

# 西部利得祥运灵活配置混合型证券投资基金

## 2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 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

报告送出日期：二〇二〇年四月二十二日

## § 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 月 20 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 西部利得祥运混合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 场内简称       | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 基金主代码      | 673081                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 交易代码       | 673081                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 基金合同生效日    | 2016 年 12 月 5 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 报告期末基金份额总额 | 261,476,137.68 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 投资目标       | 本基金通过专业化研究分析及投资，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 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>本基金遵循行业间优势配置、各行业内部优选个股相结合的股票投资策略，综合评判行业所处的状况和未来发展趋势，筛选出经济周期不同阶段的优势行业，这些优势行业具有综合性的比较优势、较高的投资价值、能够取得超越各行业平均收益率的投资收益；行业内优选个股是以若干财务指标、成长性、估值、在所属行业当中的竞争地位、企业的盈利前景及成长空间、是否具有主</p> |

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                  |  |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--|
|                 | <p>题型投资机会等定性与定量指标为基础，筛选出经济周期与行业发展的不同阶段下，具有较高投资价值、持续成长性较好的优势个股。</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>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> |                  |  |
| 业绩比较基准          | 沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                  |  |
| 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，属于证券投资基金中等风险水平的投资品种。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                  |  |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                  |  |
| 下属分级基金的基金简称     | 西部利得祥运混合 A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 西部利得祥运混合 C       |  |
| 下属分级基金的场内简称     | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | —                |  |
| 下属分级基金的交易代码     | 673081                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 673083           |  |
| 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 | 26,880,677.86 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 234,595,459.82 份 |  |
| 下属分级基金的风险收益特征   | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | —                |  |

### § 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（2020 年 1 月 1 日 — 2020 年 3 月 31 日） |                |
|-----------------|---------------------------------------|----------------|
|                 | 西部利得祥运混合 A                            | 西部利得祥运混合 C     |
| 1. 本期已实现收益      | 510,029.85                            | -1,597,507.44  |
| 2. 本期利润         | 341,171.81                            | -27,119.21     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0067                                | -0.0001        |
| 4. 期末基金资产净值     | 29,172,226.00                         | 237,812,454.43 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0852                                | 1.0137         |

- 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 本报告期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

西部利得祥运混合 A

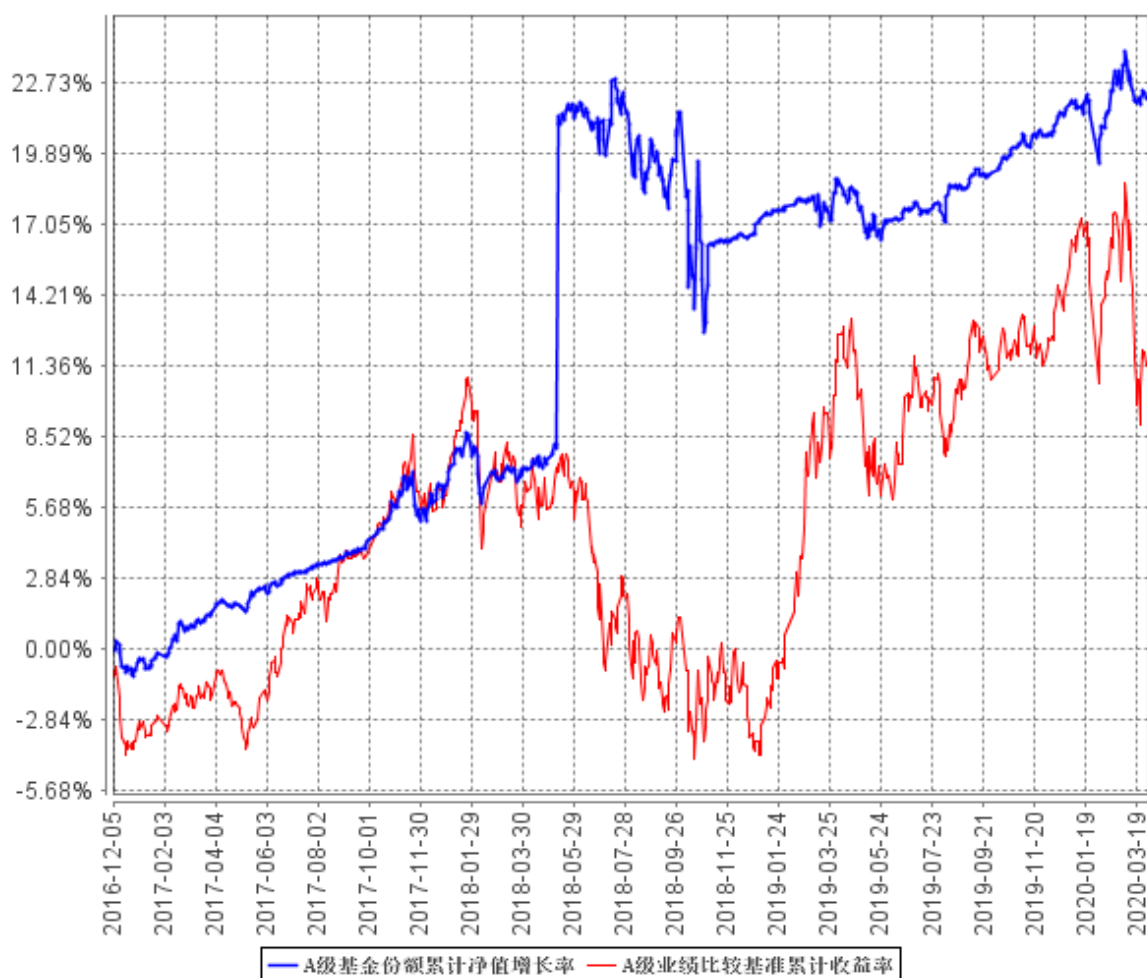
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③   | ②—④    |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 0.25%  | 0.35%     | -3.47%     | 0.95%         | 3.72% | -0.60% |

