

西部利得量化成长混合型发起式证券投资 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：中国农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。

基金托管人中国农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 3 月 19 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
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.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	10
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息.....	17
6.2 审计报告的基本内容.....	17
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况.....	49
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	49
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.....	50
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.....	57
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股指期货交易情况说明	58
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	58
8.12 投资组合报告附注	58
§9 基金份额持有人信息	60
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	60
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	60
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况	60
§10 开放式基金份额变动	61
§11 重大事件揭示	62
11.1 基金份额持有人大会决议	62
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	62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
11.4 基金投资策略的改变	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	62
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	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	62
11.8 其他重大事件	63
§12 影响投资者决策的其他重要信息	64
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	64
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	64
§13 备查文件目录	65
13.1 备查文件目录	65
13.2 存放地点	65
13.3 查阅方式	65

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	西部利得量化成长混合型发起式证券投资基金
基金简称	西部利得量化成长混合
场内简称	-
基金主代码	000006
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年3月19日
基金管理人	西部利得基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	114,940,759.86份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过量化投资策略进行股票投资，在严格控制风险和保持资产高流动性的前提下，努力实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金采取积极的大类资产配置策略，通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，实现投资组合动态管理最优化。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金主要通过多因子量化投资模型，选取并持有具有成长性的股票构成投资组合，在有效控制风险的前提下，力争实现稳定地超越业绩基准。</p> <p>西部利得多因子阿尔法模型在国际市场上广泛认可的多因子阿尔法模型的基础上，根据中国股票市场的特定规律，由本基金管理人开发出更具针对性和实用性的量化选股模型。多因子阿尔法模型是可容纳资金较大的策略，是本基金的主要量化策略。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金可投资于国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换债券、央行票据、次级债、地方政府债券等债券品种，基金经理通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估，合理分配固定收益类证券组合中投</p>

	<p>资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例，构造债券组合。</p> <p>在选择国债品种中，本产品将重点分析国债品种所蕴含的利率风险和流动性风险，根据利率预测模型构造最佳期限结构的国债组合；在选择金融债、企业债品种时，本基金将重点分析债券的市场风险以及发行人的资信品质。资信品质主要考察发行机构及担保机构的财务结构安全性、历史违约/担保纪录等。本基金还将关注可转债、可交换债价格与其所对应股票价格的相对变化，综合考虑可转债、可交换债的市场流动性等因素，决定投资可转债、可交换债的品种和比例，捕捉其套利机会。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>在股指期货投资上，本基金以避险保值和有效管理为目标，在控制风险的前提下，谨慎适当参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>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> <p>6、权证投资策略</p> <p>本基金将因为上市公司进行股权分置改革、或增发配售等原因被动获得权证，或者本基金在进行套利交易、避险交易等情形下将主动投资权证。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合隐含波动率、剩余期限、标的证券价格走势等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合，力求取得最优的风险调整收益。</p> <p>7、同业存单投资策略</p> <p>本基金根据对存单发行银行的信用资质和存单流动性进行分析，严控信用风险底线的前提下，根据信用资质、流动性、收益率的综合考虑，选择具有良好投资价值的存单品种进行投资。信用资质分析，采用外部评级机构和内部评级相结合的方式，对信用风险进行审慎甄别。</p>
业绩比较基准	中证 500 指数收益率*75%+同期银行活期存款利率（税后）*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，在通常情况下其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		西部利得基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵毅	贺倩
	联系电话	021-38572888	010-66060069
	电子邮箱	service@westleadfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4007-007-818;021-38572666	95599
传真		021-38572750	010-68121816
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	北京市东城区建国门内大街 69 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	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200127	100031
法定代表人		何方	周慕冰

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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3月19日 (基金合同生效日)-2019年12月31日	2018年	2017年
本期已实现收益	18,115,694.44	-	-
本期利润	27,543,510.86	-	-
加权平均基金份额本期利润	0.2016	-	-
本期加权平均净值利润率	19.29%	-	-
本期基金份额净值增长率	21.20%	-	-
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	15,982,786.79	-	-
期末可供分配基金份额利润	0.1391	-	-
期末基金资产净值	139,312,296.15	-	-
期末基金份额净值	1.2120	-	-
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	21.20%	-	-

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）。

4. 本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间对比数据。

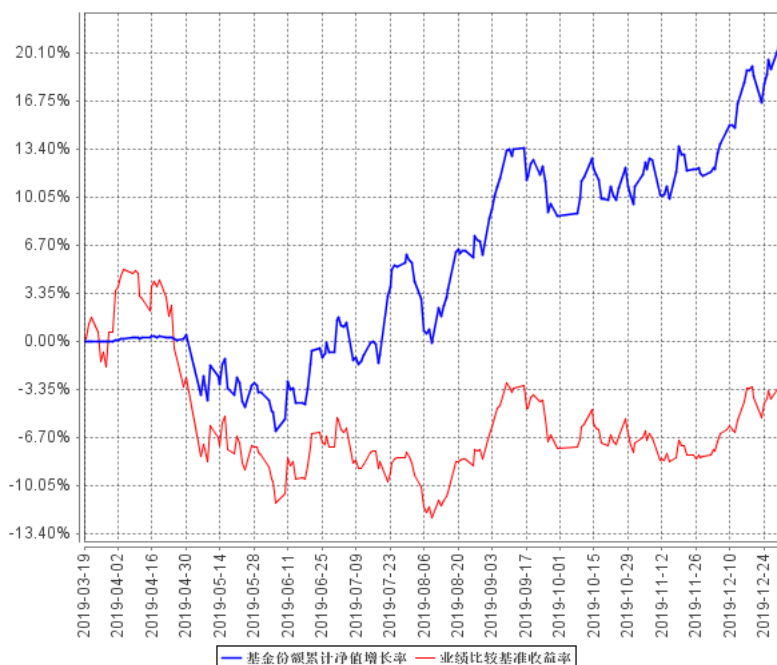
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.49%	0.79%	4.99%	0.69%	6.50%	0.10%
过去六个月	22.15%	0.97%	4.96%	0.81%	17.19%	0.16%
自基金合同生效起至今	21.20%	0.95%	-2.79%	1.03%	23.99%	-0.08%

