

西部利得裕丰回报债券型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 26 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	8
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
7.3 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	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	45
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	45
7.7 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	46

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	46
7.9 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	46
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.11 投资组合报告附注	46
§ 8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	47
8.3 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情况	48
§ 9 开放式基金份额变动	48
§ 10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
10.2 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	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4 基金投资策略的改变	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	49
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	49
10.8 其他重大事件	50
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	50
11.1 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	50
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	50
§ 12 备查文件目录	50
12.1 备查文件目录	50
12.2 存放地点	50
12.3 查阅方式	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	西部利得裕丰回报债券型证券投资基金	
基金简称	西部利得裕丰回报债券	
基金主代码	023487	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 4 月 29 日	
基金管理人	西部利得基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	226,074,110.14 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	西部利得裕丰回报债券 A	西部利得裕丰回报债券 C
下属分级基金的交易代码	023487	023488
报告期末下属分级基金的份额总额	204,489,553.72 份	21,584,556.42 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制绝对回撤的基础上，通过积极主动的投资管理，追求稳健的当期收益和长期回报。
投资策略	资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略。（详见《基金合同》）
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*5%+中证 500 指数收益率*5%+中证 1000 指数收益率*5%+中证 2000 指数收益率*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵毅	张姗
	联系电话	021-38572888	400-61-95555
	电子邮箱	service@westleadfund.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4007-007-818	400-61-95555
传真		021-50710261	0755-83195201
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区耀体路 276 号 901 室-908 室	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区耀体路 276 号 901 室-908 室	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

邮政编码	200126	518040
法定代表人	何方	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.westleadfund.com
基金中期报告置备地点	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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	西部利得基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区耀体路 276 号 901 室-908 室

§ 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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	西部利得裕丰回报债券 A	西部利得裕丰回报债券 C
本期已实现收益	2, 201, 445. 38	810, 971. 08
本期利润	-3, 574, 560. 37	-124, 300. 97
加权平均基金份 额本期利润	-0. 0265	-0. 0032
本期加权平均净 值利润率	-2. 58%	-0. 31%
本期基金份额净 值增长率	-0. 82%	-1. 02%
3.1.2 期 末 数 据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	2, 275, 851. 81	136, 559. 46
期末可供分配基 金份额利润	0. 0111	0. 0063
期末基金资产净 值	206, 765, 405. 53	21, 721, 115. 88
期末基金份额净 值	1. 0111	1. 0063

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	2.12%	1.64%

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

3. 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

西部利得裕丰回报债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.84%	0.15%	3.18%	0.30%	-5.02%	-0.15%
过去六个月	-0.82%	0.17%	3.50%	0.29%	-4.32%	-0.12%
过去一年	1.36%	0.14%	6.30%	0.25%	-4.94%	-0.11%
自基金合同生效起至今	2.12%	0.13%	8.17%	0.24%	-6.05%	-0.11%

西部利得裕丰回报债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.95%	0.15%	3.18%	0.30%	-5.13%	-0.15%
过去六个月	-1.02%	0.17%	3.50%	0.29%	-4.52%	-0.12%
过去一年	0.95%	0.14%	6.30%	0.25%	-5.35%	-0.11%
自基金合同生效起至今	1.64%	0.13%	8.17%	0.24%	-6.53%	-0.11%

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

西部利得裕丰回报债券A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



西部利得裕丰回报债券C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



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。截至本报告期末，本基金建仓期结束不满一年，至建仓期结束，本基金的各项投资组合比例符合本基金合同的有关约定。

3.3 其他指标

无

§ 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，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。目前公司具有公募基金、特定客户资产管理、受托管理保险资金、合格境内机构投资者资格等多类别资产管理业务。

2015 年起公司逐步建立了一支前中后台密切配合的专业化团队，树立了绝对收益的投资管理方向，秉承专业稳健的投资风格，严谨科学的风险管理理念，以专业高效的服务，致力于打造良好业绩，为投资者创造长期稳定的价值。

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	总经理助理、首席投资官（量化）、主动量化投资部总经理、基金经理	2025 年 4 月 29 日	—	13 年	复旦大学计算机应用技术专业硕士。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。
易圣倩	信用投资部总经理、基金经理	2025 年 4 月 29 日	—	11 年	南京大学政治经济学专业硕士。曾任鑫元基金管理有限公司研究员。2020 年 6 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相关规定。

4.1.3 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遵规守信情况的说明

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 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评估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

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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的 5% 的情况。

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，本基金定位央企固收加，目标维持 16%~20% 权益仓位。股票主要投资于央企，子策略包含央企红利板块和央企潜力板块等。本基金希望通过央企的稳定性、股债的负相关性以及央企中的主动选股，打造优质的绝对收益目标基金。债券方面，本基金在报告期内采用稳健积极的投资策略，参与了利率债波段交易，重点配置了中高等级信用债。

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 2026 年下半年，A 股市场的运行规律与结构性机会主要由三大核心主线驱动：国内产业能级持续跃升、全球安全诉求系统性抬升、科技板块估值与基本面深度分化。三大趋势相互交织，将贯穿全年，主导权益市场运行格局与配置思路。

