

西部利得新动向灵活配置混合型证券投资 基金 2016 年年度报告 摘要

2016 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇一七年三月三十一日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 30 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 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	西部利得新动向混合
场内简称	西部利得新动向混合
基金主代码	673010
前端交易代码	673010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 8 月 18 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
报告期末基金份额总额	255,263,898.90 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	把握中国经济结构转型的驱动因素，分享转型中传统产业升级与新兴产业加速发展的长线成果，挖掘价格合理有持续增长潜力的公司，在控制风险的前提下力争为基金持有人谋求长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	<p>本基金为灵活配置的混合型基金，投资中运用的策略主要包括：</p> <p>1. 资产配置策略：本基金运用自身研发的股票/债券收益率定量模型，并参考全球资金流量统计数据，分析全球及中国宏观经济走势和政策走向、资本市场估值来综合确定基金的大类资产配置（主要是股票与债券比例）。</p> <p>2. 行业配置：本基金认为经济转型期间对经济增长的贡献将逐渐由传统工业化向城市化与工业现代化过渡，具体来说可以体现在两个方面：GDP 中传统产业升级占比提高，产业结构中新兴产业占比提高。行业配置策略主要目的是把握这一轮中国经济转型的新动向，挖掘传统产业升级与新兴产业加速推进过程中产生的投资机会。</p> <p>3. 股票精选策略：根据本基金的投资策略重点在于受益于传统产业升级与新兴产业加速发展的行业与个股，因此在股票精选方面将采取“自下而上”积极主动的选股策略，动态分析上市公司股价运行规律，投资 A 股市场内重点行业中具有合理估值、高成长性及风险相对合理的公司，股票精选目的在于挖掘出上市公司内在价值与波动率区间。</p> <p>4. 债券投资策略：本基金投资的债券包括国债、央票、</p>

	<p>金融债、公司债、企业债（含可转换债券）等债券品种。基金经理根据经投资决策委员会审批的资产配置计划，参考固定收益分析师在对利率变动趋势、债券市场发展方向和各债券品种的流动性、安全性和收益性等因素的研究成果基础上，进行综合分析并制定债券投资方案。</p> <p>5. 权证投资策略：本基金将权证的投资作为提高基金投资组合收益的辅助手段。根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值，发现市场对股票权证的非理性定价；利用权证衍生工具的特性，通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的。</p> <p>6. 股指期货投资策略：若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，并严格遵守本公司经董事会批准的针对股指期货交易制定的投资决策流程和风险控制等制度。基金在进行股指期货投资时，将通过研究对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其长期的预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于证券投资基金中的中高风险、中高预期收益的基金产品。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵毅	田青
	联系电话	021-38572888	010-67595096
	电子邮箱	service@westleadfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		4007-007-818;021-38572666	010-67595096
传真		021-38572750	010-66275853

2.4 信息披露方式

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

§ 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	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	-5,137,779.43	4,733,171.78	4,317,885.11
本期利润	-9,379,528.64	3,789,809.67	4,645,599.93
加权平均基金份额本期利润	-0.0925	0.0726	0.1763
本期基金份额净值增长率	-11.91%	35.16%	28.65%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0534	0.0719	0.2440
期末基金资产净值	241,628,764.46	91,178,775.08	15,192,530.62
期末基金份额净值	0.947	1.075	1.244

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）。

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	-0.73%	0.42%	1.01%	0.40%	-1.74%	0.02%
过去六个月	-0.32%	0.51%	3.40%	0.42%	-3.72%	0.09%
过去一年	-11.91%	0.77%	-4.38%	0.77%	-7.53%	0.00%

过去三年	53.18%	1.45%	32.78%	0.98%	20.40%	0.47%
过去五年	65.68%	1.32%	37.38%	0.89%	28.30%	0.43%
自基金合同生效起至今	48.12%	1.29%	23.81%	0.89%	24.31%	0.40%

注：本基金的业绩基准指数=沪深 300 指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%

其中：沪深 300 指数作为衡量股票投资部分的业绩基准，上证国债指数作为衡量基金债券投资部分的业绩基准。

沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国 A 股市场指数，它的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国 A 股市场中代表性强、流动性高的股票，能够反映 A 股市场总体发展趋势。上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成。反映了我国债券市场整体变动状况，是债券市场价格变动的“指示器”。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

