | -             | -             | -            | 541,186.55    |
| 结算备付金                    | 273,150.75    | -             | -             | -            | 273,150.75    |
| 存出保证金                    | 12,312.40     | -             | -             | -            | 12,312.40     |
| 交易性金融资产                  | 30,044,171.20 | 21,266,625.40 | -             | -            | 51,310,796.60 |
| 应收利息                     | -             | -             | -             | 770,555.23   | 770,555.23    |
| 应收申购款                    | -             | -             | -             | 7,500,393.82 | 7,500,393.82  |
| 其他资产                     | -             | -             | -             | -            | -             |
| 资产总计                     | 30,870,820.90 | 21,266,625.40 | -             | 8,270,949.05 | 60,408,395.35 |

|           |               |               |   |              |               |
|-----------|---------------|---------------|---|--------------|---------------|
| 负债        |               |               |   |              |               |
| 卖出回购金融资产款 | 10,000,000.00 | -             | - | -            | 10,000,000.00 |
| 应付证券清算款   | -             | -             | - | 13,627.68    | 13,627.68     |
| 应付赎回款     | -             | -             | - | 72,558.51    | 72,558.51     |
| 应付管理人报酬   | -             | -             | - | 14,832.07    | 14,832.07     |
| 应付托管费     | -             | -             | - | 3,708.02     | 3,708.02      |
| 应付销售服务费   | -             | -             | - | 3,687.87     | 3,687.87      |
| 应付交易费用    | -             | -             | - | 1,663.11     | 1,663.11      |
| 应付利息      | -             | -             | - | -2,725.52    | -2,725.52     |
| 应交税费      | -             | -             | - | 4,251.31     | 4,251.31      |
| 其他负债      | -             | -             | - | 110,000.07   | 110,000.07    |
| 负债总计      | 10,000,000.00 | -             | - | 221,603.12   | 10,221,603.12 |
| 利率敏感度缺口   | 20,870,820.90 | 21,266,625.40 | - | 8,049,345.93 | 50,186,792.23 |

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |                    |                                 |                   |
|----|--------------------|---------------------------------|-------------------|
| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 |                                 |                   |
| 分析 | 相关风险变量的变动          | 对资产负债表日基金资产净值的<br>影响金额（单位：人民币元） |                   |
|    |                    | 本期末（2019年12月31日）                | 上年度末（2018年12月31日） |
|    | 市场利率上升 25 个基点      | -494,000.00                     | -149,000.00       |
|    | 市场利率下降 25 个基点      | 500,000.00                      | 149,000.00        |

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金

管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2019年12月31日 |               | 上年度末<br>2018年12月31日 |               |
|---------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------|
|               | 公允价值               | 占基金资产净值比例 (%) | 公允价值                | 占基金资产净值比例 (%) |
| 交易性金融资产—股票投资  | 6,103,810.00       | 8.56          | -                   | -             |
| 交易性金融资产—基金投资  | -                  | -             | -                   | -             |
| 交易性金融资产—债券投资  | 85,458,004.84      | 119.83        | 51,310,796.60       | 102.24        |
| 交易性金融资产—贵金属投资 | -                  | -             | -                   | -             |
| 衍生金融资产—权证投资   | -                  | -             | -                   | -             |
| 其他            | -                  | -             | -                   | -             |
| 合计            | 91,561,814.84      | 128.38        | 51,310,796.60       | 102.24        |

#### 7.4.14 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 2019 年 12 月 31 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 37,610,758.64 元，属于第二层次的余额为 53,951,056.20 元，无属于第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日：第二层次为 51,310,796.60 元，无属于第一层次和第三层次的余额)。

##### (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 2019 年 12 月 31 日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2018 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。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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              | 6,103,810.00  | 6.21         |
|    | 其中：股票             | 6,103,810.00  | 6.21         |
| 2  | 基金投资              | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 85,458,004.84 | 86.97        |
|    | 其中：债券             | 85,458,004.84 | 86.97        |
|    | 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      | 5,511,419.22  | 5.61         |
| 8  | 其他各项资产            | 1,191,958.57  | 1.21         |
| 9  | 合计                | 98,265,192.63 | 100.00       |

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 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         | 328,523.00   | 0.46         |
| B  | 采矿业              | 518,740.00   | 0.73         |
| C  | 制造业              | 3,194,848.00 | 4.48         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -            | -            |
| E  | 建筑业              | -            | -            |
| F  | 批发和零售业           | -            | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 273,393.00   | 0.38         |
| 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              | 552,426.00   | 0.77         |
| K  | 房地产业             | 496,796.00   | 0.70         |
| L  | 租赁和商务服务业         | -            | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 257,936.00   | 0.36         |
| 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   | 208,460.00   | 0.29 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 272,688.00   | 0.38 |
| S | 综合        | -            | -    |
|   | 合计        | 6,103,810.00 | 8.56 |