第一，我国全球产业链地位稳步抬升，核心产业技术突破提速。2026 年上半年，新质生产力落地提速，国内高端制造领域持续兑现标志性技术突破与产业化成果。新能源领域新一代电池体系、兆瓦级闪充系统实现全球突破，技术壁垒与高端产能优势持续夯实；国防军工、核能、高端通信、无人机、智能机器人等高端装备赛道迭代加速，国产化率与高附加值环节占比持续提升，硬核制造竞争力稳步增强。新兴科技赛道同步快速进阶：人工智能产业化落地提速，制造业智能化渗透率上行，国产大模型技术与商业化能力持续优化；商业航天实现可重复火箭稳定回收等关键突破，商业化发射与产业链自主可控水平大幅提升；创新药临床成果密集落地，研发实力加速接轨全球第一梯队；国产 3A 游戏、精品动画等数字文创工业化能力与内容品质持续升级。整体来看，国内高端制造与前沿科技和全球顶尖水平的差距持续收窄，产业成长动能充足。伴随产业实力稳步提升，全球资本对中国资产的认可度与配置意愿回暖，跨境资本与国际货币体系迎来渐进重构，市场对人民币汇率长期稳健运行的预期持续巩固，为 A 股提供稳定外部支撑。

第二，全球安全诉求系统性升温，成为政策与产业配置核心导向，持续孕育结构性投资机会。2025 年全球原有经贸与安全秩序已出现松动重构，2026 年该趋势将持续深化。各国普遍强化供应链、能源资源、国防等底层安全布局，“安全优先”成为全球主流政策导向。在此背景下，核心资源品、安全属性高端制造、贵金属及战略物资的战略价值与配置优先级系统性上行，相关赛道将持续受益于政策补短板与产业自主化需求。

第三，科技板块将告别整体性普涨，进入基本面主导的深度分化阶段，估值逐步回归产业基本面。2024 年至 2026 年上半年科技板块行情活跃，充分反映国内创新成果的同时，也推升了整体估值预期。2026 年下半年科技行业整体性 Beta 行情弱化，投资逻辑从赛道溢价转向个股甄别，技术壁垒、盈利质量与落地能力成为行情分化核心要素。我们长期看好国内科技自主化、高端化成长趋势，但需理性看待产业阶段变化：部分科技企业由研发属性向制造属性切换过程中，盈利结构与增长节奏将迎来重构，存在阶段性估值消化压力，投资端需精细化择标的、控节奏。

综合三大主线，我们对 A 股中长期配置价值保持乐观，市场具备扎实的产业与基本面支撑。结构层面，央国企凭借稳健经营、估值修复空间及政策支撑，长期配置性价比与稳健增值属性突出；民营上市公司机制灵活、创新活跃，细分赛道热点频发，但受业绩弹性与资金博弈影响，整体波动相对更高。此外，鉴于人民币汇率具备长期升值潜力，内资配置重心应留在国内，因此我

们对境外资产配置整体维持审慎态度。

4.6 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，本基金管理人根据企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引等制订了证券投资基金估值政策和程序，以规范基金估值相关工作的流程与方法。本基金管理人设立估值委员会，估值委员会的成员由投资、研究、风险控制、基金核算等有关人员组成。估值委员会负责基金估值政策、程序、估值方法等基金估值相关工作的评估、决策、指导和监督，以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及解释；对本基金管理人旗下基金会计估计的调整及解释；在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况，以及在采用新投资策略或投资新品种时，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。本基金估值结果由本基金管理人完成估值并经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。

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及交易所交易债券品种的估值价格、流通受限股票流动性折扣等估值数据。

4.7 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“6.4.11 利润分配情况”

4.8 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以及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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：西部利得裕丰回报债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	313,773.36	10,677,674.74
结算备付金		3,389,547.59	1,580,817.99
存出保证金		158,545.57	34,952.78
交易性金融资产	6.4.7.2	270,900,280.15	91,248,393.99
其中：股票投资		40,436,254.07	16,631,264.34
基金投资		—	—
债券投资		230,464,026.08	74,617,129.65
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
其他投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
债权投资	6.4.7.5	—	—
其中：债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
其他投资		—	—
其他债权投资	6.4.7.6	—	—
其他权益工具投资	6.4.7.7	—	—
应收清算款		2,083,008.36	49,053.89
应收股利		—	—
应收申购款		2,198.97	294,000.67
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.8	—	—
资产总计		276,847,354.00	103,884,894.06
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		45,501,919.66	1,996,975.34
应付清算款		184,461.74	9,838,354.23
应付赎回款		2,397,045.96	411,189.05
应付管理人报酬		117,720.78	96,758.57
应付托管费		29,430.20	24,189.66
应付销售服务费		9,841.41	45,315.33
应付投资顾问费		-	-
应交税费		5,566.47	7,345.47
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	114,846.37	186,147.83
负债合计		48,360,832.59	12,606,275.48
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	226,074,110.14	89,663,228.76
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	2,412,411.27	1,615,389.82
净资产合计		228,486,521.41	91,278,618.58
负债和净资产总计		276,847,354.00	103,884,894.06

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 226,074,110.14 份，其中西部利得裕丰回报债券 A 份额总额 204,489,553.72 份，基金份额净值 1.0111 元；西部利得裕丰回报债券 C 份额总额 21,584,556.42 份，基金份额净值 1.0063 元。