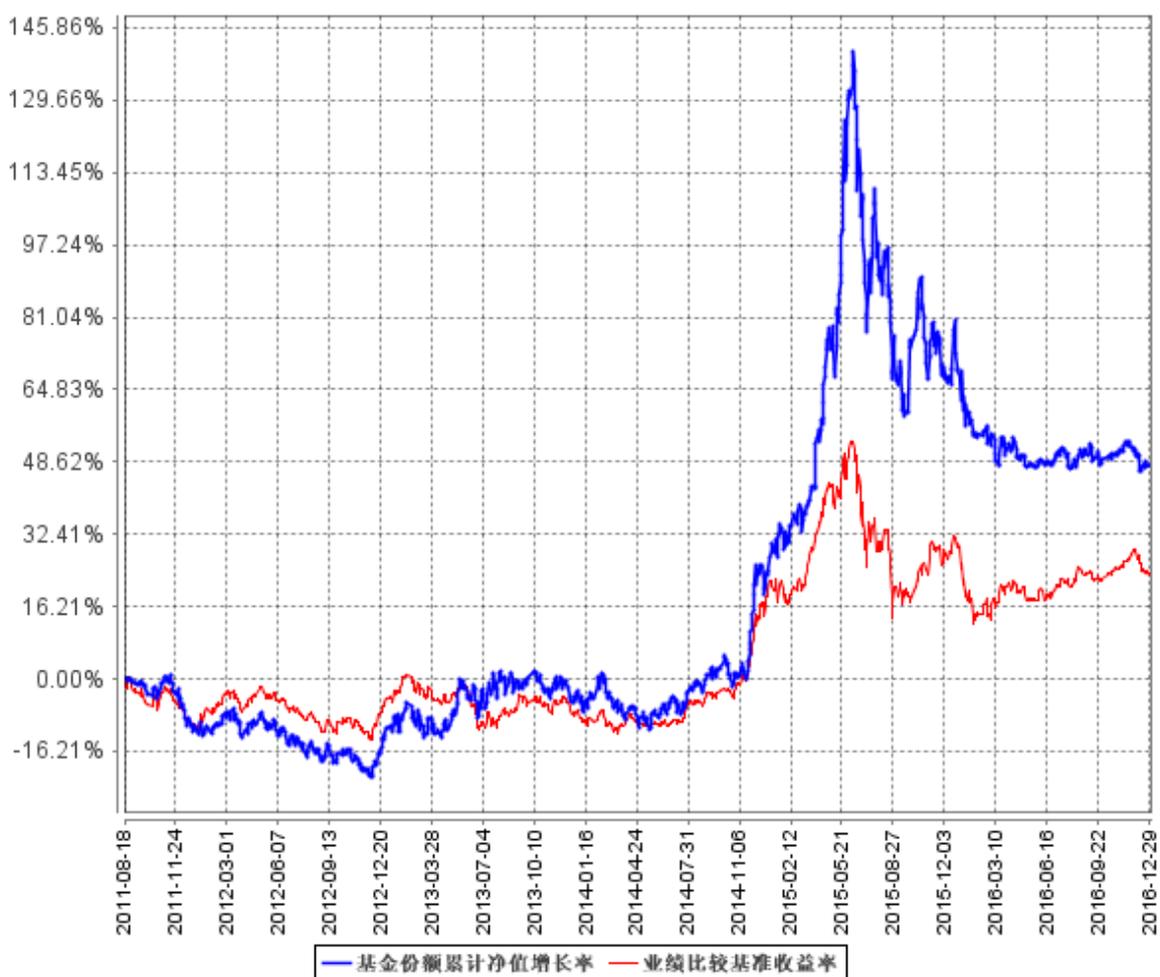
$benchmark(0)=1000$;

$\%benchmark(t) = 55\% * (\text{沪深 300 指数收益率}(t) / \text{沪深 300 指数收益率}(t-1) - 1) + 45\% * (\text{上证国债指数收益率}(t) / \text{上证国债指数收益率}(t-1) - 1)$;

$benchmark(t) = (1 + \%benchmark(t)) * benchmark(t-1)$; 其中 $t=1, 2, 3, \dots$ 。

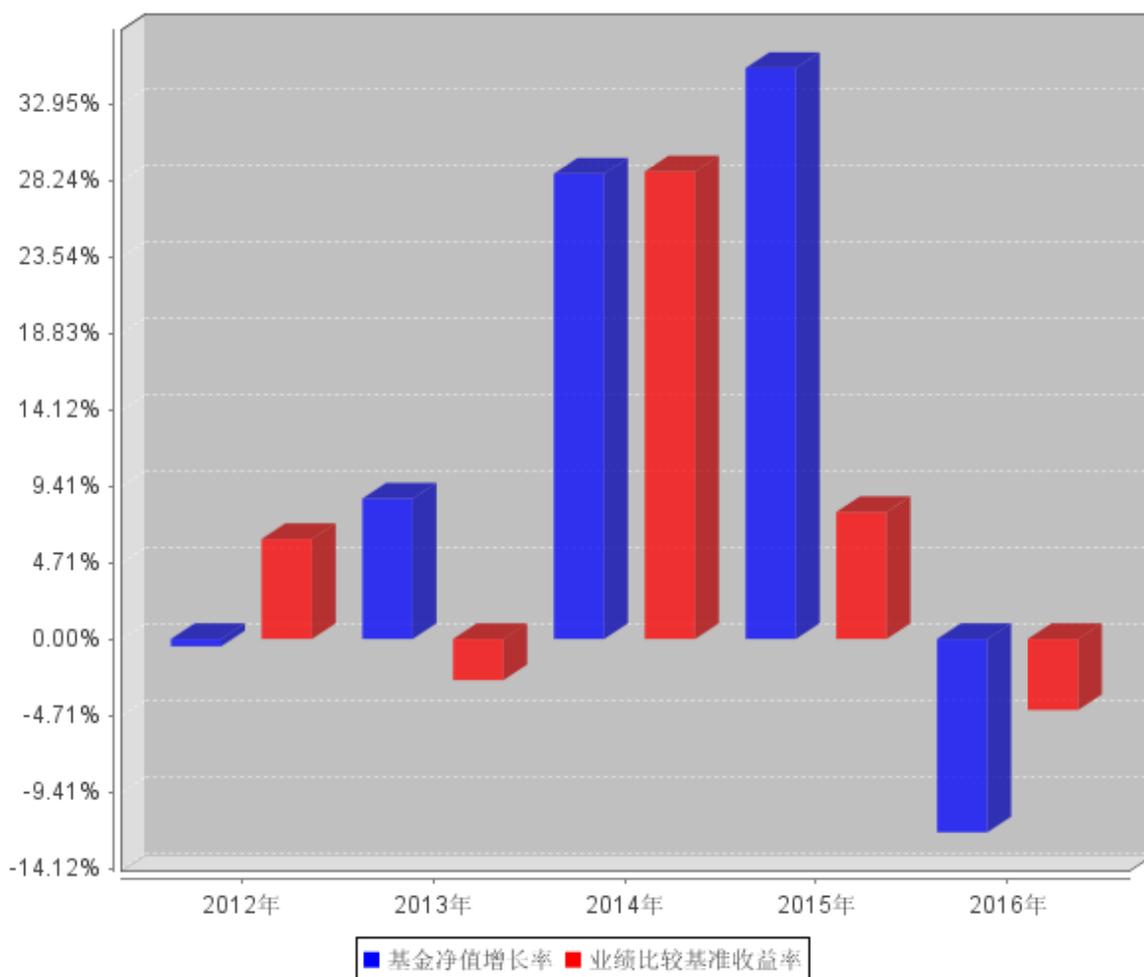
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