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

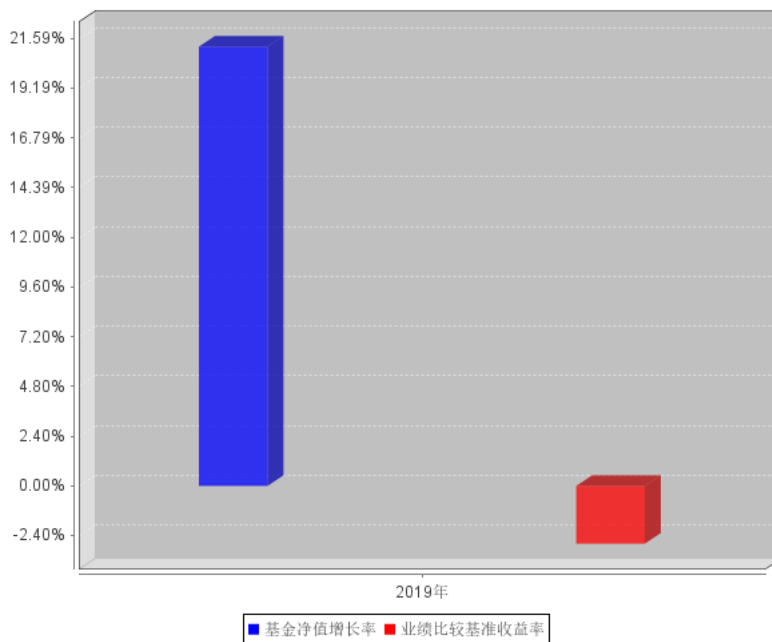
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



1. 本基金合同生效日为 2019 年 3 月 19 日，截至 2019 年 12 月 31 日，基金合同生效未满一年。
2. 按基金合同约定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定；至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合合同约定。

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

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



1. 本基金的基金合同于 2019 年 3 月 19 日生效，截至报告期末，基金运作未满一年。
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 2019 年 3 月 19 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		
盛丰衍	基金经理	2019 年 3 月 19 日	-	7 年	复旦大学计算机应用技术硕士，曾任光大证券股份有限公司权益投资助理、上海光大证券资产管理有限公司研究员、兴证证券资产管理有限公司量化研究员。2016 年 10 月加入本公司，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

投资策略上，本基金始终维持高股票仓位，风格偏成长，行业配置参考中证 500 指数，选股标准兼顾安全边际以及业绩的向上超预期，同时规避量价指标上显示出超买的个股以及临近解禁的个股，股票数量约在 150 只~300 只，以此弱化个股黑天鹅的影响。2019 年 7 月 22 日科创板鸣锣开板，本基金在基金规模满足科创板网下打新的要求后，增加科创板新股打新策略，以此增厚基金收益。本基金努力通过选股获得相对于基准的超额收益，打造成长风格的优质量化基金，在接下来的投资管理中会坚持类似的投资风格。

感谢持有人的支持，我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，努力为持有人带来优异回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2020 年，预计政策暖风频吹，上市公司盈利探明底部区域。三股正向力量将托底指数并抬升其中枢，两股不确定力量将扰动指数，预计 A 股指数震荡上行，成长风格更受资金追捧。

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

正向力量其二是国内居民大类资产配置将出现拐点，长期增配股票。房地产政策调控还原其

居住属性、消弱其金融属性，地产可投资性下降，随着房产税逐步推进，对房地产资产稳定保值增值的预期或扭转；P2P 等保本保息高收益产品风险凸显，风险事件频发，这将降低居民对此类资产的风险偏好；国内居民大类资产配置将逐步流入股市。2019 年公募偏股类基金业绩亮眼，2020 年或有更多的居民财富通过公募渠道入市，这些资金一方面成为增量资金抬升指数中枢，另一方面其对成长股的追捧也会影响 A 股风格。

正向力量其三是中国改革将持续释放红利。中国经济正从高速发展向高质量发展切换，中国制造将逐步升级为中国智造和中国创造。中国深化改革的成果终将逐步提升市场风险偏好。

扰动力量之一新冠肺炎疫情。疫情对中国经济造成负面冲击，且冲击程度或比 2003 年 SARS 更为严重。2020 年是决胜小康的关键一年，政府将出台一系列政策对冲疫情造成的冲击，包括货币政策、财政政策和地产政策。虽然疫情对中国经济的影响是负面的，但由于随之而来的政策面利好及流动性宽松，对 A 股的影响整体偏中性，扰动更多在影响节奏上。

扰动力量之二是中美摩擦。2018 年中美摩擦从贸易领域开始逐步升温 and 扩散，虽然 2019 年四季度中美倾向于在关税问题上达成第一阶段协议，但两国之间的摩擦不会因一次会议一份协议而停止。2019 年 4 季度外部环境缓和是支撑市场上涨的原因之一，但 2020 年或再起波澜。值得欣慰的是从政府到市场对外部冲击已逐步脱敏，政府储备了足够的政策工具箱，市场也从数次探底回升中对未来越发乐观。

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应用性的情况，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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—西部利得基金管理有限公司 2019 年 3 月 19 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害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