6.2 利润表

会计主体：西部利得裕丰回报债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 4 月 29 日（基金 合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-2,700,219.39	3,131,860.86
1. 利息收入		13,920.16	118,472.41
其中：存款利息收入	6.4.7.13	10,724.78	114,071.84
债券利息收入		-	-
资产支持证券利 息收入		-	-
买入返售金融资 产收入		3,195.38	4,400.57
其他利息收入		-	-

2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,996,050.75	2,931,484.99
其中：股票投资收益	6.4.7.14	1,886,740.64	1,545,771.44
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	1,738,205.84	1,155,937.20
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	34,318.15	-
股利收益	6.4.7.19	336,786.12	229,776.35
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-6,711,277.80	81,903.46
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	1,087.50	-
减：二、营业总支出		998,641.95	713,679.15
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	523,625.42	350,685.87
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	130,906.38	87,671.46
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	78,669.80	159,054.03
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		165,230.71	73,955.04
其中：卖出回购金融资产支出		165,230.71	73,955.04
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		1,626.41	2,465.28
8. 其他费用	6.4.7.23	98,583.23	39,847.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,698,861.34	2,418,181.71
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,698,861.34	2,418,181.71
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-3,698,861.34	2,418,181.71

6.3 净资产变动表

会计主体：西部利得裕丰回报债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	89,663,228.76	-	1,615,389.82	91,278,618.58
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	89,663,228.76	-	1,615,389.82	91,278,618.58
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	136,410,881.38	-	797,021.45	137,207,902.83
(一)、综合收益总额	-	-	-3,698,861.34	-3,698,861.34
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	136,410,881.38	-	4,495,882.79	140,906,764.17
其中：1. 基金申购款	234,549,633.59	-	7,101,940.77	241,651,574.36
2. 基金赎回款	-98,138,752.21	-	-2,606,057.98	-100,744,810.19
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	226,074,110.14	-	2,412,411.27	228,486,521.41
项目	上年度可比期间 2025 年 4 月 29 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-

资产				
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	343,236,539.52	-	-	343,236,539.52
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	701,998.80	701,998.80
(一)、综合收益总额	-	-	2,418,181.71	2,418,181.71
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-1,716,182.91	-1,716,182.91
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	343,236,539.52	-	701,998.80	343,938,538.32

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

王汗青

王汗青

许野

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

西部利得裕丰回报债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2025]250 号《关于准予西部利得裕丰回报债券型证券投资基金注册的批复》核准,由西部利得基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《西部利得裕丰回报债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,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 343,180,521.45 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 2500233 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《西部利得裕丰回报债券型证券投资基金基金合同》于 2025 年 4 月 29 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 343,236,539.52 份基金份额,其中认购资金利息折合 56,018.07 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,基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《西部利得裕丰回报债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要为国内依法发行上市的股票(包含主板、科创板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、债券(包括国债、地方政府债券、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、可交换债券、可转换债券(含可分离交易可转债)及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具、国债期货、信用衍生品,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。

基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%;本基金投资于股票、可转换债券(含可分离交易可转债)及可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%;每个交易日日终在扣除国债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:中债综合全价指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*5%+中证 500 指数收益率*5%+中证 1000 指数收益率*5%+中证 2000 指数收益率*5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金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和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求,同时亦按照中国证

券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和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 2026 年 06 月 30 日的财务状况、2026 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期未发生重大会计政策和会计估计变更。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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《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《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》、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《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016] 36 号文《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》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023] 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025] 4 号《关于国债等债券利息收入增

值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》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) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，免征增值税；对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。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对本基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，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。对本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% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

d) 本基金卖出股票按 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

e) 对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本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附加。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	313,773.36
等于：本金	313,681.00
加：应计利息	92.36
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	313,773.36

注：定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		47,416,681.82	-	40,436,254.07	-6,980,427.75
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	139,996,668.89	1,434,339.65	141,180,749.65	-250,258.89
	银行间市场	88,369,931.83	633,376.43	89,283,276.43	279,968.17
	合计	228,366,600.72	2,067,716.08	230,464,026.08	29,709.28
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		275,783,282.54	2,067,716.08	270,900,280.15	-6,950,718.47

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
----	------------------------

	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	3,415,500.00	-	-	
其中：国债期货投资	3,415,500.00	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	3,415,500.00	-	-	

注：按照国债期货每日无负债结算的结算规则、《证券投资基金国债期货投资会计核算业务细则（试行）》及《企业会计准则——金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具——国债期货投资”与“证券清算款——国债期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具——国债期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
TL2609	30 年期国债 2609	3.00	3,412,500.00	-3,000.00
合计				-3,000.00
减：可抵销期货 暂收款				-3,000.00
净额				0.00

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末未持有债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末发生债权投资减值准备。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末未持有其他债权投资。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末发生其他债权投资减值准备。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.05
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	35,282.34
其中：交易所市场	33,969.34
银行间市场	1,313.00
应付利息	-
预提费用	79,563.98
合计	114,846.37

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

西部利得裕丰回报债券 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	41,567,214.55	41,567,214.55
本期申购	213,075,099.42	213,075,099.42
本期赎回（以“-”号填列）	-50,152,760.25	-50,152,760.25
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	204,489,553.72	204,489,553.72