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金于本报告期末未持有港股通股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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  | 600036 | 招商银行 | 14,700 | 552,426.00 | 0.77         |
| 2  | 000651 | 格力电器 | 6,300  | 413,154.00 | 0.58         |
| 3  | 603986 | 兆易创新 | 2,000  | 409,780.00 | 0.57         |
| 4  | 600585 | 海螺水泥 | 6,800  | 372,640.00 | 0.52         |
| 5  | 600519 | 贵州茅台 | 300    | 354,900.00 | 0.50         |
| 6  | 300750 | 宁德时代 | 3,300  | 351,120.00 | 0.49         |
| 7  | 600276 | 恒瑞医药 | 3,800  | 332,576.00 | 0.47         |
| 8  | 002714 | 牧原股份 | 3,700  | 328,523.00 | 0.46         |
| 9  | 603288 | 海天味业 | 2,900  | 311,779.00 | 0.44         |
| 10 | 601899 | 紫金矿业 | 65,400 | 300,186.00 | 0.42         |
| 11 | 000002 | 万科 A | 8,600  | 276,748.00 | 0.39         |
| 12 | 601006 | 大秦铁路 | 33,300 | 273,393.00 | 0.38         |
| 13 | 300413 | 芒果超媒 | 7,800  | 272,688.00 | 0.38         |
| 14 | 603259 | 药明康德 | 2,800  | 257,936.00 | 0.36         |
| 15 | 600048 | 保利地产 | 13,600 | 220,048.00 | 0.31         |
| 16 | 600547 | 山东黄金 | 6,700  | 218,554.00 | 0.31         |
| 17 | 601012 | 隆基股份 | 8,800  | 218,504.00 | 0.31         |
| 18 | 002475 | 立讯精密 | 5,900  | 215,350.00 | 0.30         |
| 19 | 300308 | 中际旭创 | 4,100  | 213,815.00 | 0.30         |
| 20 | 002044 | 美年健康 | 14,000 | 208,460.00 | 0.29         |
| 21 | 601615 | 明阳智能 | 100    | 1,230.00   | 0.00         |

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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  | 603517 | 绝味食品 | 2,092,721.25 | 4.17           |
| 2  | 300088 | 长信科技 | 2,016,048.00 | 4.02           |
| 3  | 300413 | 芒果超媒 | 924,741.80   | 1.84           |
| 4  | 600519 | 贵州茅台 | 839,903.00   | 1.67           |
| 5  | 603259 | 药明康德 | 789,007.86   | 1.57           |
| 6  | 600276 | 恒瑞医药 | 651,781.00   | 1.30           |
| 7  | 300498 | 温氏股份 | 607,505.00   | 1.21           |
| 8  | 600036 | 招商银行 | 600,595.00   | 1.20           |
| 9  | 002714 | 牧原股份 | 557,229.00   | 1.11           |
| 10 | 603986 | 兆易创新 | 521,976.00   | 1.04           |
| 11 | 300015 | 爱尔眼科 | 503,618.20   | 1.00           |
| 12 | 300750 | 宁德时代 | 440,975.90   | 0.88           |
| 13 | 000651 | 格力电器 | 419,851.00   | 0.84           |
| 14 | 600585 | 海螺水泥 | 335,221.40   | 0.67           |
| 15 | 603288 | 海天味业 | 320,994.00   | 0.64           |
| 16 | 601006 | 大秦铁路 | 279,100.00   | 0.56           |
| 17 | 601899 | 紫金矿业 | 276,930.00   | 0.55           |
| 18 | 002475 | 立讯精密 | 271,840.00   | 0.54           |
| 19 | 601012 | 隆基股份 | 270,147.00   | 0.54           |
| 20 | 600547 | 山东黄金 | 269,588.00   | 0.54           |