西部利得祥运混合 C

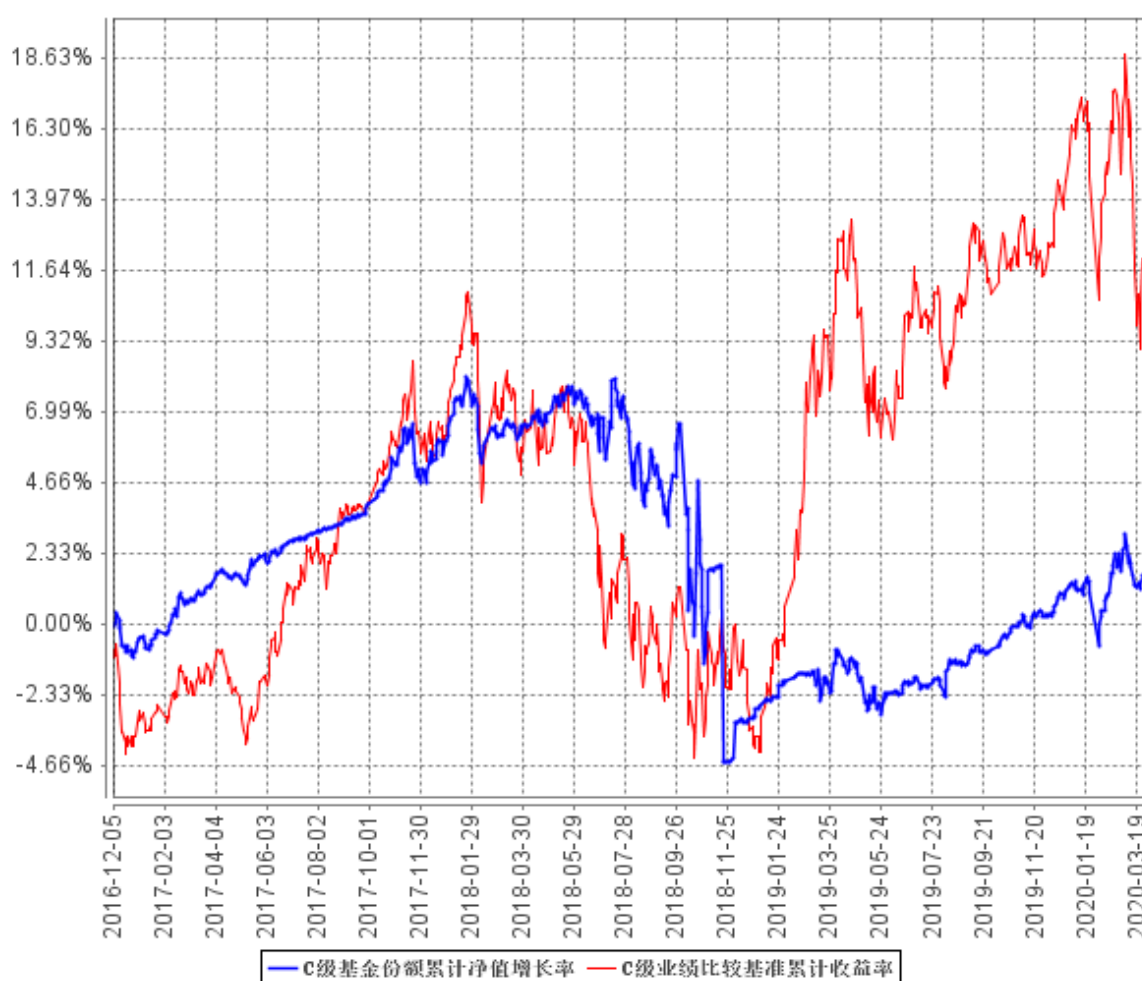
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③   | ②—④    |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 0.13%  | 0.35%     | -3.47%     | 0.95%         | 3.60% | -0.60% |