西部利得裕丰回报债券 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	48,096,014.21	48,096,014.21
本期申购	21,474,534.17	21,474,534.17
本期赎回（以“-”号填列）	-47,985,991.96	-47,985,991.96
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	21,584,556.42	21,584,556.42

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

西部利得裕丰回报债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	437,721.57	374,604.04	812,325.61
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	437,721.57	374,604.04	812,325.61
本期利润	2,201,445.38	-5,776,005.75	-3,574,560.37
本期基金份额交易产生的变动数	4,005,748.14	1,032,338.43	5,038,086.57
其中：基金申购款	5,260,096.20	1,303,547.51	6,563,643.71
基金赎回款	-1,254,348.06	-271,209.08	-1,525,557.14
本期已分配利润	-	-	-

本期末	6,644,915.09	-4,369,063.28	2,275,851.81
-----	--------------	---------------	--------------

西部利得裕丰回报债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	369,962.71	433,101.50	803,064.21
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	369,962.71	433,101.50	803,064.21
本期利润	810,971.08	-935,272.05	-124,300.97
本期基金份额交易产生的变动数	-586,085.70	43,881.92	-542,203.78
其中：基金申购款	336,063.15	202,233.91	538,297.06
基金赎回款	-922,148.85	-158,351.99	-1,080,500.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	594,848.09	-458,288.63	136,559.46

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	6,904.54
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3,752.82
其他	67.42
合计	10,724.78

注：其他包括结算保证金利息收入以及销售款利息收入。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	1,886,740.64
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	1,886,740.64

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	52,704,684.43
减：卖出股票成本总额	50,723,219.88
减：交易费用	94,723.91
买卖股票差价收入	1,886,740.64

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期无股票出借差价收入。

6.4.7.15 债券投资收益**6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,655,121.99
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	83,083.85
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	1,738,205.84

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	161,719,683.15
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	160,059,522.96
减：应计利息总额	1,573,758.84
减：交易费用	3,317.50
买卖债券差价收入	83,083.85

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益**6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成**

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无资产支持证券赎回差价收入。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无资产支持证券申购差价收入。

6.4.7.17 贵金属投资收益**6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.18 衍生工具收益**6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
国债期货投资收益	34,318.15

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	336,786.12
其中：证券出借权益补偿收入	—
基金投资产生的股利收益	—

合计	336,786.12
----	------------

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-6,708,277.80
股票投资	-6,768,320.25
债券投资	60,042.45
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-3,000.00
权证投资	-
期货投资	-3,000.00
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	-6,711,277.80

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	1,087.01
基金转换费收入	0.49
合计	1,087.50

6.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	16,364.21
信息披露费	53,899.77
证券出借违约金	-
银行费用	9,719.25
账户维护费	18,600.00
合计	98,583.23

6.4.7.24 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。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
招商银行股份有限公司	基金托管人
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

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	523,625.42	350,685.87
其中：应支付销售机构的客户维护费	245,295.67	163,311.99
应支付基金管理人的净管理费	278,329.75	187,373.88

注：支付基金管理人西部利得基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.60\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	130,906.38	87,671.46

注：支付基金托管人招商银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值 0.15% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	西部利得裕丰回报债券 A	西部利得裕丰回报债券 C	合计
西部利得基金管理有限公司	-	0.85	0.85
西部证券股份有限公司	-	42.33	42.33
招商银行股份有限公司	-	57,961.95	57,961.95
合计	-	58,005.13	58,005.13
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		

	西部利得裕丰回报债券 A	西部利得裕丰回报债券 C	合计
西部利得基金管理有限公司	-	728.72	728.72
西部证券股份有限公司	-	10.54	10.54
招商银行股份有限公司	-	110,808.94	110,808.94
合计	-	111,548.20	111,548.20

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给西部利得基金管理有限公司，再由西部利得基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日该类基金份额的资产净值 × 0.40% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比区间内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 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

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金。

6.4.10.6 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 4 月 29 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	313,773.36	6,904.54	3,549,072.92	13,514.12

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人招商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“招商银行股份有限公司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 2026 年 06 月 30 日的相关余额为人民币 3,274,910.97 元。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 45,501,919.66 元，于 2026 年 7 月 6 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的金额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。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。

6.4.13.2 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建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用风险评估、交易对手分类管理、投资比例控制等方式来管控信用风险。

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信用良好的银行，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。

6.4.13.2.1 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	—	—
A-1 以下	—	—
未评级	13,133,413.43	67,570,089.65
合计	13,133,413.43	67,570,089.65

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为国债、央行票据、政策性金融债、短期融资券等无信用等级的债券。

6.4.13.2.2 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	159,942,673.67	—
AAA 以下	10,643,772.60	—
未评级	46,744,166.38	7,047,040.00
合计	217,330,612.65	7,047,040.00

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为国债、央行票据、政策性金融债等无信用等级的债券。

6.4.13.3 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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类：

