

# 西部利得事件驱动股票型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：西部利得基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 25 日

## § 1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	西部利得事件驱动股票
基金主代码	671030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	130,102,445.65 份
投资目标	通过提前挖掘和深入分析可能造成股价异常波动的公司事件，并运用高频交易模型进行筛选，力争在有效控制风险的前提下，充分把握交易时机为投资者获取超额投资回报。
投资策略	通过自上而下与自下而上相结合的方法，以权益性资产为主要配置资产，重点通过跟踪宏观经济数据、政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断，同时深入分析行业景气度，产业上下游，以及公司运营情况，结合市场短期影响因素，通过适时调整所持仓的资产，从而达到对投资组合进行优化的目标。（详见《基金合同》）
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动型股票基金，属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，风险与预期收益均高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金力争在严格控制风险的情况下实现基金资产长期增值。
基金管理人	西部利得基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	15,193,689.54
2. 本期利润	-42,941,382.34
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3134
4. 期末基金资产净值	290,431,532.57
5. 期末基金份额净值	2.2323

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

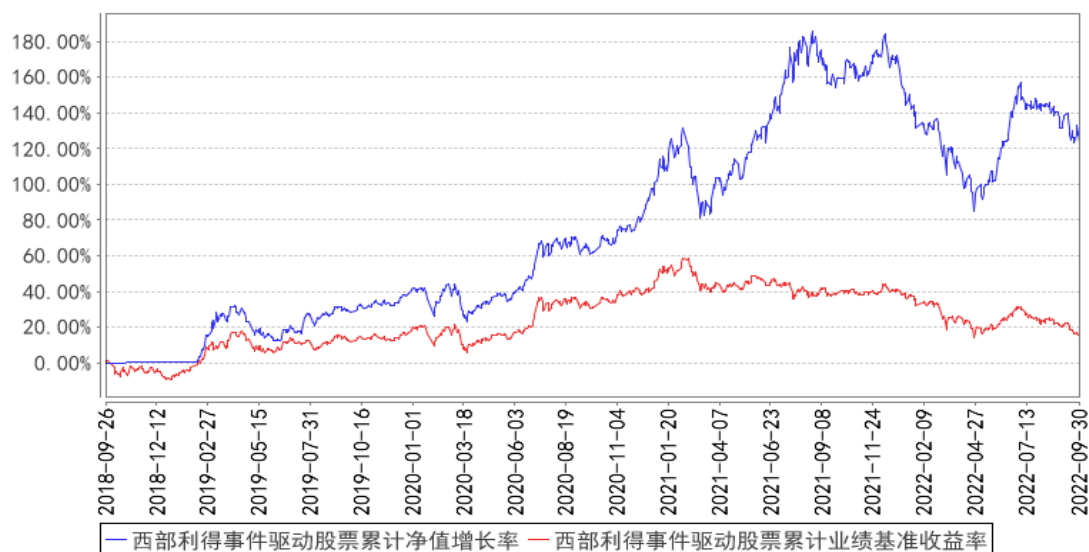
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.40%	1.20%	-12.08%	0.71%	-0.32%	0.49%
过去六个月	5.40%	1.55%	-7.44%	0.95%	12.84%	0.60%
过去一年	-13.97%	1.52%	-16.94%	0.94%	2.97%	0.58%
过去三年	73.57%	1.51%	3.19%	1.01%	70.38%	0.50%
自基金合同 生效起至今	123.23%	1.42%	15.32%	1.05%	107.91%	0.37%

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

西部利得事件驱动股票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



### 3.3 其他指标

无

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张昌平	基金经理	2020年11月5日	-	14年	复旦大学金融学硕士。曾任兴业证券股份有限公司资产管理部研究员,兴业证券股份有限公司兴证证券资产管理分公司投资主办、兴证证券资产管理有限公司权益投资部投资主办。于2020年9月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。

注：1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律文件和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽

责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《西部利得基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人未发生所有投资组合参与的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%的情况。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

#### 一、2022 年三季度行情回顾及运作分析

三季度经济弱势复苏，消费场景得以陆续恢复、供应链重启，同时稳增长政策持续出台，多地加强了对消费的支持、对房地产的政策也有所调整，经济、生活都逐渐回归正常化。国际形势错综复杂，美国通胀、欧洲生活成本大幅度上升，俄乌战争仍在继续。