本托管人认为，西部利得基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，西部利得基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 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	毕马威华振审计第 2000637 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	西部利得量化成长混合型发起式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 34 页的西部利得量化成长混合型证券投资基金(以下简称“西部利得量化成长基金”)财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表、自 2019 年 3 月 19 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的利润表、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量化成长基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2019 年 3 月 19 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间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量化成长基金,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>西部利得量化成长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量化成长基金 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>

<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<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量化成长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，除非西部利得量化成长基金计划进行清算、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量化成长基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<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，就可能导致对西部利得新盈基金持续经</p>

	<p>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量化成长基金不能持续经营。</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 叶凯韵
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：西部利得量化成长混合型发起式证券投资基金

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 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	3,837,460.47	-
结算备付金		2,359,128.90	-
存出保证金		60,082.44	-
交易性金融资产	7.4.7.2	133,823,518.66	-
其中：股票投资		129,186,897.86	-
基金投资		-	-
债券投资		4,636,620.80	-
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		2,490.56	-
应收利息	7.4.7.5	91,031.50	-
应收股利		-	-
应收申购款		49,471.04	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		140,223,183.57	-
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		22,865.39	-
应付赎回款		374,963.84	-
应付管理人报酬		175,080.67	-
应付托管费		11,672.02	-
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	180,854.23	-
应交税费		1.25	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	145,450.02	-
负债合计		910,887.42	-
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	114,940,759.86	-
未分配利润	7.4.7.10	24,371,536.29	-
所有者权益合计		139,312,296.15	-
负债和所有者权益总计		140,223,183.57	-

注：1. 报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.2120 元，基金份额总额 114,940,759.86 份。

2. 本基金为本报告期内基金合同生效的基金，无上年度末对比数据。本财务报表的实际编制期间为 2019 年 3 月 19 日基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体：西部利得量化成长混合型发起式证券投资基金

本报告期：2019 年 3 月 19 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 3 月 19 日(基 金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		30,392,679.71	-
1. 利息收入		649,986.28	-
其中：存款利息收入	7.4.7.11	484,622.21	-
债券利息收入		72,553.11	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		92,810.96	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		19,658,443.82	-
其中：股票投资收益	7.4.7.12	17,565,986.07	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	41,257.01	-
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	2,051,200.74	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	9,427,816.42	-

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	656,433.19	-
减：二、费用		2,849,168.85	-
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,673,608.34	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	111,573.83	-
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	906,367.49	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		1.07	-
7. 其他费用	7.4.7.20	157,618.12	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		27,543,510.86	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		27,543,510.86	-

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间对比数据。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：西部利得量化成长混合型发起式证券投资基金

本报告期：2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2019年3月19日(基金合同生效日)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）	177,856,344.09	-	177,856,344.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	27,543,510.86	27,543,510.86
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-62,915,584.23	-3,171,974.57	-66,087,558.80
其中：1. 基金申购款	143,896,268.18	11,866,926.23	155,763,194.41
2. 基金赎回款	-206,811,852.41	-15,038,900.80	-221,850,753.21
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）	114,940,759.86	24,371,536.29	139,312,296.15
项目	上年度可比期间 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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-	-
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	-	-	-

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>贺燕萍</u>	<u>贺燕萍</u>	<u>张皞骏</u>
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

西部利得量化成长混合型发起式证券投资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[2018]第189号《关于准予西部利得量化阿尔法混合型证券投资基金变更注册的批复》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《西部利得量化成长混合型发起式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177,836,375.57元，业经毕马威华

振会计师事务所(特殊普通合伙)毕马威华振验字第 1900164 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《西部利得量化成长混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2019 年 3 月 19 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 177,856,344.09 份基金份额,其中认购资金利息折合 19,968.52 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,基金托管人为中国农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《西部利得量化成长混合型发起式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(包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、可转换债券(含可分离交易可转换债券)、可交换债券、短期融资券(含超短期融资券)、中期票据、资产支持证券、次级债券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构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:股票资产占基金资产的 60%-95%。基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,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:中证 500 指数收益率*75%+同期银行活期存款利率(税后)*25%。

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、自 2019 年 3 月 19 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间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

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为自2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年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式。

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和托管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

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本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；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 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；

(4) 本基金每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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

(1) 主要税项说明

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 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
活期存款	3,837,460.47	-
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：	3,837,460.47	-

注：定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	119,796,902.24	129,186,897.86	9,389,995.62
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,598,800.00	4,636,620.80
	银行间市场	-	-
	合计	4,598,800.00	4,636,620.80
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	124,395,702.24	133,823,518.66	9,427,816.42
项目	上年度末 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	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-

合计	-	-	-
----	---	---	---

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末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 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应收活期存款利息	2,337.76	-
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	177.76	-
应收债券利息	88,486.28	-
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	29.70	-
合计	91,031.50	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.7.6 其他资产

本基金于本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
交易所市场应付交易费用	180,854.23	-
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	180,854.23	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	450.02	-
预提费用	145,000.00	-
合计	145,450.02	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	177,856,344.09	177,856,344.09
本期申购	143,896,268.18	143,896,268.18
本期赎回(以“-”号填列)	-206,811,852.41	-206,811,852.41
- 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	114,940,759.86	114,940,759.86

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	18,115,694.44	9,427,816.42	27,543,510.86
本期基金份额交易产生的变动数	-2,132,907.65	-1,039,066.92	-3,171,974.57
其中：基金申购款	10,026,808.84	1,840,117.39	11,866,926.23
基金赎回款	-12,159,716.49	-2,879,184.31	-15,038,900.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	15,982,786.79	8,388,749.50	24,371,536.29