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	313,773.36	-	-	-	313,773.36
结算备付金	3,389,547.59	-	-	-	3,389,547.59
存出保证金	158,545.57	-	-	-	158,545.57
交易性金融资产	114,812,212.31	89,316,697.25	26,335,116.52	40,436,254.07	270,900,280.15
应收申购款	-	-	-	2,198.97	2,198.97
应收清算款	-	-	-	2,083,008.36	2,083,008.36
资产总计	118,674,078.83	89,316,697.25	26,335,116.52	42,521,461.40	276,847,354.00
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,397,045.96	2,397,045.96
应付管理人报酬	-	-	-	117,720.78	117,720.78
应付托管费	-	-	-	29,430.20	29,430.20
应付清算款	-	-	-	184,461.74	184,461.74
卖出回购金融资产款	45,501,919.66	-	-	-	45,501,919.66
应付销售服务费	-	-	-	9,841.41	9,841.41
应交税费	-	-	-	5,566.47	5,566.47
其他负债	-	-	-	114,846.37	114,846.37
负债总计	45,501,919.66	-	-	2,858,912.93	48,360,832.59
利率敏感度缺口	73,172,159.17	89,316,697.25	26,335,116.52	39,662,548.47	228,486,521.41
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	10,677,674.74	-	-	-	10,677,674.74
结算备付金	1,580,817.99	-	-	-	1,580,817.99
存出保证金	34,952.78	-	-	-	34,952.78
交易性金融资产	67,570,089.65	7,047,040.00	-	16,631,264.34	91,248,393.99
应收申购款	-	-	-	294,000.67	294,000.67
应收清算款	-	-	-	49,053.89	49,053.89

资产总计	79,863,535.16	7,047,040.00	-	16,974,318.90	103,884,894.06
负债					
应付赎回款	-	-	-	411,189.05	411,189.05
应付管理人报酬	-	-	-	96,758.57	96,758.57
应付托管费	-	-	-	24,189.66	24,189.66
应付清算款	-	-	-	9,838,354.23	9,838,354.23
卖出回购金融资产款	1,996,975.34	-	-	-	1,996,975.34
应付销售服务费	-	-	-	45,315.33	45,315.33
应交税费	-	-	-	7,345.47	7,345.47
其他负债	-	-	-	186,147.83	186,147.83
负债总计	1,996,975.34	-	-	10,609,300.14	12,606,275.48
利率敏感度缺口	77,866,559.82	7,047,040.00	-	6,365,018.76	91,278,618.58

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	市场利率上升 25 基点	-1,721,000.00	-233,000.00
	市场利率下降 25 基点	1,749,000.00	235,000.00

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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。本基金主要投资于固定收益类金融工具，主要风险为利率风险和信用风险，其他的市场因素对本基金资产净值无重大影响，因此无重大其他价格风险。

于 2026 年 6 月 30 日，本基金面临的其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	40,436,254.07	17.70	16,631,264.34	18.22
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	230,464,026.08	100.87	74,617,129.65	81.75
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	270,900,280.15	118.56	91,248,393.99	99.97

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2026 年 6 月 30 日，本基金主要投资于固定收益类金融工具，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响（2025 年 12 月 31 日：同）。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下： 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价； 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值； 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	40,436,254.07	16,631,264.34
第二层次	230,464,026.08	74,617,129.65
第三层次	—	—

合计	270,900,280.15	91,248,393.99
----	----------------	---------------

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2026 年 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（2025 年 12 月 31 日：无）。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2026 年 6 月 30 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	40,436,254.07	14.61
	其中：股票	40,436,254.07	14.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	230,464,026.08	83.25
	其中：债券	230,464,026.08	83.25
	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	3,703,320.95	1.34
8	其他各项资产	2,243,752.90	0.81
9	合计	276,847,354.00	100.00

7.2 报告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

金额单位：人民币元

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	499,622.00	0.22
B	采矿业	5,005,182.00	2.19
C	制造业	14,850,698.07	6.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	275,586.00	0.12
E	建筑业	1,349,528.00	0.59
F	批发和零售业	1,115,215.00	0.49
G	交通运输、仓储和邮政业	3,722,247.00	1.63
H	住宿和餐饮业	74,080.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,032,603.00	0.45
J	金融业	10,106,731.00	4.42
K	房地产业	296,838.00	0.13
L	租赁和商务服务业	59,052.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	1,163,752.00	0.51
N	水利、环境和公共设施管理业	371,204.00	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	55,812.00	0.02
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	458,104.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	40,436,254.07	17.70

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投资股票。

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 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	600737	中粮糖业	115,700	1,426,581.00	0.62
2	601658	邮储银行	260,400	1,283,772.00	0.56
3	600282	南钢股份	277,300	1,272,807.00	0.56
4	601668	中国建筑	290,400	1,260,336.00	0.55
5	601398	工商银行	178,100	1,259,167.00	0.55
6	601857	中国石油	144,800	1,256,864.00	0.55
7	600028	中国石化	280,300	1,250,138.00	0.55
8	601088	中国神华	32,000	1,249,280.00	0.55
9	600938	中国海油	46,000	1,248,900.00	0.55
10	601919	中远海控	93,800	1,243,788.00	0.54
11	601988	中国银行	217,100	1,241,812.00	0.54
12	601818	光大银行	427,300	1,234,897.00	0.54
13	601328	交通银行	192,000	1,234,560.00	0.54