由于二季度资本市场反弹比较明显，同时部分板块和个股积累较大的涨幅，因此三季度开始了震荡调整，前期涨幅明显、拥挤程度较高的板块压力较大。

三季度积极面对市场的变化，立足未来三年，结合估值水平和盈利预测，根据业绩情况以及对未来的展望，精选个股，对持仓进行了部分调整，提高持仓公司的质量和组合的均衡性。

#### 二、2022 年四季度展望与投资策略

展望 2022 年四季度，经济发展和居民生活都将继续回归正常化，整体经济将会继续呈现出复苏走势；预计部分产业政策纠偏和稳增长措施将会持续发挥效用，在传统板块如地产基建托底的背景下持续推进经济转型；国际上俄乌战争目前尚在继续，欧美通胀问题显现，汇率市场和股票市场都呈现较大的波动。

在市场的调整中，不少优质公司经历了大幅度、长时间的调整，估值随着业绩的增长和股价的调整大幅度回调；而其核心竞争力在多变的经济环境中并没有根本性变化甚至还在增强，未来

还有很大的发展空间。站在中长期的角度，或许正是逐渐左侧布局此类资产的良好时机。

我们仍然坚持价值投资，顺势而为精选个股的策略，通过深入分析行业和公司基本面精选个股，立足长期，均衡的构建投资组合。

面临未来的不确定性，个股选择上精选业绩能够实现持续增长的公司，同时提高对业绩增长质量考量和估值性价比的考量，重点选择在国内市场快速成长的企业和逐渐具备全球竞争力的企业。重点关注以下几个方向：一是经济稳定器的消费，包括可选和必选，如餐饮旅游、食品饮料、家具家电、农林牧渔等；二是具备全球竞争力的高端制造如机械器械、新能源等；三是中长期空间巨大的医药、科技、军工等。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人以及基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	274,176,900.69	93.86
	其中：股票	274,176,900.69	93.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	16,584,747.90	5.68
8	其他资产	1,352,934.40	0.46
9	合计	292,114,582.99	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	16,589,413.00	5.71
C	制造业	215,051,806.67	74.05
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	16,509,380.00	5.68
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,397,806.29	1.17
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	13,837,850.00	4.76
M	科学研究和技术服务业	173,256.95	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	42,196.57	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,569,724.21	2.95
R	文化、体育和娱乐业	5,467.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	274,176,900.69	94.40

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000596	古井贡酒	86,400	23,496,480.00	8.09
2	603345	安井食品	123,400	19,161,552.00	6.60
3	600809	山西汾酒	62,800	19,021,492.00	6.55
4	000568	泸州老窖	73,200	16,884,312.00	5.81
5	002155	湖南黄金	1,381,300	16,589,413.00	5.71
6	000963	华东医药	411,500	16,509,380.00	5.68
7	600702	舍得酒业	103,300	14,377,294.00	4.95
8	601888	中国中免	69,800	13,837,850.00	4.76
9	603690	至纯科技	346,132	13,744,901.72	4.73
10	688680	海优新材	81,671	13,378,526.51	4.61

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货不在本基金投资范围内。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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



本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	93,543.19
2	应收证券清算款	1,194,544.86
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	64,846.35
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,352,934.40

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	149,303,098.34
报告期期间基金总申购份额	1,129,888.93
减：报告期期间基金总赎回份额	20,330,541.62
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	130,102,445.65

注：其中“总申购份额”含红利再投、转换入份额；“总赎回份额”含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20220802-20220930	26,901,354.06	-	-	26,901,354.06	20.6800
产品特有风险							
<p>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。</p>							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准本基金设立的相关文件；
- (2) 本基金《基金合同》；
- (3) 本基金更新的《招募说明书》；
- (4) 本基金《托管协议》；
- (5) 基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》；
- (6) 报告期内涉及本基金公告的各项原稿。

### 9.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区耀体路 276 号晶耀商务广场 3 号楼 9 层

### 9.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:00。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

2022 年 10 月 25 日