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3月19日(基金合同生效日)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	119,415.00	-
定期存款利息收入	349,688.90	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	8,443.57	-
其他	7,074.74	-
合计	484,622.21	-

注：其他包括直销申购款利息收入。

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	上年度可比期间
	2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
卖出股票成交总额	323,500,210.14	-
减：卖出股票成本总额	305,934,224.07	-
买卖股票差价收入	17,565,986.07	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

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	上年度可比期间
	2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年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	41,257.01	-
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	41,257.01	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

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 2019年3月19日(基金 合同生效日)至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑 付）成交总额	857,534.51	-
减：卖出债券（、债转股及债券到 期兑付）成本总额	816,000.00	-
减：应收利息总额	277.50	-
买卖债券差价收入	41,257.01	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

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

本基金于本报告期内未持有贵金属。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金于本报告期内未持有贵金属。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期内未持有贵金属。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金于本报告期内未持有贵金属。

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 2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,051,200.74	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	2,051,200.74	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
1. 交易性金融资产	9,427,816.42	-
——股票投资	9,389,995.62	-
——债券投资	37,820.80	-
——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值变动产生的预估增值税	-	-
合计	9,427,816.42	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
基金赎回费收入	635,819.14	-
转换费收入	20,614.05	-
合计	656,433.19	-

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。

3. 本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
交易所市场交易费用	906,367.49	-
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	906,367.49	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	45,000.00	-
信息披露费	100,000.00	-
银行汇划手续费	12,616.12	-
账户维护费	2.00	-
合计	157,618.12	-

注：本基金在本报告期成立，无上年度可比数据。

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
中国农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

本基金于本报告期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

本基金于本报告期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 2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,673,608.34	-
其中：支付销售机构的客户维护费	629,789.40	-

注：

1. 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 1.5% 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 × 1.5% / 当年天数。

2. 本基金在本报告期成立，无上年可比数据。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	111,573.83	-

注：1. 支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 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 × 0.10% / 当年天数。

2. 本基金于本报告期成立，无上年度可比数据。

7.4.10.2.3 销售服务费

本基金无销售服务费。

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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
基金合同生效日(2019年3月19日)持有的基金份额	10,000,600.00	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减: 报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,600.00	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.7007%	-

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

关联方名称	本期末		上年度末	
	2019年12月31日		2018年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
西部利得-汇通3号资产管理计划	9,071,429.08	7.8923%	-	-

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

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年3月19日(基金合同生效日)至2019年12月31日		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
中国农业银行股份有限公司	3,837,460.47	119,415.00	-	-

- 注：1. 本基金的银行存款由基金托管人中国农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“中国农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359,128.9元。
3. 本基金于本报告期成立，无上年度可比数据。

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**

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688181	八亿时空	2019 年 12 月 27 日	2020 年 1 月 6 日	新股流通受限	43.98	43.98	1,854	81,538.92	81,538.92	-
688081	兴图新科	2019 年 12 月 26 日	2020 年 1 月 6 日	新股流通受限	28.21	28.21	2,523	71,173.83	71,173.83	-
002973	侨银环保	2019 年 12 月 27 日	2020 年 1 月 6 日	新股流通受限	5.74	5.74	1,146	6,578.04	6,578.04	-
688122	西部超导	2019 年 7 月 15 日	2020 年 1 月 22 日	IPO 老股转让受限	15.00	32.77	15,715	235,725.00	514,980.55	-
688358	祥生医疗	2019 年 11 月 25 日	2020 年 6 月 3 日	IPO 老股转让受限	50.53	48.98	4,541	229,456.73	222,418.18	-
688108	赛诺医疗	2019 年 10 月 22 日	2020 年 4 月 30 日	IPO 老股转让受限	6.99	15.25	9,304	65,034.96	141,886.00	-
688123	聚辰股份	2019 年 12 月 16 日	2020 年 6 月 23 日	IPO 老股转让受限	33.25	68.30	2,960	98,420.00	202,168.00	-
688268	华特气体	2019 年 12 月 19 日	2020 年 6 月 26 日	IPO 老股转让受限	22.16	42.16	3,338	73,970.08	140,730.08	-
688128	中国电器	2019 年 10 月 29 日	2020 年 5 月 5 日	IPO 老股转让受限	18.79	18.30	9,027	169,617.33	165,194.10	-
688025	杰普特	2019 年 10 月 24 日	2020 年 5 月 1 日	IPO 老股转让受限	43.86	39.60	4,655	204,168.30	184,338.00	-
688166	博瑞医药	2019 年 10 月 29 日	2020 年 5 月 8 日	IPO 老股转让受限	12.71	30.03	8,041	102,201.11	241,471.23	-
688006	杭可科技	2019 年 7 月 5 日	2020 年 1 月 22 日	IPO 老股转让受限	27.43	38.74	20,261	555,759.23	784,911.14	-
688008	澜起科技	2019 年 7 月 10 日	2020 年 1 月 22 日	IPO 老股转让受限	24.80	69.84	17,586	436,132.80	1,228,206.24	-