14	601006	大秦铁路	265,200	1,222,572.00	0.54
15	601998	中信银行	176,300	1,221,759.00	0.53
16	601939	建设银行	126,500	1,218,195.00	0.53
17	601288	农业银行	199,100	1,208,537.00	0.53
18	601598	中国外运	239,300	1,186,928.00	0.52
19	000798	中水渔业	36,600	258,396.00	0.11
20	000635	英力特	41,700	251,868.00	0.11
21	300374	中铁装配	24,600	247,722.00	0.11
22	002205	国统股份	23,400	236,106.00	0.10
23	600099	林海股份	29,300	233,814.00	0.10
24	600379	宝光股份	15,500	233,585.00	0.10
25	688648	中邮科技	6,150	224,782.50	0.10
26	688707	振华新材	17,300	222,305.00	0.10
27	600469	风神股份	40,800	221,952.00	0.10
28	600876	凯盛新能	29,700	218,592.00	0.10
29	600560	金白天正	19,700	218,276.00	0.10
30	002314	南山控股	109,000	218,000.00	0.10
31	600501	航天晨光	13,800	217,074.00	0.10
32	600980	北矿科技	11,500	215,625.00	0.09
33	300406	九强生物	19,700	215,321.00	0.09
34	600855	航天长峰	15,400	214,214.00	0.09
35	301058	中粮科工	27,500	213,950.00	0.09
36	600495	晋西车轴	60,900	213,759.00	0.09
37	002401	中远海科	18,300	212,463.00	0.09
38	688119	中钢洛耐	44,700	212,325.00	0.09
39	600523	贵航股份	20,100	212,055.00	0.09
40	000985	大庆华科	14,900	212,027.00	0.09
41	600963	岳阳林纸	69,600	211,584.00	0.09
42	301508	中机认检	9,100	210,574.00	0.09
43	000554	泰山石油	37,400	209,814.00	0.09
44	600088	中视传媒	19,200	209,088.00	0.09
45	000731	四川美丰	40,900	208,999.00	0.09
46	002178	延华智能	48,100	208,754.00	0.09
47	000881	中广核技	32,200	208,656.00	0.09
48	688334	西高院	11,500	208,610.00	0.09
49	601968	宝钢包装	53,200	208,544.00	0.09
50	601798	蓝科高新	28,800	208,512.00	0.09
51	600506	统一股份	15,000	208,350.00	0.09
52	002066	瑞泰科技	10,000	208,300.00	0.09
53	688562	航天软件	13,800	207,828.00	0.09
54	300788	中信出版	9,200	206,724.00	0.09
55	600444	国机通用	15,900	206,382.00	0.09
56	000862	银星能源	42,800	206,296.00	0.09

57	301137	哈焊华通	6,000	206,160.00	0.09
58	002232	启明信息	15,200	206,112.00	0.09
59	688151	华强科技	13,860	206,098.20	0.09
60	002819	东方中科	9,200	205,620.00	0.09
61	600313	农发种业	39,200	205,408.00	0.09
62	600081	东风科技	22,600	205,208.00	0.09
63	002037	保利联合	32,800	204,672.00	0.09
64	000059	华锦股份	54,500	204,375.00	0.09
65	600830	香溢融通	25,600	204,032.00	0.09
66	600230	沧州大化	15,600	203,112.00	0.09
67	000151	中成股份	18,900	202,230.00	0.09
68	600071	凤凰光学	11,800	202,134.00	0.09
69	600714	金瑞矿业	9,800	201,194.00	0.09
70	603395	红四方	10,030	200,600.00	0.09
71	600135	乐凯胶片	25,100	200,549.00	0.09
72	000819	岳阳兴长	17,600	199,408.00	0.09
73	000852	石化机械	40,200	199,392.00	0.09
74	600990	四创电子	11,300	199,219.00	0.09
75	300962	中金辐照	15,900	198,750.00	0.09
76	002302	西部建设	45,900	198,288.00	0.09
77	600449	宁夏建材	17,700	197,886.00	0.09
78	600262	北方股份	9,800	193,942.00	0.08
79	000720	新能泰山	51,900	191,511.00	0.08
80	301048	金鹰重工	22,200	191,142.00	0.08
81	600231	凌钢股份	120,000	190,800.00	0.08
82	688722	同益中	12,513	189,822.21	0.08
83	301311	昆船智能	14,500	188,355.00	0.08
84	000717	中南股份	93,000	186,930.00	0.08
85	300797	钢研纳克	13,900	184,314.00	0.08
86	600433	冠豪高新	56,600	181,686.00	0.08
87	300388	节能国祯	28,500	175,845.00	0.08
88	603126	中材节能	27,400	172,620.00	0.08
89	002732	燕塘乳业	6,100	75,640.00	0.03
90	300425	中建环能	19,100	71,434.00	0.03
91	600148	长春一东	4,400	63,844.00	0.03
92	688589	力合微	2,700	62,046.00	0.03
93	300694	蠡湖股份	5,900	56,640.00	0.02
94	300600	国瑞科技	5,800	54,462.00	0.02
95	000978	桂林旅游	10,200	53,244.00	0.02
96	002696	百洋股份	10,700	53,179.00	0.02
97	600540	新赛股份	16,000	52,960.00	0.02
98	600354	敦煌种业	11,100	52,836.00	0.02
99	002114	罗平锌电	7,300	52,779.00	0.02