3.2.3 过去五年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

过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	-	-	-	-	
2015	5.350	401,928,141.45	740,854.56	402,668,996.01	
2014	-	-	-	-	
合计	5.350	401,928,141.45	740,854.56	402,668,996.01	

§ 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（简称“西部利得基金”，下同）经中国证券监督管理委员会（证

监许可[2010]864号)批准成立于2010年7月20日,公司由西部证券股份有限公司和利得科技有限公司合资设立,注册资本3.5亿元人民币,其中西部证券股份有限公司出资51%,利得科技有限公司出资49%,注册地上海。

截至2016年12月31日,西部利得基金共管理十七只开放式基金——西部利得策略优选混合型证券投资基金、西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金、西部利得稳健双利债券型证券投资基金、西部利得中证500等权重指数分级证券投资基金、西部利得成长精选灵活配置混合型证券投资基金、西部利得多策略优选灵活配置混合型证券投资基金、西部利得新盈灵活配置混合型证券投资基金、西部利得行业主题优选灵活配置混合型证券投资基金、西部利得天添鑫货币市场基金、西部利得合享债券型证券投资基金、西部利得景瑞灵活配置混合型证券投资基金、西部利得合赢债券型证券投资基金、西部利得天添富货币市场基金、西部利得天添金货币市场基金、西部利得祥盈债券型证券投资基金、西部利得新动力灵活配置混合型证券投资基金、西部利得祥运灵活配置混合型证券投资基金。

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		
付琦	本基金基金经理	2013年8月19日	2016年11月9日	十五年	加拿大渥太华大学工商管理硕士；曾任海通证券股份有限公司业务董事、招商基金管理有限公司研究部高级研究员。2013年7月加入本公司，现任公司投资部执行董事，具有基金从业资格，中国国籍。
冷文鹏	本基金基金经理	2016年6月13日	-	十一年	中国人民银行研究生部金融学硕士，曾任中国经济技术投资担保有限公司产品经理、华夏基金管理有限公司高级经理、新华基金管理有限公司研究员、华泰柏瑞基金管理有限公司高级研究员。2016年4月加入本公司，具有基金从业资格，中国国籍。

注：1. 基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；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《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

2016 年，国内市场呈现先抑后扬走势，经历了年初熔断导致的大幅下跌后，在大盘蓝筹股估值修复的带动下企稳反弹，此后在地产复苏、中小保险举牌、供给侧改革等因素的驱动下小幅上涨，但全年仍以下跌收尾。此外，市场结构分化特征明显，蓝筹股受益于稳健业绩带来的估值修复催化，周期股受益于供给侧改革带来的价格上涨催化，市场表现均显著优于成长股。

报告期内，本基金基于市场区间震荡的判断，积极把握波段操作机会，取得了一定效果，但由于本基金投资风格侧重成长，受市场风险偏好下降、成长股估值整体下降等不利因素影响，业

绩表现总体欠佳。

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，努力为持有人带来良好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.947 元，本报告期份额净值增长率为-11.91%，同期业绩比较基准增长率为-4.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，2017 年，经济方面，预计国内 GDP 增速在 6.5%左右，具体来看，投资仍能对需求构成支撑，地产面临压力，但基建持续发力；消费维持稳健，需求升级稳步推进；出口温和复苏但存波折，美国贸易政策可能形成干扰。政策方面，经济稳增长诉求仍在，财政政策依旧积极；通胀压力面临上行，防风险、降杠杆导向下，货币政策中性偏紧，流动性总体平稳；美联储加息意愿强，人民币仍面临较大贬值压力。企业方面，补库存、供给侧改革背景下企业盈利有望延续改善。