688010	福光股份	2019年7月12日	2020年1月22日	IPO老股转让受限	25.22	40.80	17,276	435,700.72	704,860.80	-
688012	中微公司	2019年7月12日	2020年1月22日	IPO老股转让受限	29.01	89.03	13,118	380,553.18	1,167,895.54	-
688399	硕世生物	2019年11月27日	2020年6月5日	IPO老股转让受限	46.78	55.22	2,290	107,126.20	126,453.80	-
688299	长阳科技	2019年10月28日	2020年5月6日	IPO老股转让受限	13.71	16.12	11,341	155,485.11	182,816.92	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110065	淮矿转债	2019年12月24日	2020年1月13日	新债未上市	100.00	100.00	220	22,000.00	22,000.00	-
113029	明阳转债	2019年12月17日	2020年1月7日	新债未上市	100.00	100.00	620	62,000.00	62,000.00	-
113030	东风转债	2019年12月25日	2020年1月20日	新债未上市	100.00	100.00	140	14,000.00	14,000.00	-
113554	仙鹤转债	2019年12月17日	2020年1月10日	新债未上市	100.00	100.00	140	14,000.00	14,000.00	-
128084	木森转债	2019年12月17日	2020年1月10日	新债未上市	100.00	100.00	310	31,000.00	31,000.00	-
128085	鸿达转债	2019年12月17日	2020年1月8日	新债未上市	100.00	100.00	390	39,000.00	39,000.00	-
128086	国轩转债	2019年12月18日	2020年1月10日	新债未上市	100.00	100.00	240	24,000.00	24,000.00	-

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

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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—中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。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；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

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 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	4,002,400.00	-
合计	4,002,400.00	-

注：1. 未评级债券为国债、央行票据、政策性金融债等无信用评级的债券。

2. 本基金的基金合同于 2019 年 3 月 19 日生效，截至报告期末，基金运作未满一年，无上年度数据。

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 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
AAA	450,220.80	-
AAA 以下	184,000.00	-
未评级	-	-
合计	634,220.80	-

注：本基金的基金合同于 2019 年 3 月 19 日生效，截至报告期末，基金运作未满一年，无上年度数据。

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，主要分散投资于流动性较好的债券和股票，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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、存出保证金和结算备付金等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	3,837,460.47	-	-	-	3,837,460.47
结算备付金	2,359,128.90	-	-	-	2,359,128.90
存出保证金	60,082.44	-	-	-	60,082.44
交易性金融资产	4,636,620.80	-	-	129,186,897.86	133,823,518.66
应收证券清算款	-	-	-	2,490.56	2,490.56
应收利息	-	-	-	91,031.50	91,031.50
应收申购款	-	-	-	49,471.04	49,471.04
资产总计	10,893,292.61	-	-	129,329,890.96	140,223,183.57
负债					
应付证券清算款	-	-	-	22,865.39	22,865.39
应付赎回款	-	-	-	374,963.84	374,963.84
应付管理人报酬	-	-	-	175,080.67	175,080.67
应付托管费	-	-	-	11,672.02	11,672.02
应付交易费用	-	-	-	180,854.23	180,854.23
应交税费	-	-	-	1.25	1.25
其他负债	-	-	-	145,450.02	145,450.02
负债总计	-	-	-	910,887.42	910,887.42
利率敏感度缺口	10,893,292.61	-	-	128,419,003.54	139,312,296.15
上年度末 2018年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
负债					

注：本基金的基金合同于 2019 年 3 月 19 日生效，截至报告期末，基金运作未满一年，无上年度数据。

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 2019年12月31日		上年度末 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	129,186,897.86	92.73	-	-
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	4,636,620.80	3.33	-	-
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	133,823,518.66	96.06	-	-

注：本基金的基金合同于 2019 年 3 月 19 日生效，截至报告期末，基金运作未满一年，无上年度数据。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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）
	业绩比较基准上升 5%	4,968,000.00	-
业绩比较基准下降 5%	-4,968,000.00	-	

注：本基金的基金合同于 2019 年 3 月 19 日生效，截至报告期末，基金运作未满一年，无上年度数据。

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且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为 123447497.30 元，属于第二层级的余额为 10376021.37 元，无属于第三层级的余额。

(ii) 公允价值所属层级间的重大变动

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) 第三层级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。

(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	129,186,897.86	92.13
	其中：股票	129,186,897.86	92.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,636,620.80	3.31
	其中：债券	4,636,620.80	3.31
	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	6,196,589.37	4.42
8	其他各项资产	203,075.54	0.14
9	合计	140,223,183.57	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	1,204,000.00	0.86
B	采矿业	6,043,220.20	4.34
C	制造业	75,817,571.48	54.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,580,332.44	2.57
E	建筑业	4,061,125.00	2.92
F	批发和零售业	2,058,765.00	1.48
G	交通运输、仓储和邮政业	2,381,190.00	1.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,137,874.00	7.28
J	金融业	9,138,992.20	6.56
K	房地产业	6,956,357.00	4.99
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,323,701.10	0.95
N	水利、环境和公共设施管理业	338,084.04	0.24

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,615,162.00	1.16
R	文化、体育和娱乐业	3,975,283.40	2.85
S	综合	555,240.00	0.40
	合计	129,186,897.86	92.73

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	688008	澜起科技	17,586	1,228,206.24	0.88
2	002353	杰瑞股份	32,600	1,204,896.00	0.86
3	002152	广电运通	124,000	1,191,640.00	0.86
4	688012	中微公司	13,118	1,167,895.54	0.84
5	300012	华测检测	77,700	1,158,507.00	0.83
6	002236	大华股份	57,500	1,143,100.00	0.82
7	601838	成都银行	121,500	1,102,005.00	0.79
8	300451	创业慧康	60,100	1,078,194.00	0.77
9	002555	三七互娱	40,000	1,077,200.00	0.77
10	600031	三一重工	63,000	1,074,150.00	0.77
11	600373	中文传媒	78,600	1,069,746.00	0.77
12	600466	蓝光发展	143,300	1,056,121.00	0.76
13	300450	先导智能	22,800	1,024,632.00	0.74
14	603496	恒为科技	46,800	1,022,112.00	0.73
15	600376	首开股份	127,000	1,012,190.00	0.73
16	000002	万科 A	31,400	1,010,452.00	0.73
17	002912	中新赛克	8,000	1,008,000.00	0.72
18	300598	诚迈科技	8,000	1,005,360.00	0.72
19	000983	西山煤电	163,900	1,004,707.00	0.72
20	002273	水晶光电	61,600	995,456.00	0.71
21	688023	安恒信息	7,100	994,000.00	0.71
22	600282	南钢股份	285,200	983,940.00	0.71
23	002048	宁波华翔	62,900	972,434.00	0.70
24	600486	扬农化工	13,900	953,957.00	0.68
25	601636	旗滨集团	173,000	949,770.00	0.68