### 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

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



### 3.3 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 |        |                                                                                               |
| 韩丽楠 | 基金经理 | 2016 年 12 月 5 日 | —    | 15 年   | 英国约克大学经济与金融硕士，曾任渣打银行国际管理培训生、诺德基金管理有限公司研究员、上海元普投资管理有限公司固定收益投资总监。2015 年 5 月加入本公司，具有基金从业资格，中国国籍。 |
| 林静  | 基金经  | 2017 年 3 月      | —    | 13 年   | 上海财经大学经济学硕士，曾任东                                                                               |

|  |   |      |  |  |                                                            |
|--|---|------|--|--|------------------------------------------------------------|
|  | 理 | 30 日 |  |  | 方证券研究所研究员、国联安基金管理有限公司高级研究员。2016 年 11 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。

## 4.2 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

本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监察，在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别（股票、债券）同向（1 日、3 日、5 日）交易价差分析、银行间交易价格偏离度分析；并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益率差异分析报告，对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）不同时间窗口同向（1 日、3 日、5 日）交易的交易价差以及 T 检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控到疑似异常交易时，本基金管理人风险管理部及时要求相关投资组合经理给予解释，该解释经风险管理部辨认后确认该交易无异常情况后留档备查，公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后，由风险管理部妥善保存分析报告备查。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内新冠肺炎疫情先后在国内和全球爆发，国内疫情由于政府控制得当较早得到有效控制，但海外疫情目前还未出现拐点。全球资本市场受疫情影响出现史无前例巨大波动，避险情绪高涨。国外央行纷纷降息，国内货币政策继续宽松，债券作为避险资产受到市场青睐。海外市场流动性紧张导致外资大幅流出 A 股市场，甚至核心资产也遭遇抛售，中国市场在海外市场扰动下迎来大幅回调。

本基金在报告期内固定收益投资主要配置了流动性较好的高等级银行存单，投资上采用稳健的票息策略，配置上兼顾流动性和收益性，在严控信用风险的前提下，力争收益的最大化，并适度使用杠杆套利操作提高收益。报告期内疫情的发生打乱了原本的经济节奏，使得需求和供给出现不同程度的阶段性下滑，但是 A 股在全球权益资产配置中仍然具有明显的相对优势。疫情导致的消费能力萎缩和经济衰退程度取决于海外管控的力度，短期具有较大不确定性。本基金在报告期内降低了股票和转债等权益资产的投资比例，投资策略逐步趋于防御，配置上以银行、云计算等内需行业为主。

#### 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或者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    | 15,646,530.47  | 5.44         |
|    | 其中：股票   | 15,646,530.47  | 5.44         |
| 2  | 基金投资    | —              | —            |
| 3  | 固定收益投资  | 238,565,000.00 | 82.90        |
|    | 其中：债券   | 238,565,000.00 | 82.90        |
|    | 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      | 26,697,352.23  | 9.28   |
| 8 | 其他资产              | 6,881,747.84   | 2.39   |
| 9 | 合计                | 287,790,630.54 | 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              | -             | -            |
| C  | 制造业              | 651,032.23    | 0.24         |
| 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           | 19,147.31     | 0.01         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 5,094,825.32  | 1.91         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 3,794,558.84  | 1.42         |
| J  | 金融业              | 6,069,413.79  | 2.27         |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | -             | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 17,552.98     | 0.01         |
| 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          | -             | -            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -             | -            |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 15,646,530.47 | 5.86         |