市场风险与机遇并存，预计 2017 年市场总体仍将持续区间震荡格局，但区间振幅可能加大，本基金重点关注三方面投资机会，一是改革受益，特别是国企混改、一带一路等；二是通胀受益，特别是供给侧改革持续推进、特朗普刺激政策；三是成长受益，特别是业绩增长具备持续性的个股，并密切观察市场风险偏好及风格的转变信号。

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，本基金管理人内部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、加强内部监察稽核工作，对投资研究质量控制、投资管理人员通讯管理、投资交易系统风控阈值、公平交易、反洗钱、基金销售各个环节、员工行为规范、直销柜台客服录音、即时通讯监控、后台运营参数设置等重点项目进行内部检查稽核，并继续加强对公司制度执行和风控措

施落实情况的监察稽核；

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，根据监管机构要求制定了洗钱风险自评估实施细则，并进一步落实洗钱风险自评估工作，继续落实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、加强员工合规培训，规范员工执业操守。同时，进行了“新员工合规公开募集证券投资基金运作管理办法培训”、“反洗钱合规培训”等专题培训。

通过上述工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生禁止性关联交易、内幕交易及非公平交易的情形，基金运作整体未发现异常。

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、适用性的情况，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部、研究部、风险管理部、基金运营部等有关人员组成。各成员平均具有 8 年以上的基金相关从业经验，且具有风控、证券研究、会计方面的专业经验并具备必要的专业知识和独立性，参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突，并按照制度规定的专业职责分工和估值流程履行估值程序。

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。

本基金管理人尚未签订任何与估值相关的定价服务。

4.8 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金相关法律法规和基金合同的要求，结合本基金实际运作情况，本报告期内，本基金暂未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对于本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期间，本基金存在超过连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已向中国证监会报告本基金的解决方案。

截至本报告期末，本基金资产净值已超过五千万元。

§ 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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	毕马威华振审字第 1700073 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	西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的第 1 页至第 31 页的西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“西部利得新动向混合基金”）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是西部利得新动向混合基金管理人西部利得基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和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财务报表，并使其实现公允反映；(2) 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。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。审计工作还包括评价西部利得基金管理有限公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>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>

审计意见段	我们认为，西部利得新动向混合基金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和在财务报表附注 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编制，公允反映了西部利得新动向混合 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果及基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	黄小熠	虞京京
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）	
会计师事务所的地址	上海市南京西路 1266 号恒隆广场二期 16 层	
审计报告日期	2017 年 3 月 30 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		18,145,050.44	60,777,324.98
结算备付金		2,027,243.94	624,041.19
存出保证金		48,942.67	144,888.52
交易性金融资产		122,545,213.52	34,550,840.00
其中：股票投资		122,545,213.52	34,550,840.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		100,000,270.00	-
应收证券清算款		-	5,544,484.37
应收利息		120,052.18	5,899.12
应收股利		-	-
应收申购款		110,430.14	943,957.79
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		242,997,202.89	102,591,435.97
负债和所有者权益	附注号	本期末	上年度末

		2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		204,707.15	10,098,552.58
应付赎回款		12,419.10	317,780.19
应付管理人报酬		308,521.98	40,518.15
应付托管费		51,420.35	6,753.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		171,043.75	341,572.67
应交税费		96,288.00	96,288.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		524,038.10	511,196.28
负债合计		1,368,438.43	11,412,660.89
所有者权益:			
实收基金		255,263,898.90	84,802,657.60
未分配利润		-13,635,134.44	6,376,117.48
所有者权益合计		241,628,764.46	91,178,775.08
负债和所有者权益总计		242,997,202.89	102,591,435.97

报告截止日 2016 年 12 月 31 日，西部利得新动向混合基金份额净值 0.947 元，基金份额总额 255,263,898.90 份。

7.2 利润表

会计主体：西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		-5,679,646.58	7,300,993.46
1. 利息收入		908,097.99	522,046.17
其中：存款利息收入		362,028.83	519,589.33
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		546,069.16	2,456.84
其他利息收入		-	-

2. 投资收益（损失以“-”填列）		-2,430,560.98	5,326,050.38
其中：股票投资收益		-2,630,950.76	5,263,667.88
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		200,389.78	62,382.50
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-4,241,749.21	-943,362.11
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		84,565.62	2,396,259.02
减：二、费用		3,699,882.06	3,511,183.79
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	1,478,827.00	883,718.78
2. 托管费	7.4.8.2.2	246,471.16	147,286.45
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		1,620,827.83	2,129,736.96
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		353,756.07	350,441.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-9,379,528.64	3,789,809.67
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,379,528.64	3,789,809.67

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	84,802,657.60	6,376,117.48	91,178,775.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-9,379,528.64	-9,379,528.64
三、本期基金份额交易产	170,461,241.30	-10,631,723.28	159,829,518.02

依照《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》、《西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》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 347,308,174.69 元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字(2011)第 321 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2011 年 8 月 18 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 347,347,368.89 份基金份额，其中认购资金利息折合 39,194.20 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