26	603986	兆易创新	4,600	942,494.00	0.68
27	000157	中联重科	140,800	940,544.00	0.68
28	603103	横店影视	49,800	936,738.00	0.67
29	600565	迪马股份	258,100	923,998.00	0.66
30	601688	华泰证券	45,000	913,950.00	0.66
31	600048	保利地产	55,700	901,226.00	0.65
32	600068	葛洲坝	134,400	897,792.00	0.64
33	300770	新媒股份	6,900	897,000.00	0.64
34	000877	天山股份	75,600	895,860.00	0.64
35	000661	长春高新	2,000	894,000.00	0.64
36	603882	金域医学	17,200	880,984.00	0.63
37	600720	祁连山	70,000	878,500.00	0.63
38	601233	桐昆股份	58,500	876,915.00	0.63
39	300699	光威复材	19,200	873,600.00	0.63
40	600030	中信证券	34,500	872,850.00	0.63
41	601012	隆基股份	35,000	869,050.00	0.62
42	000543	皖能电力	186,446	865,109.44	0.62
43	000425	徐工机械	157,500	861,525.00	0.62
44	000728	国元证券	92,700	859,329.00	0.62
45	601019	山东出版	122,700	852,765.00	0.61
46	002415	海康威视	26,000	851,240.00	0.61
47	600757	长江传媒	137,065	844,320.40	0.61
48	300059	东方财富	53,500	843,695.00	0.61
49	000528	柳工	121,300	841,822.00	0.60
50	600188	兖州煤业	79,700	841,632.00	0.60
51	002064	华峰氨纶	134,500	840,625.00	0.60
52	300569	天能重工	56,300	839,996.00	0.60
53	002916	深南电路	5,900	838,390.00	0.60
54	600380	健康元	80,500	833,175.00	0.60
55	300369	绿盟科技	45,800	829,896.00	0.60
56	300496	中科创达	18,100	817,034.00	0.59
57	603606	东方电缆	74,400	816,912.00	0.59
58	600153	建发股份	90,000	809,100.00	0.58
59	002128	露天煤业	93,200	807,112.00	0.58
60	601808	中海油服	42,000	806,400.00	0.58
61	002531	天顺风能	127,300	804,536.00	0.58
62	601997	贵阳银行	83,520	798,451.20	0.57
63	600597	光明乳业	62,400	791,856.00	0.57
64	600887	伊利股份	25,500	788,970.00	0.57

65	000628	高新发展	79,900	788,613.00	0.57
66	002475	立讯精密	21,600	788,400.00	0.57
67	688006	杭可科技	20,261	784,911.14	0.56
68	601633	长城汽车	87,700	776,145.00	0.56
69	600557	康缘药业	52,400	772,376.00	0.55
70	600276	恒瑞医药	8,800	770,176.00	0.55
71	603899	晨光文具	15,800	770,092.00	0.55
72	300735	光弘科技	29,500	769,360.00	0.55
73	002869	金溢科技	11,700	764,361.00	0.55
74	600266	城建发展	94,200	763,020.00	0.55
75	300360	炬华科技	60,300	762,795.00	0.55
76	000686	东北证券	82,000	762,600.00	0.55
77	002007	华兰生物	21,500	755,725.00	0.54
78	000977	浪潮信息	25,100	755,510.00	0.54
79	601117	中国化学	117,100	754,124.00	0.54
80	000708	中信特钢	32,800	752,104.00	0.54
81	600919	江苏银行	103,000	745,720.00	0.54
82	002352	顺丰控股	20,000	743,800.00	0.53
83	002110	三钢闽光	79,200	741,312.00	0.53
84	002028	思源电气	53,800	740,826.00	0.53
85	000895	双汇发展	25,500	740,265.00	0.53
86	600612	老凤祥	15,500	737,955.00	0.53
87	600017	日照港	252,300	734,193.00	0.53
88	600011	华能国际	130,000	725,400.00	0.52
89	300498	温氏股份	21,500	722,400.00	0.52
90	603160	汇顶科技	3,500	722,050.00	0.52
91	600027	华电国际	196,400	720,788.00	0.52
92	600985	淮北矿业	71,600	715,284.00	0.51
93	688010	福光股份	17,276	704,860.80	0.51
94	601668	中国建筑	123,800	695,756.00	0.50
95	000672	上峰水泥	38,000	695,020.00	0.50
96	300571	平治信息	12,600	691,488.00	0.50
97	300785	值得买	4,800	691,296.00	0.50
98	603712	七一二	28,000	677,040.00	0.49
99	600999	招商证券	37,000	676,730.00	0.49
100	600862	中航高科	60,700	668,914.00	0.48
101	300737	科顺股份	58,100	657,692.00	0.47
102	603983	丸美股份	10,900	654,327.00	0.47
103	601186	中国铁建	64,500	654,030.00	0.47