注：本表“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。



**8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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  | 603517 | 绝味食品 | 2,013,709.12 | 4.01            |
| 2  | 300088 | 长信科技 | 1,740,990.00 | 3.47            |
| 3  | 300413 | 芒果超媒 | 721,946.80   | 1.44            |
| 4  | 300498 | 温氏股份 | 534,199.00   | 1.06            |
| 5  | 603259 | 药明康德 | 532,257.00   | 1.06            |
| 6  | 600519 | 贵州茅台 | 475,119.00   | 0.95            |
| 7  | 300015 | 爱尔眼科 | 465,438.00   | 0.93            |
| 8  | 600276 | 恒瑞医药 | 294,230.00   | 0.59            |
| 9  | 002714 | 牧原股份 | 194,933.00   | 0.39            |
| 10 | 603986 | 兆易创新 | 179,372.00   | 0.36            |
| 11 | 603160 | 汇顶科技 | 178,739.00   | 0.36            |
| 12 | 002352 | 顺丰控股 | 171,083.00   | 0.34            |
| 13 | 600588 | 用友网络 | 169,724.54   | 0.34            |
| 14 | 002938 | 鹏鼎控股 | 152,900.00   | 0.30            |
| 15 | 300750 | 宁德时代 | 149,194.00   | 0.30            |
| 16 | 300136 | 信维通信 | 122,339.66   | 0.24            |
| 17 | 002475 | 立讯精密 | 75,609.00    | 0.15            |
| 18 | 600036 | 招商银行 | 63,874.00    | 0.13            |
| 19 | 600547 | 山东黄金 | 57,660.00    | 0.11            |
| 20 | 601012 | 隆基股份 | 55,795.00    | 0.11            |

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。

**8.4.3 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 | 14,766,573.84 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 8,475,165.07  |

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。

## 8.5 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      | 2,965,503.00  | 4.16          |
| 2  | 央行票据      | -             | -             |
| 3  | 金融债券      | 47,404,024.40 | 66.47         |
|    | 其中：政策性金融债 | 47,404,024.40 | 66.47         |
| 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） | 35,088,477.44 | 49.20         |
| 8  | 同业存单      | -             | -             |
| 9  | 其他        | -             | -             |
| 10 | 合计        | 85,458,004.84 | 119.83        |

## 8.6 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  | 018007 | 国开 1801  | 260,400 | 26,235,300.00 | 36.79         |
| 2  | 190210 | 19 国开 10 | 200,000 | 19,958,000.00 | 27.98         |
| 3  | 128019 | 久立转 2    | 22,594  | 2,889,320.72  | 4.05          |
| 4  | 110053 | 苏银转债     | 24,360  | 2,859,620.40  | 4.01          |
| 5  | 132018 | G 三峡 EB1 | 25,440  | 2,830,708.80  | 3.97          |

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

## 8.8 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

本基金于本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 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。

## 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.10.1 本期国债期货投资政策

本基金于本报告期内未持有国债期货。

### 8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金于本报告期末未持有国债期货。

### 8.10.3 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。

## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 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   | 23,098.06    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 964,947.80   |
| 5  | 应收申购款   | 203,912.71   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,191,958.57 |

### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值         | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1  | 128019 | 久立转2 | 2,889,320.72 | 4.05         |
| 2  | 110053 | 苏银转债 | 2,859,620.40 | 4.01         |
| 3  | 128061 | 启明转债 | 2,464,768.25 | 3.46         |
| 4  | 113021 | 中信转债 | 2,433,641.40 | 3.41         |
| 5  | 127012 | 招路转债 | 2,314,603.41 | 3.25         |
| 6  | 113011 | 光大转债 | 1,778,898.20 | 2.49         |
| 7  | 128028 | 赣锋转债 | 1,481,428.00 | 2.08         |
| 8  | 113022 | 浙商转债 | 1,359,108.00 | 1.91         |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 9  | 128016 | 雨虹转债 | 1,328,092.50 | 1.86 |
| 10 | 127013 | 创维转债 | 1,315,162.40 | 1.84 |
| 11 | 127006 | 敖东转债 | 1,234,357.28 | 1.73 |
| 12 | 113534 | 鼎胜转债 | 1,057,152.00 | 1.48 |
| 13 | 113026 | 核能转债 | 968,211.00   | 1.36 |
| 14 | 123017 | 寒锐转债 | 920,873.00   | 1.29 |
| 15 | 110058 | 永鼎转债 | 739,394.00   | 1.04 |
| 16 | 128035 | 大族转债 | 728,950.20   | 1.02 |
| 17 | 110034 | 九州转债 | 683,829.90   | 0.96 |
| 18 | 128048 | 张行转债 | 674,513.00   | 0.95 |
| 19 | 110051 | 中天转债 | 373,732.80   | 0.52 |
| 20 | 113516 | 苏农转债 | 270,648.00   | 0.38 |
| 21 | 113025 | 明泰转债 | 121,558.50   | 0.17 |
| 22 | 123022 | 长信转债 | 59,302.75    | 0.08 |
| 23 | 123003 | 蓝思转债 | 52,892.00    | 0.07 |
| 24 | 128020 | 水晶转债 | 49,180.40    | 0.07 |