### 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 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  | 601816 | 京沪高铁 | 906,551 | 5,094,825.32 | 1.91         |
| 2  | 601658 | 邮储银行 | 796,578 | 4,126,274.04 | 1.55         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 3  | 688111 | 金山办公 | 14,659  | 3,095,394.44 | 1.16 |
| 4  | 601916 | 浙商银行 | 294,195 | 1,167,954.15 | 0.44 |
| 5  | 601077 | 渝农商行 | 147,778 | 768,445.60   | 0.29 |
| 6  | 688158 | 优刻得  | 11,615  | 530,340.90   | 0.20 |
| 7  | 002507 | 涪陵榨菜 | 10,000  | 315,400.00   | 0.12 |
| 8  | 688058 | 宝兰德  | 1,450   | 168,823.50   | 0.06 |
| 9  | 688080 | 映翰通  | 2,233   | 125,472.27   | 0.05 |
| 10 | 688266 | 泽璟制药 | 2,000   | 102,880.00   | 0.04 |

#### 5.4 报告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（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 25,025,000.00  | 9.37         |
|    | 其中：政策性金融债 | 25,025,000.00  | 9.37         |
| 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） | -              | -            |
| 8  | 同业存单      | 213,540,000.00 | 79.98        |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 238,565,000.00 | 89.36        |

#### 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

| 序号 | 债券代码      | 债券名称          | 数量（张）   | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 111907083 | 19 招商银行 CD083 | 500,000 | 48,540,000.00 | 18.18        |
| 2  | 111903047 | 19 农业银行 CD047 | 500,000 | 48,535,000.00 | 18.18        |
| 3  | 111915181 | 19 民生银行 CD181 | 500,000 | 48,530,000.00 | 18.18        |
| 4  | 111911065 | 19 平安银行 CD065 | 500,000 | 48,525,000.00 | 18.18        |
| 5  | 108602    | 国开 1704       | 200,000 | 20,018,000.00 | 7.50         |

#### 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。

## 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

本基金本报告期内未持有股指期货。

## 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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 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合约。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

## 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中，除了中国邮政储蓄银行股份有限公司因（一）未按监管要求对代理营业机构进行考核；（二）劳务派遣工违规担任综合柜员；（三）员工信息管理不到位；（四）未按规定开展审计工作，于 2019 年 7 月 3 日被中国银行保险监督管理委员会处以罚款合计 140 万元；其余证券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。

**5.11.3 其他资产构成**

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 29,778.93    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 6,851,849.00 |
| 5  | 应收申购款   | 119.91       |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 6,881,747.84 |

**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**

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明   |
|----|--------|------|----------------|--------------|------------|
| 1  | 601816 | 京沪高铁 | 5,094,732.32   | 1.91         | IPO 老股转让受限 |
| 2  | 601658 | 邮储银行 | 4,126,274.04   | 1.55         | IPO 老股转让受限 |
| 3  | 688111 | 金山办公 | 3,095,394.44   | 1.16         | 网下配售摇号锁定   |
| 4  | 601916 | 浙商银行 | 1,167,954.15   | 0.44         | IPO 老股转让受限 |
| 5  | 601077 | 渝农商行 | 768,445.60     | 0.29         | IPO 老股转让受限 |
| 6  | 688158 | 优刻得  | 530,340.90     | 0.20         | 网下配售摇号锁定   |
| 7  | 688058 | 宝兰德  | 168,823.50     | 0.06         | 网下配售摇号锁定   |
| 8  | 688080 | 映翰通  | 125,472.27     | 0.05         | 网下配售摇号锁定   |

**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

| 项目          | 西部利得祥运混合 A    | 西部利得祥运混合 C     |
|-------------|---------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 51,221,357.84 | 279,828,726.21 |

|                           |               |                |
|---------------------------|---------------|----------------|
| 报告期期间基金总申购份额              | 7,484,345.62  | 79,883,163.87  |
| 减:报告期期间基金总赎回份额            | 31,825,025.60 | 125,116,430.26 |
| 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               | 26,880,677.86 | 234,595,459.82 |

## § 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

本期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              | 2020/1/22-2020/3/31     | 194,467,639.00 | -             | -              | 194,467,639.00 | 74.37% |
| 个人    | -              | -                       | -              | -             | -              | -              | -      |
| 产品    | 1              | 2020/1/22-2020/3/23     | 80,231,691.82  | 79,770,617.06 | 120,000,000.00 | 40,002,308.88  | 15.30% |

#### 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。

## 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——上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场 3 号楼 11 楼

### 9.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。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 4 月 22 日