104	603596	伯特利	29,000	652,500.00	0.47
105	300129	泰胜风能	132,900	645,894.00	0.46
106	600984	建设机械	62,000	640,460.00	0.46
107	002791	坚朗五金	21,000	640,290.00	0.46
108	002697	红旗连锁	84,300	636,465.00	0.46
109	600141	兴发集团	61,900	636,332.00	0.46
110	002557	洽洽食品	18,496	628,309.12	0.45
111	600737	中粮糖业	74,000	626,040.00	0.45
112	300572	安车检测	12,900	620,232.00	0.45
113	002568	百润股份	23,500	617,345.00	0.44
114	600704	物产中大	116,800	613,200.00	0.44
115	300628	亿联网络	8,400	608,244.00	0.44
116	603699	纽威股份	43,100	595,642.00	0.43
117	600809	山西汾酒	6,500	583,050.00	0.42
118	600025	华能水电	136,900	577,718.00	0.41
119	002756	永兴材料	32,000	574,400.00	0.41
120	000876	新希望	28,500	568,575.00	0.41
121	601717	郑煤机	86,600	560,302.00	0.40
122	600777	新潮能源	264,400	555,240.00	0.40
123	300558	贝达药业	8,400	551,880.00	0.40
124	600823	世茂股份	120,900	544,050.00	0.39
125	300433	蓝思科技	37,500	518,250.00	0.37
126	688122	西部超导	15,715	514,980.55	0.37
127	002705	新宝股份	31,200	514,488.00	0.37
128	600708	光明地产	145,000	510,400.00	0.37
129	601898	中煤能源	101,300	508,526.00	0.37
130	300661	圣邦股份	2,000	504,960.00	0.36
131	600690	海尔智家	25,400	495,300.00	0.36
132	300782	卓胜微	1,200	492,444.00	0.35
133	002299	圣农发展	20,000	481,600.00	0.35
134	603916	苏博特	28,500	481,080.00	0.35
135	000810	创维数字	40,000	479,600.00	0.34
136	603558	健盛集团	43,600	468,700.00	0.34
137	600261	阳光照明	94,600	449,350.00	0.32
138	601677	明泰铝业	38,800	447,364.00	0.32
139	002773	康弘药业	12,000	443,640.00	0.32
140	600779	水井坊	8,500	439,875.00	0.32
141	603118	共进股份	37,500	421,500.00	0.30
142	603766	隆鑫通用	111,400	415,522.00	0.30

143	300016	北陆药业	46,200	415,338.00	0.30
144	600449	宁夏建材	37,200	415,152.00	0.30
145	000059	华锦股份	66,300	403,767.00	0.29
146	603737	三棵树	5,000	403,250.00	0.29
147	600089	特变电工	60,000	399,000.00	0.29
148	300497	富祥股份	20,900	394,383.00	0.28
149	600015	华夏银行	51,400	394,238.00	0.28
150	600350	山东高速	79,700	391,327.00	0.28
151	600971	恒源煤电	64,940	388,341.20	0.28
152	000733	振华科技	22,500	385,875.00	0.28
153	002478	常宝股份	64,700	383,024.00	0.27
154	601666	平煤股份	94,100	378,282.00	0.27
155	600285	羚锐制药	38,100	377,190.00	0.27
156	000709	河钢股份	145,500	375,390.00	0.27
157	600728	佳都科技	39,700	372,386.00	0.27
158	002262	恩华药业	32,000	372,160.00	0.27
159	601966	玲珑轮胎	16,100	369,173.00	0.26
160	300320	海达股份	75,900	368,874.00	0.26
161	300015	爱尔眼科	9,300	367,908.00	0.26
162	300347	泰格医药	5,800	366,270.00	0.26
163	300690	双一科技	14,200	358,834.00	0.26
164	002139	拓邦股份	64,400	358,064.00	0.26
165	600461	洪城水业	59,600	355,812.00	0.26
166	300552	万集科技	4,200	354,480.00	0.25
167	603198	迎驾贡酒	17,500	348,600.00	0.25
168	600061	国投资本	22,000	333,080.00	0.24
169	600908	无锡银行	60,000	333,000.00	0.24
170	600323	瀚蓝环境	18,900	331,506.00	0.24
171	600643	爱建集团	34,300	329,280.00	0.24
172	002391	长青股份	40,100	328,820.00	0.24
173	600395	盘江股份	53,600	327,496.00	0.24
174	603043	广州酒家	10,700	324,959.00	0.23
175	002380	科远智慧	23,000	321,540.00	0.23
176	002014	永新股份	30,800	299,376.00	0.21
177	300546	雄帝科技	10,300	297,773.00	0.21
178	601811	新华文轩	20,600	271,714.00	0.20
179	600170	上海建工	76,500	270,810.00	0.19
180	600348	阳泉煤业	48,000	265,440.00	0.19
181	600026	中远海能	40,500	258,390.00	0.19