#### 8.11.5 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。

#### 8.11.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别           | 持有人户数<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额         | 占总份<br>额比例 |
| 西部利得祥<br>盈债券 A | 831          | 34,863.12     | 25,041,152.17 | 86.43%     | 3,930,100.06 | 13.57%     |
| 西部利得祥<br>盈债券 C | 423          | 69,975.67     | 23,806,294.77 | 80.43%     | 5,793,414.11 | 19.57%     |
| 合计             | 1,213        | 48,286.04     | 48,847,446.94 | 83.40%     | 9,723,514.17 | 16.60%     |

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）。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目                       | 份额级别       | 持有份额总数（份）  | 占基金总份额<br>比例 |
|--------------------------|------------|------------|--------------|
| 基金管理人所有<br>从业人员持有本<br>基金 | 西部利得祥盈债券 A | 150,485.32 | 0.5194%      |
|                          | 西部利得祥盈债券 C | 781,954.58 | 2.6418%      |
|                          | 合计         | 932,439.90 | 1.5920%      |

### 9.3 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                                     | 份额级别       | 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<br>投资和研究部门负责人持<br>有本开放式基金 | 西部利得祥盈债券 A | 0~10              |
|  | 西部利得祥盈债券 C | 0~10              |
|  | 合计         | 0~10              |
| 本基金基金经理持有本开<br>放式基金                    | 西部利得祥盈债券 A | 0~10              |
|  | 西部利得祥盈债券 C | 50~100            |
|  | 合计         | 50~100            |

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                              | 西部利得祥盈债券<br>A  | 西部利得祥盈债券<br>C  |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日（2016 年 11 月 17 日）基金份额总额 | 200,013,150.04 | 240.03         |
| 本报告期期初基金份额总额                    | 203,914.15     | 47,059,260.79  |
| 本报告期基金总申购份额                     | 35,193,775.76  | 120,675,258.52 |
| 减:本报告期基金总赎回份额                   | 6,426,437.68   | 138,134,810.43 |
| 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                    | 28,971,252.23  | 29,599,708.88  |

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。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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高级管理人员变动如下：

本基金管理人于 2019 年 3 月 8 日发布了西部利得基金总字【2019】第 78 号文件，根据公司 2019 年第一次股东会和第一届董事会第五十一次会议决议，同意刘建武先生辞去公司董事、董事长和法定代表人职务，任命何方先生担任公司董事长及法定代表人职务。

自 2019 年 1 月 22 日起，叶文煌先生担任基金托管人资产托管部总经理，全面主持资产托管部相关工作，吴若曼女士不再担任基金托管人资产托管部总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期为本基金审计的会计师事务所改聘为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。本报告期应支付毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计费人民币 36,000 元。

### 11.6 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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 |    |
| 海通证券 | 1      | 7,756,126.31 | 40.56%       | 4,120.95  | 31.64%     | -  |
| 广发证券 | 1      | 6,678,421.82 | 34.92%       | 4,883.88  | 37.50%     | -  |
| 申万宏源 | 2      | 2,941,412.40 | 15.38%       | 2,739.30  | 21.03%     | -  |
| 中信建投 | 2      | 1,748,697.00 | 9.14%        | 1,278.89  | 9.82%      | -  |

|       |   |   |   |   |   |   |
|-------|---|---|---|---|---|---|
| 太平洋证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东兴证券  | 3 | - | - | - | - | - |
| 银河证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 中泰证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 华创证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 招商证券  | 1 | - | - | - | - | - |
| 东北证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 华西证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 东吴证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 西部证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 方正证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 光大证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 华泰证券  | 1 | - | - | - | - | - |
| 平安证券  | 2 | - | - | - | - | - |
| 华金证券  | 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。