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》、《西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和最新公布的《西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围是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(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、以及法律法规和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的相关规定。如法律法规和监管机构以后允许基金投资的其他品种，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 30%-80%；债券、货币市场工具、权证、资产支持证券等其他证券品种占 20%-70%，其中扣除股指期货保证金之后基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

本财务报表由本基金的基金管理人西部利得基金管理有限公司于 2017 年 3 月 30 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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

本报告期内，本基金财务报告所采用的会计政策与最近一年年度财务报告相一致。

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

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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对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，股权的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市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，暂减按 25% 计入应纳税所得额。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。

(4) 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。

7.4.7 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、基金销售机构
西部证券股份有限公司（简称“西部证	基金管理人的股东、基金代销机构

券”)	
利得科技有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金于本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

本基金于本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金于本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金于本报告期内及上年度期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金于本报告期内及上年度可比期间内未发生应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,478,827.00	883,718.78
其中：支付销售机构的客户维护费	154,288.75	154,536.60

注：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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	246,471.16	147,286.45

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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 × 0.25% / 当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

本基金于本报告期内及上年度可比期间内未发生应支付关联方的销售服务费。

7.4.8.3 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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金管理人于本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 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

本报告期末及上年度期末，无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金。

7.4.8.5 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	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		2015 年 1 月 1 日至 2015 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
中国建设银行	18,145,050.44	253,835.90	60,777,324.98	406,647.45

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

2. 2. 2. 本基金通过“建设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 2016 年 12 月 31 日的相关余额为人民币 2,027,243.94 元。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.9 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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

7.4.10.1.1 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
601375	中原证券	2016年12月20日	2017年1月3日	新股流通受限	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00	-
603877	太平鸟	2016年12月29日	2017年1月9日	新股流通受限	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-
300583	赛托生物	2016年12月29日	2017年1月6日	新股流通受限	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	-
603689	皖天然气	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	7.87	7.87	4,818	37,917.66	37,917.66	-
603035	常熟汽饰	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-
603228	景旺电子	2016年12月28日	2017年1月6日	新股流通受限	23.16	23.16	1,039	24,063.24	24,063.24	-
603266	天龙股份	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06	-
300587	天铁股份	2016年12月28日	2017年1月5日	新股流通受限	14.11	14.11	1,438	20,290.18	20,290.18	-
002840	华统股份	2016年12月29日	2017年1月10日	新股流通受限	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
002838	道恩股份	2016年12月28日	2017年1月6日	新股流通受限	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68	-
300586	美联新材	2016年12月26日	2017年1月4日	新股流通受限	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
300591	万里马	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	3.07	3.07	2,396	7,355.72	7,355.72	-
300588	熙菱信息	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-

注：本基金于本报告期末未因认购新发/增发而持有流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金截至 2016 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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。

7.4.10 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 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 122,131,842.46 元，属于第二层级的余额为 413,371.06 元，无属于第三层级的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层级 33,985,190.00 元，第二层级 565,650.00 元，无第三层级)。

(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级；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级还是第三层级。

(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 2016 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(2015 年 12 月 31 日：同)。

(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	122,545,213.52	50.43
	其中：股票	122,545,213.52	50.43
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	100,000,270.00	41.15
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	20,172,294.38	8.30
7	其他各项资产	279,424.99	0.11
8	合计	242,997,202.89	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	-	-
B	采矿业	3,340,000.00	1.38
C	制造业	87,255,406.51	36.11

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.02
E	建筑业	15,592.23	0.01
F	批发和零售业	4,956,000.00	2.05
G	交通运输、仓储和邮政业	802,800.00	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,162,817.20	2.96
J	金融业	8,225,979.92	3.40
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,452,200.00	2.26
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,296,500.00	2.19
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	122,545,213.52	50.72

8.3 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

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	603611	诺力股份	160,000	6,108,800.00	2.53
2	000915	山大华特	144,183	6,074,429.79	2.51
3	002053	云南能投	300,000	5,757,000.00	2.38
4	002185	华天科技	460,000	5,556,800.00	2.30
5	600138	中青旅	260,000	5,452,200.00	2.26
6	600054	黄山旅游	330,000	5,296,500.00	2.19
7	000568	泸州老窖	160,000	5,280,000.00	2.19
8	002268	卫士通	160,000	5,027,200.00	2.08
9	002221	东华能源	400,000	4,956,000.00	2.05
10	300282	汇冠股份	167,800	4,941,710.00	2.05

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	601398	工商银行	14,498,420.00	15.90
2	601857	中国石油	12,643,395.99	13.87
3	600028	中国石化	10,413,140.00	11.42
4	601288	农业银行	10,195,150.00	11.18
5	002353	杰瑞股份	10,096,378.35	11.07
6	600000	浦发银行	8,798,297.00	9.65
7	002019	亿帆医药	8,062,617.00	8.84
8	601899	紫金矿业	7,566,168.00	8.30
9	600276	恒瑞医药	7,185,906.40	7.88
10	601600	中国铝业	7,110,882.00	7.80
11	601318	中国平安	7,070,335.00	7.75
12	600498	烽火通信	7,033,232.54	7.71
13	002643	万润股份	6,941,098.40	7.61
14	601169	北京银行	6,932,091.67	7.60
15	000915	山大华特	6,871,661.78	7.54
16	600685	中船防务	6,715,882.22	7.37
17	603698	航天工程	6,508,545.00	7.14
18	600016	民生银行	6,435,955.00	7.06
19	600688	上海石化	6,111,916.50	6.70
20	002027	分众传媒	6,047,867.00	6.63
21	300282	汇冠股份	5,840,179.00	6.41
22	002185	华天科技	5,795,834.98	6.36
23	600547	山东黄金	5,777,236.00	6.34
24	600835	上海机电	5,719,471.28	6.27
25	603611	诺力股份	5,654,317.00	6.20
26	600138	中青旅	5,525,642.89	6.06
27	600343	航天动力	5,450,106.60	5.98
28	600054	黄山旅游	5,441,700.00	5.97
29	002268	卫士通	5,416,926.34	5.94
30	600855	航天长峰	5,360,974.00	5.88