100	600250	南京商旅	6,800	52,428.00	0.02
101	300635	中达安	4,300	52,331.00	0.02
102	600149	廊坊发展	11,500	51,635.00	0.02
103	600712	南宁百货	11,200	51,520.00	0.02
104	300422	博世科	12,100	50,941.00	0.02
105	600992	贵绳股份	5,900	50,858.00	0.02
106	603860	中公高科	2,100	50,799.00	0.02
107	688285	高铁电气	7,048	50,534.16	0.02
108	300479	神思电子	3,600	48,744.00	0.02
109	600697	欧亚集团	5,000	48,600.00	0.02
110	002679	福建金森	6,000	47,280.00	0.02
111	000637	茂化实华	13,500	47,250.00	0.02
112	002186	全聚德	5,700	47,196.00	0.02
113	002820	桂发祥	5,600	47,040.00	0.02
114	000707	双环科技	11,100	46,842.00	0.02
115	600807	济高发展	19,900	46,566.00	0.02
116	002712	思美传媒	11,200	46,480.00	0.02
117	600858	银座股份	10,500	46,305.00	0.02
118	002802	洪汇新材	4,400	46,288.00	0.02
119	300675	建科院	3,900	46,215.00	0.02
120	301185	鸥玛软件	3,100	46,066.00	0.02
121	000565	渝三峡 A	8,100	46,008.00	0.02
122	600359	新农开发	8,400	45,360.00	0.02
123	300510	金冠股份	14,100	43,992.00	0.02
124	002799	环球印务	7,200	43,560.00	0.02
125	300703	创源股份	3,400	43,418.00	0.02
126	300281	金明精机	7,100	42,813.00	0.02
127	600097	开创国际	5,500	42,790.00	0.02
128	603909	建发合诚	5,000	42,650.00	0.02
129	002659	凯文教育	11,400	42,636.00	0.02
130	603023	威帝股份	11,400	42,522.00	0.02
131	002295	精艺股份	5,000	42,400.00	0.02
132	002343	慈文传媒	9,700	42,292.00	0.02
133	000014	沙河股份	4,600	41,998.00	0.02
134	300106	西部牧业	4,200	41,328.00	0.02
135	001234	泰慕士	2,100	41,244.00	0.02
136	002682	龙洲股份	9,700	41,128.00	0.02
137	300987	川网传媒	3,300	40,590.00	0.02
138	603028	赛福天	6,100	39,467.00	0.02
139	603188	亚邦股份	9,300	36,828.00	0.02
140	000619	海螺新材	8,300	36,520.00	0.02
141	600802	福建水泥	8,800	36,256.00	0.02
142	600448	华纺股份	13,600	34,272.00	0.01

143	688569	铁科轨道	2,100	33,915.00	0.01
144	002660	茂硕电源	5,200	33,800.00	0.01
145	688459	哈铁科技	4,000	33,320.00	0.01
146	600159	大龙地产	14,500	32,045.00	0.01
147	000705	浙江震元	5,200	30,420.00	0.01
148	002633	申科股份	1,900	28,747.00	0.01
149	600319	亚星化学	4,400	27,412.00	0.01
150	688570	天玛智控	1,900	27,037.00	0.01
151	601007	金陵饭店	4,400	26,884.00	0.01
152	603136	天目湖	3,100	25,978.00	0.01
153	600272	开开实业	2,400	24,336.00	0.01
154	002778	中晟高科	1,600	24,320.00	0.01
155	600235	民丰特纸	4,500	22,365.00	0.01
156	600419	天润乳业	2,900	21,953.00	0.01
157	600692	亚通股份	4,000	21,720.00	0.01
158	600356	恒丰纸业	2,900	21,489.00	0.01
159	000419	通程控股	4,600	20,746.00	0.01
159	600833	第一医药	2,300	20,746.00	0.01
160	600616	金枫酒业	5,500	20,625.00	0.01
161	688203	海正生材	2,000	19,960.00	0.01
162	300030	阳普医疗	3,400	19,754.00	0.01
163	002722	物产金轮	1,600	18,864.00	0.01
164	000605	渤海股份	3,300	17,655.00	0.01
165	000529	广弘控股	4,100	17,466.00	0.01
166	600689	上海三毛	1,800	17,460.00	0.01
167	600128	苏豪弘业	2,300	17,457.00	0.01
168	000548	湖南投资	3,900	15,951.00	0.01
169	600533	栖霞建设	8,000	15,120.00	0.01
170	600287	苏豪时尚	3,300	14,553.00	0.01
171	600463	空港股份	1,900	14,497.00	0.01
172	600202	哈空调	3,200	14,336.00	0.01
173	600455	博通股份	600	13,176.00	0.01
174	300958	建工修复	1,200	12,768.00	0.01
175	603329	上海雅仕	1,400	12,572.00	0.01
176	301167	建研设计	1,000	12,390.00	0.01
177	003008	开普检测	700	11,949.00	0.01
178	600561	江西长运	2,400	11,880.00	0.01

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600938	中国海油	1,939,552.00	2.12