### 11.7.2 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 |
| 海通证券  | 195,784,349.76 | 25.04%       | 80,600,000.00  | 10.88%         | -    | -            |
| 广发证券  | 226,785,547.77 | 28.98%       | 342,400,000.00 | 46.21%         | -    | -            |
| 申万宏源  | 63,110,007.23  | 8.08%        | 92,100,000.00  | 12.43%         | -    | -            |
| 中信建投  | 71,944,890.83  | 9.18%        | 62,200,000.00  | 8.40%          | -    | -            |
| 太平洋证券 | 48,070,408.87  | 6.12%        | 52,600,000.00  | 7.10%          | -    | -            |
| 东兴证券  | 3,564,632.15   | 0.46%        | -              | -              | -    | -            |



|      |                |        |               |        |   |   |
|------|----------------|--------|---------------|--------|---|---|
| 银河证券 | 990,913.68     | 0.13%  | 7,900,000.00  | 1.07%  | - | - |
| 中泰证券 | 14,922,848.47  | 1.91%  | 1,000,000.00  | 0.13%  | - | - |
| 华创证券 | -              | -      | -             | -      | - | - |
| 招商证券 | 17,718,246.31  | 2.27%  | 9,000,000.00  | 1.21%  | - | - |
| 东北证券 | -              | -      | -             | -      | - | - |
| 华西证券 | -              | -      | -             | -      | - | - |
| 东吴证券 | -              | -      | -             | -      | - | - |
| 西部证券 | -              | -      | -             | -      | - | - |
| 方正证券 | -              | -      | -             | -      | - | - |
| 光大证券 | -              | -      | -             | -      | - | - |
| 华泰证券 | -              | -      | -             | -      | - | - |
| 平安证券 | -              | -      | -             | -      | - | - |
| 华金证券 | 139,508,088.76 | 17.84% | 93,100,000.00 | 12.57% | - | - |

### 11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                       | 法定披露方式     | 法定披露日期     |
|----|----------------------------|------------|------------|
| 1  | 西部利得基金管理有限公司关于正式设立深圳分公司的公告 | 中国证监会指定的媒介 | 2019年3月27日 |

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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              | 2019/1/1-2019/4/18      | 25,092,843.52 | -             | 25,092,843.52 | -             | 0.00%  |
|       | 2              | 2019/1/1-2019/5/7       | 13,161,030.60 | 11,871,508.93 | 25,032,539.53 | -             | 0.00%  |
|       | 3              | 2019/4/24-2019/4/29     | 25,092,843.52 | -             | 25,092,843.52 | -             | 0.00%  |
|       | 4              | 2019/5/8-2019/7/12      | 25,092,843.52 | -             | 25,092,843.52 | -             | 0.00%  |
|       | 5              | 2019/5/29-2019/6/26     | -             | 9,017,132.55  | 4,517,132.55  | 4,500,000.00  | 7.68%  |
|       | 6              | 2019/7/2-2019/7/3       | -             | 9,017,132.55  | 4,517,132.55  | 4,500,000.00  | 7.68%  |
|       | 7              | 2019/7/15-2019/7/15     | 25,092,843.52 | -             | 25,092,843.52 | -             | 0.00%  |
|       | 8              | 2019/7/16-2019/8/12     | -             | 9,017,132.55  | 4,517,132.55  | 4,500,000.00  | 7.68%  |
| 个人    | -              | -                       | -             | -             | -             | -             | -      |
| 产品    | 1              | 2019/5/29-2019/6/26     | -             | 25,665,521.90 | -             | 25,665,521.90 | 43.82% |
| 产品    | 2              | 2019/7/2-2019/7/12      | -             | 25,665,521.90 | -             | 25,665,521.90 | 43.82% |
| 产品    | 3              | 2019/7/2-2019/7/12      | -             | 16,827,863.71 | 16,827,863.71 | -             | 0.00%  |
| 产品    | 4              | 2019/7/15-2019/8/28     | -             | 16,827,863.71 | 16,827,863.71 | -             | 0.00%  |
| 产品    | 5              | 2019/7/15-2019/9/5      | -             | 25,665,521.90 | -             | 25,665,521.90 | 43.82% |
| 产品    | 6              | 2019/9/26-2019/9/26     | -             | 15,609,091.36 | 15,609,091.36 | -             | 0.00%  |
| 产品    | 7              | 2019/9/27-2019/9/29     | -             | 25,665,521.90 | -             | 25,665,521.90 | 43.82% |

|        |   |                           |   |                   |   |                   |            |
|--------|---|---------------------------|---|-------------------|---|-------------------|------------|
| 产<br>品 | 8 | 2019/10/21-2019/12<br>/31 | - | 25,665,521.<br>90 | - | 25,665,521.<br>90 | 43.82<br>% |
|--------|---|---------------------------|---|-------------------|---|-------------------|------------|

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过 20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准设立的相关文件；
- (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) 报告期内本基金公告的各项原稿。

### 13.2 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

### 13.3 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

2020 年 3 月 31 日