31	002221	东华能源	5,346,385.00	5.86
32	600489	中金黄金	5,291,265.00	5.80
33	002053	云南能投	5,232,233.00	5.74
34	000568	泸州老窖	5,194,819.45	5.70
35	002454	松芝股份	5,145,759.00	5.64
36	300294	博雅生物	5,097,902.00	5.59
37	600485	信威集团	5,074,010.00	5.56
38	002124	天邦股份	4,999,948.20	5.48
39	600900	长江电力	4,980,008.00	5.46
40	600019	宝钢股份	4,919,653.00	5.40
41	601607	上海医药	4,910,652.00	5.39
42	600184	光电股份	4,859,664.64	5.33
43	300267	尔康制药	4,835,657.00	5.30
44	600475	华光股份	4,825,174.00	5.29
45	600677	航天通信	4,765,031.87	5.23
46	002202	金风科技	4,713,844.18	5.17
47	600172	黄河旋风	4,579,983.00	5.02
48	600313	农发种业	4,560,234.26	5.00
49	000488	晨鸣纸业	4,490,059.38	4.92
50	600273	嘉化能源	4,471,618.00	4.90
51	600699	均胜电子	4,450,320.00	4.88
52	600654	中安消	4,316,724.00	4.73
53	601989	中国重工	4,111,612.00	4.51
54	603766	隆鑫通用	4,089,859.00	4.49
55	600316	洪都航空	4,075,118.73	4.47
56	600068	葛洲坝	3,973,220.00	4.36
57	000823	超声电子	3,910,328.00	4.29
58	000983	西山煤电	3,892,870.00	4.27
59	002155	湖南黄金	3,822,112.00	4.19
60	601688	华泰证券	3,780,698.52	4.15
61	601668	中国建筑	3,690,870.00	4.05
62	000059	华锦股份	3,637,891.52	3.99
63	601766	中国中车	3,630,689.00	3.98
64	600770	综艺股份	3,609,600.00	3.96
65	600815	厦工股份	3,546,300.00	3.89
66	600548	深高速	3,536,310.00	3.88

67	601727	上海电气	3,534,532.00	3.88
68	300010	立思辰	3,515,757.33	3.86
69	601998	中信银行	3,500,602.00	3.84
70	000970	中科三环	3,452,141.86	3.79
71	600080	金花股份	3,442,253.58	3.78
72	601988	中国银行	3,432,196.18	3.76
73	600871	石化油服	3,399,850.00	3.73
74	300064	豫金刚石	3,382,523.00	3.71
75	603020	爱普股份	3,359,525.99	3.68
76	601628	中国人寿	3,352,536.00	3.68
77	002463	沪电股份	3,192,000.00	3.50
78	600198	大唐电信	2,963,791.00	3.25
79	300455	康拓红外	2,942,079.00	3.23
80	300408	三环集团	2,863,778.00	3.14
81	002594	比亚迪	2,846,636.00	3.12
82	600726	华电能源	2,834,586.00	3.11
83	600860	京城股份	2,821,365.80	3.09
84	600521	华海药业	2,811,200.00	3.08
85	000709	河钢股份	2,801,539.00	3.07
86	002308	威创股份	2,801,299.00	3.07
87	601555	东吴证券	2,777,140.00	3.05
88	000733	振华科技	2,754,785.70	3.02
89	600372	中航电子	2,707,800.00	2.97
90	300337	银邦股份	2,698,555.00	2.96
91	300199	翰宇药业	2,689,324.00	2.95
92	600118	中国卫星	2,675,066.57	2.93
93	002067	景兴纸业	2,674,870.00	2.93
94	600519	贵州茅台	2,639,416.00	2.89
95	000917	电广传媒	2,630,069.00	2.88
96	600009	上海机场	2,611,884.00	2.86
97	002343	慈文传媒	2,610,393.62	2.86
98	002344	海宁皮城	2,565,479.00	2.81
99	000528	柳 工	2,548,906.00	2.80
100	300137	先河环保	2,520,200.00	2.76
101	002595	豪迈科技	2,506,816.62	2.75
102	000089	深圳机场	2,480,027.00	2.72