2	600737	中粮糖业	1,898,479.00	2.08
3	601857	中国石油	1,835,208.00	2.01
4	600028	中国石化	1,816,252.00	1.99
5	601598	中国外运	1,411,404.00	1.55
6	600282	南钢股份	1,397,536.00	1.53
7	601919	中远海控	1,240,264.60	1.36
8	601088	中国神华	1,147,717.00	1.26
9	000151	中成股份	1,106,604.00	1.21
10	601818	光大银行	1,088,010.00	1.19
11	601668	中国建筑	1,086,822.00	1.19
12	601006	大秦铁路	1,000,709.00	1.10
13	601658	邮储银行	990,271.00	1.08
14	601998	中信银行	988,470.00	1.08
15	601288	农业银行	988,413.00	1.08
16	002314	南山控股	979,584.00	1.07
17	002232	启明信息	955,798.00	1.05
18	601939	建设银行	951,705.00	1.04
19	601328	交通银行	895,758.00	0.98
20	601398	工商银行	888,625.00	0.97

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

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600138	中青旅	966,613.00	1.06
2	600101	明星电力	949,975.00	1.04
3	600961	株冶集团	949,518.00	1.04
4	600938	中国海油	899,037.00	0.98
5	000151	中成股份	889,895.00	0.97
6	002057	中钢天源	856,898.00	0.94
7	601857	中国石油	842,531.00	0.92
8	002314	南山控股	830,842.00	0.91
9	000920	沃顿科技	829,062.00	0.91
10	600489	中金黄金	827,837.00	0.91
11	600028	中国石化	808,881.00	0.89
12	600962	国投中鲁	778,132.00	0.85
13	600495	晋西车轴	741,934.00	0.81
14	002232	启明信息	717,041.00	0.79
15	002059	云南旅游	687,082.00	0.75
16	300962	中金辐照	681,382.00	0.75
17	600622	光大嘉宝	670,807.00	0.73

18	600088	中视传媒	669,633.00	0.73
19	002777	久远银海	651,300.00	0.71
20	603060	国检集团	635,703.27	0.70

注：本表“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	81,296,529.86
卖出股票收入（成交）总额	52,704,684.43

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。

7.5 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	39,468,529.95	17.27
2	央行票据	—	—
3	金融债券	150,422,471.48	65.83
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	40,573,024.65	17.76
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	—	—
9	其他	—	—
10	合计	230,464,026.08	100.87

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

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	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	100,000	10,643,772.60	4.66
2	232580038	25 苏州银行二级资本债 01	100,000	10,392,394.52	4.55
3	232580051	25 长沙银行二级资本债 01	100,000	10,321,659.18	4.52
4	188814	21 中证 17	100,000	10,256,911.23	4.49

5	149853	22 申证 06	100,000	10,221,596.16	4.47
---	--------	----------	---------	---------------	------

7.7 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
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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投资。

7.9 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 本期国债期货投资政策
本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，选择流动性好、交易活跃的国债期货合约。

7.10.2 本期国债期货投资评价
本基金投资于国债期货，对基金总体风险的影响很小，并符合既定的投资政策和投资目标。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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中，苏州银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。
除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	158,545.57
2	应收清算款	2,083,008.36
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,198.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	2,243,752.90
---	----	--------------

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（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（%）
西部利得裕丰回报债券 A	592	345,421.54	38,609,829.23	18.88	165,879,724.49	81.12
西部利得裕丰回报债券 C	866	24,924.43	0.00	0.00	21,584,556.42	100.00
合计	1,442	156,778.16	38,609,829.23	17.08	187,464,280.91	82.92

注：1. “持有人户数”合计数小于各份额级别持有人户数的总和，是由于一个持有人同时持有多个级别基金份额；

2. 分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基	西部利得裕丰回报债券 A	2.97	0.0000
	西部利得裕丰回报债券 C	211.67	0.0010

金			
	合计	214.64	0.0001

8.3 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情况

本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金基金经理未持有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	西部利得裕丰回报债券 A	西部利得裕丰回报债券 C
基金合同生效日 (2025 年 4 月 29 日) 基金份额总额	109,698,513.89	233,538,025.63
本报告期期初基金份额总额	41,567,214.55	48,096,014.21
本报告期基金总申购份额	213,075,099.42	21,474,534.17
减：本报告期基金总赎回份额	50,152,760.25	47,985,991.96
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	204,489,553.72	21,584,556.42

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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的重大人事变动如下：

根据基金管理人第二届董事会第五十一次会议决议，自 2026 年 4 月 23 日起聘任王汗青担任公司总经理，董事长何方不再代为履行公司总经理职务。

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 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。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 (%)	
中信证券	2	134,001,214.29	100.00	59,761.62	100.00	-

注：1. 本基金交易单元的选择标准主要包括：(1) 主体指标，包括证券公司的财务状况评估、经营规范评估、合规内控评估；(2) 研究服务指标，包括证券公司的研究资源评估、研究能力评估、研究合规性持续评估等。选择程序主要如下：基于上述评估指标，公司定期开展券商准入评估，结合负面剔除情形，形成研究服务准入白名单，对于进入研究服务准入白名单且综合研究服务能力达到分佣要求的券商可根据业务需要推动交易席位租用流程，与对应券商签订席位租用协议。

2. 上表为本基金通过证券公司进行股票投资及佣金支付情况，报告期间为 2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日。

10.7.2 基金租用或者通过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(%)
中信证券	310,905,416.34	100.00	1,974,500,000.00	100.00	—	—

10.8 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基金行业高级管理人员变更公告	基金管理人公司网站、中国证监会基金电子披露网站及本基金选定的信息披露报纸	2026 年 4 月 23 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 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

12.3 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

2026 年 8 月 28 日