

基金管理人:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:宁波银行股份有限公司
送出日期:二〇一九年八月二十四日

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构不存在虚假记载、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法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。
本报告自2019年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金名称	西部利得汇逸债券
基金代码	079213
基金运作方式	契约式开放式
基金合同生效日	2017年2月4日
基金管理人	西部利得基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,248,963,487.92
报告期末基金份额持有人户数	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1. 资产配置策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。2. 债券投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。3. 股票投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。4. 衍生品投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。5. 其他投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。

2.3 基金管理人及基金托管人

名称	西部利得基金管理有限公司	基金托管人	宁波银行股份有限公司
法定代表人	李志刚	法定代表人	王瑞
注册地址	浙江省宁波市鄞州区中河街道	注册地址	浙江省宁波市鄞州区中河街道
办公地址	浙江省宁波市鄞州区中河街道	办公地址	浙江省宁波市鄞州区中河街道
客服电话	021-38728866	客服电话	021-38728866
网址	www.westleadfund.com	网址	www.westleadfund.com

2.4 信息披露方式

信息披露网址	www.westleadfund.com
信息披露电话	021-38728866
信息披露地址	浙江省宁波市鄞州区中河街道

3. 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

项目	基金管理人	基金托管人
名称	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
报告期	2019年1月1日至2019年6月30日	2019年1月1日至2019年6月30日
本报告期	3,757,123.51	112,751.74
本报告期末	45,829,695.61	1,087,907.48
本报告期初	42,072,572.10	1,076,156.74
本报告期末	45,829,695.61	1,087,907.48
本报告期初	42,072,572.10	1,076,156.74

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

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.2 基金业绩比较基准

3.2.3 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.4 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.5 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.6 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.7 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.8 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.9 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.10 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.11 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.12 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.13 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.14 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.15 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.16 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.17 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.18 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.19 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.20 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.21 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

3.2.22 基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	西部利得汇逸债券A	西部利得汇逸债券C
过去一个月	0.28%	0.28%
过去三个月	0.87%	0.87%
过去六个月	0.69%	0.69%
过去一年	5.30%	5.30%
自基金合同生效以来	0.37%	0.37%

西部利得汇逸债券型证券投资基金

2019 半年度 报告摘要

2019年6月30日

继续保持稳健中性,资产面保持较宽松格局。全球经济出现疲弱迹象,各国央行重启宽松货币政策,美联储降息预期上升,人民币币贬值。国内债券市场整体呈现先抑后扬。上半年信用违约事件依然频发,尤其集中在民企,信用债走势出现分化,高评级债受到追捧,收益率和信用利差持续下降,低评级债信用利差保持高位震荡。

本基金在报告期内采用稳健的投资策略,操作上以配置高评级短久期的债券为主,控制信用风险,并保持合理的组合久期,从而获得较稳定的收益。

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

4.2 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.3 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.4 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.5 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.6 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.7 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.8 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.9 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.10 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.11 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.12 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.13 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.14 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.15 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.16 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.17 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.18 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.19 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.20 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.21 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.22 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.23 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.24 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.25 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.26 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.27 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.28 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4.29 报告期内基金的投资表现
基金管理人根据基金合同规定,于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

7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无属于第一层次的余额,属于第二层次的余额为20,959,225.90元,无属于第三层次的余额。

(d)公允价值所属层级的重大变动
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。

(e)非持续的以公允价值计量的金融工具
于2019年6月30日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(f)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,其账面价值和公允价值相差不大。

(g)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。

7.1 期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产比例(%)
1	银行存款	1,596,743,963.30	79.92
2	买入返售金融资产	1,725,000,000.00	85.63
3	债券投资	191,543,000.00	9.29
4	买入返售金融资产	105,939,000.00	5.13
5	其他金融资产	316,500,000.00	15.57
6	其他资产	37,183,824.11	1.80
7	合计	2,162,224,387.41	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合
7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。

7.2.2 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。

7.3 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
投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读刊登于管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动
7.4.1 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
本基金本报告期末未持有股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细
本基金本报告期末未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
本基金本报告期末未持有股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值	占基金总资产比例(%)
1	国债	466,247,000.00	21.56
2	地方政府债	462,191,473.36	21.36
3	企业债	148,260,000.00	6.84
4	中期票据	561,153,000.00	26.20
5	可转债	111,534,000.00	5.14
6	合计	1,729,385,473.36	80.77

7.6 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金总资产比例(%)
1	180309	18国债09	3,000,000	300,000,000.00	13.87
2	180401	18国债01	1,500,000	150,000,000.00	6.92
3	132004	13国债04	1,133,000	113,300,000.00	5.24
4	180409	18国债09	1,100,000	110,000,000.00	5.08
5	180750Z	17国债50	1,000,000	100,000,000.00	4.59

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金总资产比例(%)
1	149988	正安债	1,500,000	191,543,000.00	8.83

7.8 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
本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
7.10.1 本期国债期货投资情况
7.10.2 报告期末未持有国债期货
7.10.3 报告期末未持有国债期货
7.10.4 报告期末未持有国债期货
7.10.5 报告期末未持有国债期货