103	002184	海得控制	2,434,365.00	2.67
104	600963	岳阳林纸	2,419,141.00	2.65
105	600712	南宁百货	2,331,113.00	2.56
106	000547	航天发展	2,310,257.50	2.53
107	002102	冠福股份	2,278,699.00	2.50
108	002087	新野纺织	2,259,156.30	2.48
109	600395	盘江股份	2,203,551.51	2.42
110	600634	中技控股	2,188,939.96	2.40
111	002051	中工国际	2,187,979.00	2.40
112	600085	同仁堂	2,155,083.00	2.36
113	300161	华中数控	2,131,983.00	2.34
114	600876	洛阳玻璃	2,118,688.00	2.32
115	000938	紫光股份	2,118,608.00	2.32
116	000758	中色股份	2,117,702.00	2.32
117	000338	潍柴动力	2,111,160.00	2.32
118	600005	武钢股份	2,110,700.00	2.31
119	600529	山东药玻	2,109,436.00	2.31
120	600165	新日恒力	2,103,875.00	2.31
121	600027	华电国际	2,102,351.00	2.31
122	002440	闰土股份	2,061,700.00	2.26
123	002009	天奇股份	2,040,424.00	2.24
124	601918	*ST 新集	2,036,458.50	2.23
125	000768	中航飞机	1,982,993.00	2.17
126	600497	驰宏锌锗	1,968,007.91	2.16
127	601336	新华保险	1,925,717.00	2.11
128	300105	龙源技术	1,896,020.00	2.08
129	600406	国电南瑞	1,867,202.30	2.05
130	002533	金杯电工	1,864,532.00	2.04
131	600189	吉林森工	1,848,302.72	2.03
132	002123	梦网荣信	1,836,854.00	2.01

8.4.2 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	601857	中国石油	12,598,252.00	13.82
2	601398	工商银行	11,939,923.00	13.10

3	600835	上海机电	10,537,076.01	11.56
4	600028	中国石化	10,210,042.08	11.20
5	002353	杰瑞股份	10,141,895.65	11.12
6	601288	农业银行	9,999,490.00	10.97
7	002202	金风科技	9,651,862.91	10.59
8	600000	浦发银行	8,628,741.05	9.46
9	002019	亿帆医药	8,023,076.98	8.80
10	600406	国电南瑞	7,978,000.82	8.75
11	600276	恒瑞医药	7,279,612.66	7.98
12	601318	中国平安	7,089,338.31	7.78
13	601600	中国铝业	6,876,184.00	7.54
14	601169	北京银行	6,635,185.00	7.28
15	600685	中船防务	6,559,479.91	7.19
16	002124	天邦股份	6,537,333.00	7.17
17	603698	航天工程	6,426,339.76	7.05
18	600016	民生银行	6,356,930.00	6.97
19	002027	分众传媒	6,147,103.56	6.74
20	600688	上海石化	6,145,518.00	6.74
21	600547	山东黄金	6,036,329.00	6.62
22	600489	中金黄金	5,430,685.97	5.96
23	600855	航天长峰	5,329,352.76	5.84
24	600343	航天动力	5,228,388.56	5.73
25	300294	博雅生物	5,218,183.00	5.72
26	600900	长江电力	5,134,930.00	5.63
27	600485	信威集团	5,111,032.00	5.61
28	600019	宝钢股份	5,028,328.21	5.51
29	600655	豫园商城	4,961,965.00	5.44
30	601607	上海医药	4,837,829.00	5.31
31	600498	烽火通信	4,746,038.00	5.21
32	600313	农发种业	4,581,526.96	5.02
33	000488	晨鸣纸业	4,575,070.47	5.02
34	600677	航天通信	4,563,000.00	5.00
35	300267	尔康制药	4,526,594.78	4.96
36	600184	光电股份	4,410,394.48	4.84
37	600138	中青旅	4,276,336.15	4.69
38	600654	中安消	4,226,340.32	4.64
39	601989	中国重工	4,157,663.00	4.56
40	600316	洪都航空	4,140,836.70	4.54

41	600068	葛洲坝	3,930,940.00	4.31
42	601899	紫金矿业	3,892,800.00	4.27
43	002051	中工国际	3,878,361.05	4.25
44	000983	西山煤电	3,833,441.00	4.20
45	002155	湖南黄金	3,759,563.04	4.12
46	601668	中国建筑	3,675,850.00	4.03
47	300010	立思辰	3,651,551.00	4.00
48	600815	厦工股份	3,590,435.00	3.94
49	601766	中国中车	3,579,701.00	3.93
50	601727	上海电气	3,506,217.00	3.85
51	601998	中信银行	3,412,000.00	3.74
52	600871	石化油服	3,376,610.00	3.70
53	600770	综艺股份	3,371,181.47	3.70
54	601628	中国人寿	3,363,465.00	3.69
55	000970	中科三环	3,345,119.86	3.67
56	600548	深高速	3,319,379.00	3.64
57	300064	豫金刚石	3,275,728.00	3.59
58	601988	中国银行	3,263,537.00	3.58
59	002463	沪电股份	3,150,000.00	3.45
60	603020	爱普股份	3,139,380.41	3.44
61	000858	五粮液	3,115,013.28	3.42
62	002643	万润股份	3,110,380.00	3.41
63	300455	康拓红外	3,093,247.00	3.39
64	600198	大唐电信	3,026,441.00	3.32
65	600860	京城股份	2,892,306.00	3.17
66	002594	比亚迪	2,776,298.00	3.04
67	600118	中国卫星	2,759,163.62	3.03
68	000917	电广传媒	2,754,151.00	3.02
69	000709	河钢股份	2,735,850.00	3.00
70	002343	慈文传媒	2,731,142.00	3.00
71	600372	中航电子	2,683,907.00	2.94
72	600726	华电能源	2,680,602.00	2.94
73	300337	银邦股份	2,653,935.00	2.91
74	002067	景兴纸业	2,635,334.00	2.89
75	600009	上海机场	2,619,324.00	2.87
76	002087	新野纺织	2,594,425.00	2.85
77	000733	振华科技	2,591,046.00	2.84
78	300199	翰宇药业	2,582,660.89	2.83