182	000883	湖北能源	60,500	252,285.00	0.18
183	688166	博瑞医药	8,041	241,471.23	0.17
184	600325	华发股份	30,000	234,900.00	0.17
185	600879	航天电子	38,800	232,024.00	0.17
186	600211	西藏药业	7,000	223,930.00	0.16
187	688358	祥生医疗	4,541	222,418.18	0.16
188	603707	健友股份	5,200	215,696.00	0.15
189	300677	英科医疗	13,000	215,670.00	0.15
190	688123	聚辰股份	2,960	202,168.00	0.15
191	002396	星网锐捷	5,600	199,136.00	0.14
192	600731	湖南海利	26,200	189,164.00	0.14
193	688025	杰普特	4,655	184,338.00	0.13
194	000063	中兴通讯	5,200	184,028.00	0.13
195	688299	长阳科技	11,341	182,816.92	0.13
196	002484	江海股份	23,200	181,888.00	0.13
197	600260	凯乐科技	13,100	177,767.00	0.13
198	601601	中国太保	4,600	174,064.00	0.12
199	600063	皖维高新	43,100	168,952.00	0.12
200	688128	中国电研	9,027	165,194.10	0.12
201	688108	赛诺医疗	9,304	141,886.00	0.10
202	300130	新国都	8,000	141,040.00	0.10
203	688268	华特气体	3,338	140,730.08	0.10
204	002543	万和电气	14,620	139,913.40	0.10
205	600018	上港集团	24,000	138,480.00	0.10
206	000651	格力电器	2,100	137,718.00	0.10
207	603730	岱美股份	4,300	129,903.00	0.09
208	688399	硕世生物	2,290	126,453.80	0.09
209	603679	华体科技	2,900	119,480.00	0.09
210	600987	航民股份	18,300	115,839.00	0.08
211	600548	深高速	10,000	115,000.00	0.08
212	002039	黔源电力	5,700	83,220.00	0.06
213	688181	八亿时空	1,854	81,538.92	0.06
214	688081	兴图新科	2,523	71,173.83	0.05
215	002787	华源控股	5,600	40,824.00	0.03
216	002972	科安达	1,075	21,532.25	0.02
217	603109	神驰机电	684	18,105.48	0.01
218	002973	侨银环保	1,146	6,578.04	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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601328	交通银行	5,087,704.00	3.65
2	600570	恒生电子	2,505,839.00	1.80
3	002475	立讯精密	2,472,343.00	1.77
4	002439	启明星辰	2,452,822.00	1.76
5	000002	万科 A	2,201,804.00	1.58
6	002405	四维图新	2,196,953.50	1.58
7	000686	东北证券	2,183,161.00	1.57
8	600143	金发科技	2,145,044.00	1.54
9	000860	顺鑫农业	2,137,822.00	1.53
10	002273	水晶光电	2,090,172.00	1.50
11	600016	民生银行	1,985,500.00	1.43
12	300450	先导智能	1,954,557.00	1.40
13	000983	西山煤电	1,944,494.00	1.40
14	002174	游族网络	1,889,616.00	1.36
15	601333	广深铁路	1,889,075.00	1.36
16	300012	华测检测	1,833,312.00	1.32
17	002223	鱼跃医疗	1,829,363.00	1.31
18	600026	中远海能	1,748,129.93	1.25
19	600325	华发股份	1,699,576.00	1.22
20	601919	中远海控	1,676,435.00	1.20

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601328	交通银行	5,012,078.00	3.60
2	600570	恒生电子	2,557,685.54	1.84
3	600143	金发科技	2,431,938.00	1.75
4	002439	启明星辰	2,350,224.00	1.69
5	002405	四维图新	2,282,462.00	1.64
6	002174	游族网络	2,211,748.00	1.59

7	000860	顺鑫农业	1,999,963.50	1.44
8	688111	金山办公	1,934,694.82	1.39
9	600016	民生银行	1,931,200.00	1.39
10	002475	立讯精密	1,897,846.20	1.36
11	601333	广深铁路	1,858,140.00	1.33
12	000333	美的集团	1,736,625.24	1.25
13	002223	鱼跃医疗	1,662,093.00	1.19
14	600325	华发股份	1,625,034.00	1.17
15	000069	华侨城 A	1,602,556.00	1.15
16	601919	中远海控	1,548,214.00	1.11
17	600511	国药股份	1,521,938.16	1.09
18	002271	东方雨虹	1,487,674.00	1.07
19	600845	宝信软件	1,484,633.00	1.07
20	600026	中远海能	1,461,382.00	1.05

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	425,290,156.55
卖出股票收入（成交）总额	323,500,210.14

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	4,002,400.00	2.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	634,220.80	0.46
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,636,620.80	3.33

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	019611	19 国债 01	40,000	4,002,400.00	2.87
2	110059	浦发转债	3,920	428,220.80	0.31
3	113029	明阳转债	620	62,000.00	0.04
4	128085	鸿达转债	390	39,000.00	0.03
5	128084	木森转债	310	31,000.00	0.02

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股指期货交易情况说明**8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金于本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金于本报告期末未持有股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金于本报告期末未持有国债期货。

8.12 投资组合报告附注**8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	60,082.44
2	应收证券清算款	2,490.56
3	应收股利	-
4	应收利息	91,031.50
5	应收申购款	49,471.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	203,075.54

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金于本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	688008	澜起科技	1,228,206.24	0.88	流通受限
2	688012	中微公司	1,167,895.54	0.84	流通受限

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
1,357	84,702.11	76,307,203.21	66.39%	38,633,556.65	33.61%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,799,341.53	1.5655%

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	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占 基金总份 额比例（%）	发起份额总数	发起份额占 基金总份 额比例（%）	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有 资金	10,000,600.00	8.70	10,000,600.00	8.70	36个月
基金管理人高级 管理人员	501,000.00	0.44	0.00	0.00	36个月
基金经理等人员	50,003.39	0.04	0.00	0.00	36个月
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,551,603.39	9.18	10,000,600.00	8.70	36个月

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019年3月19日）基金份额总额	177,856,344.09
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	143,896,268.18
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	206,811,852.41
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	114,940,759.86

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。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

2019 年 1 月，中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。

2019 年 4 月，中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部副总裁职务。

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

本基金聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金进行审计。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 45,000 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	
方正证券	2	389,059,295.44	52.93%	206,705.45	44.96%	-

银河证券	2	345,990,257.26	47.07%	253,023.39	55.04%	-
------	---	----------------	--------	------------	--------	---

注：1. 基金租用席位的选择标准是：（1）资力雄厚，信誉良好；（2）财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；（3）经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；（4）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；（5）公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

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
方正证券	-	-	409,000,000.00	70.27%	-	-
银河证券	4,858,064.90	100.00%	173,000,000.00	29.73%	-	-

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

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

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