79	600519	贵州茅台	2,539,718.00	2.79
80	300137	先河环保	2,524,860.00	2.77
81	002595	豪迈科技	2,515,703.60	2.76
82	002344	海宁皮城	2,501,097.97	2.74
83	600963	岳阳林纸	2,484,268.00	2.72
84	600662	强生控股	2,475,850.00	2.72
85	000528	柳 工	2,443,419.50	2.68
86	000089	深圳机场	2,419,720.00	2.65
87	002102	冠福股份	2,328,981.98	2.55
88	600395	盘江股份	2,313,428.69	2.54
89	600712	南宁百货	2,307,712.50	2.53
90	300161	华中数控	2,288,575.00	2.51
91	000547	航天发展	2,244,038.85	2.46
92	600165	新日恒力	2,163,511.50	2.37
93	002440	闰土股份	2,147,442.92	2.36
94	600085	同仁堂	2,141,051.00	2.35
95	603766	隆鑫通用	2,138,546.00	2.35
96	600876	洛阳玻璃	2,121,864.75	2.33
97	600529	山东药玻	2,101,618.60	2.30
98	000768	中航飞机	2,091,805.75	2.29
99	000938	紫光股份	2,077,730.00	2.28
100	000338	潍柴动力	2,074,499.00	2.28
101	600005	武钢股份	2,054,619.00	2.25
102	002009	天奇股份	2,051,380.44	2.25
103	600027	华电国际	2,028,800.00	2.23
104	000758	中色股份	2,017,145.00	2.21
105	600497	驰宏锌锗	1,912,809.00	2.10
106	601918	*ST 新集	1,912,438.00	2.10
107	601336	新华保险	1,880,357.00	2.06
108	300105	龙源技术	1,851,730.00	2.03
109	000333	美的集团	1,836,983.00	2.01
110	600189	吉林森工	1,832,690.96	2.01
111	002059	云南旅游	1,827,520.03	2.00

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。

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	698,241,948.00
卖出股票收入（成交）总额	603,374,874.51

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

本基金于本报告期末未持有债券。

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

本基金于本报告期末未持有债券。

8.7 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

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

贵金属不在本基金投资范围内。

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合约。

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合约。

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

国债期货不在本基金投资范围内。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不在本基金投资范围内。

8.11.3 本期国债期货投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

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

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	48,942.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	120,052.18
5	应收申购款	110,430.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	279,424.99

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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
1,996	127,887.72	230,846,799.59	90.43%	24,417,099.31	9.57%

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	100,974.64	0.0396%

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	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2011 年 8 月 18 日) 基金份额总额	347,347,368.89
本报告期期初基金份额总额	84,802,657.60
本报告期基金总申购份额	239,496,428.66
减:本报告期基金总赎回份额	69,035,187.36
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以 "-" 填列)	-
本报告期期末基金份额总额	255,263,898.90

§ 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：

根据基金管理人一届二十八次董事会会议决议，自 2016 年 9 月 29 日起，原董事长安保和先生离任，徐剑钧先生职务由原督察长变更为董事长，赵毅先生担任督察长职务。

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

本报告期为本基金审计的会计师事务所改聘为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。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 54,000 元。截至报告期末连续服务期为 0~1 年。

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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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	
光大证券	1	473,030,806.95	36.39%	345,925.44	38.35%	-
海通证券	2	161,713,217.72	12.44%	85,918.92	9.52%	-
方正证券	2	135,683,416.37	10.44%	58,520.07	6.49%	-
申银万国	2	128,038,627.08	9.85%	119,242.44	13.22%	-
东北证券	2	109,307,294.13	8.41%	47,144.16	5.23%	-
招商证券	2	108,313,956.66	8.33%	100,873.04	11.18%	-
国金证券	1	54,590,234.78	4.20%	50,840.09	5.64%	-
国泰君安	2	50,470,188.94	3.88%	47,002.94	5.21%	-
安信证券	2	45,289,878.68	3.48%	19,533.73	2.17%	-
广发证券	2	20,920,056.33	1.61%	15,298.70	1.70%	-
兴业证券	2	12,694,843.41	0.98%	11,822.83	1.31%	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
西部证券	3	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-

注：1. 基金租用席位的选择标准是：（1）资历雄厚，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
光大证券	-	-	310,000,000.00	41.89%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	30,000,000.00	4.05%	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	400,000,000.00	54.05%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

西部证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

西部利得基金管理有限公司
2017 年 3 月 31 日