

# 西部利得策略优选混合型证券投资基金 2017 年年度报告 摘要

2017 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：二〇一八年三月三十日

## § 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 2018 年 3 月 29 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 2017 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	西部利得策略优选混合
场内简称	-
基金主代码	671010
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 1 月 25 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	272,757,382.46 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过灵活运用多种投资策略，挖掘价格合理、有持续增长潜力的公司，分享中国经济增长和证券市场发展的长线成果，在控制风险的前提下力争为基金持有人谋求长期回报。
投资策略	<p>本基金采用多个策略进行资产配置、行业配置和股票精选。投资中运用的策略主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 资产配置策略：本基金认为市场估值、市场流动性和市场情绪是中国股市的主要驱动因素。通过建立指数收益率与这三个指标的定量模型，来确定基金的资产配置。</li> <li>2. 行业配置策略：用各行业当月的估值、流动性、市场情绪因素来预测下一个月行业的收益率。我们研究行业收益率与行业各因子之间的实证 Pearson 相关系数，运用主成分分析来筛选出各个行业独特的市场估值、流动性和情绪指标。最后通过线性回归分析来建立各行业统计模型，并作实证检验。</li> <li>3. 股票精选策略：本基金将动态分析上市公司股价运行规律，投资 A 股市场内具有合理估值、高成长性及风险相对合理的公司，股票精选的目的在于挖掘出上市公司的内在价值与波动率区间。</li> </ol>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

风险收益特征	本基金为混合型基金，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。
--------	--

## 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	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	21,715,648.27	-889,861.28	31,561,190.02
本期利润	7,947,520.17	-1,878,321.83	23,951,477.28
加权平均基金份额本期利润	0.0337	-0.0318	0.2696
本期基金份额净值增长率	4.22%	-6.36%	-4.70%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1101	-0.1465	-0.0884
期末基金资产净值	242,728,162.40	53,059,598.97	51,701,732.87
期末基金份额净值	0.890	0.854	0.912

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	-2.52%	0.56%	4.09%	0.64%	-6.61%	-0.08%
过去六个月	3.73%	0.55%	7.98%	0.56%	-4.25%	-0.01%
过去一年	4.22%	0.51%	17.32%	0.51%	-13.10%	0.00%
过去三年	-7.00%	1.56%	15.27%	1.35%	-22.27%	0.21%
过去五年	25.53%	1.48%	54.08%	1.24%	-28.55%	0.24%
自基金合同生效起至今	-11.00%	1.40%	38.59%	1.18%	-49.59%	0.22%

注：本基金的业绩基准指数=沪深 300 指数收益率\*80%+上证国债指数收益率\*20% 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：

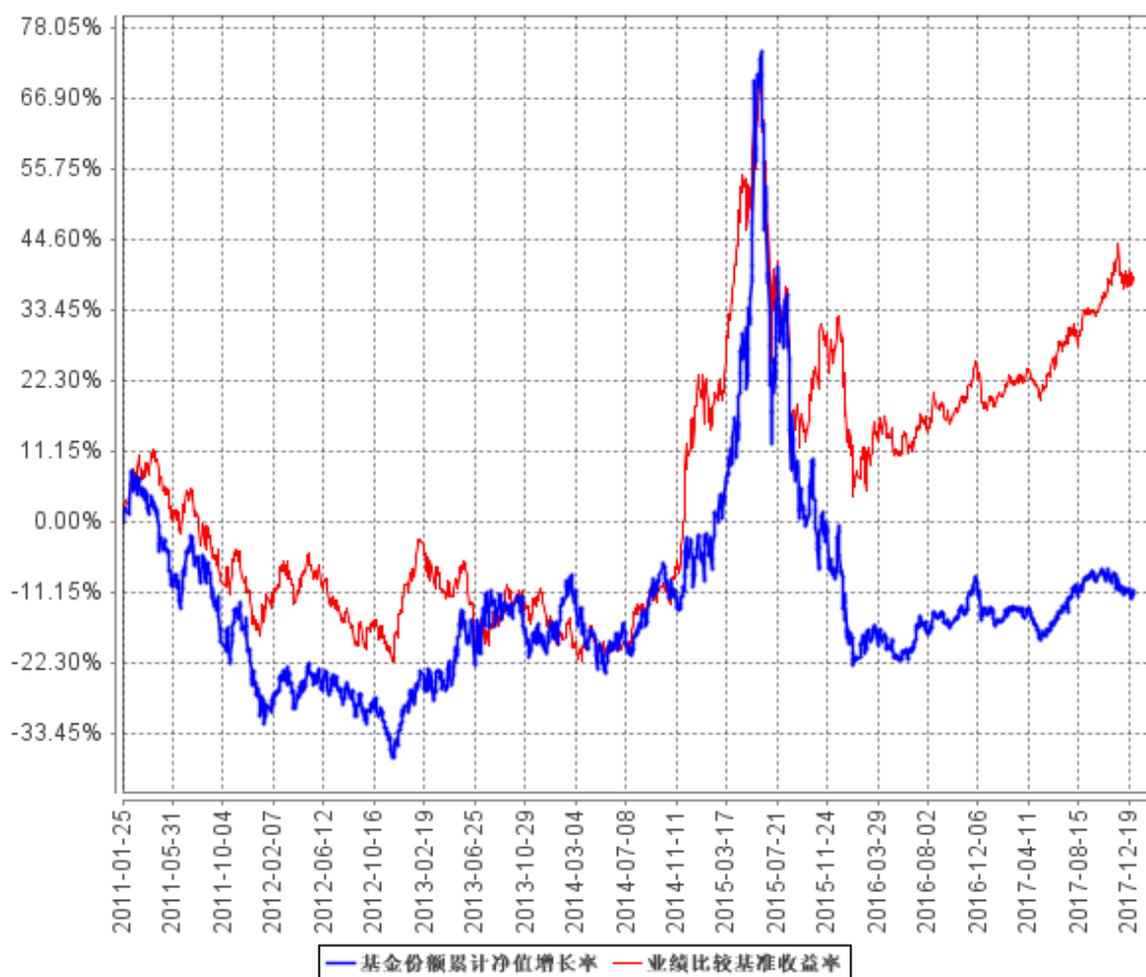
$benchmark(0)=1000;$

$\%benchmark(t) = 80\% * ( \text{沪深 300 指数收益率}(t) / \text{沪深 300 指数收益率}(t-1) - 1) + 20\% * ( \text{上证国债指数收益率}(t) / \text{上证国债指数收益率}(t-1) - 1);$

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

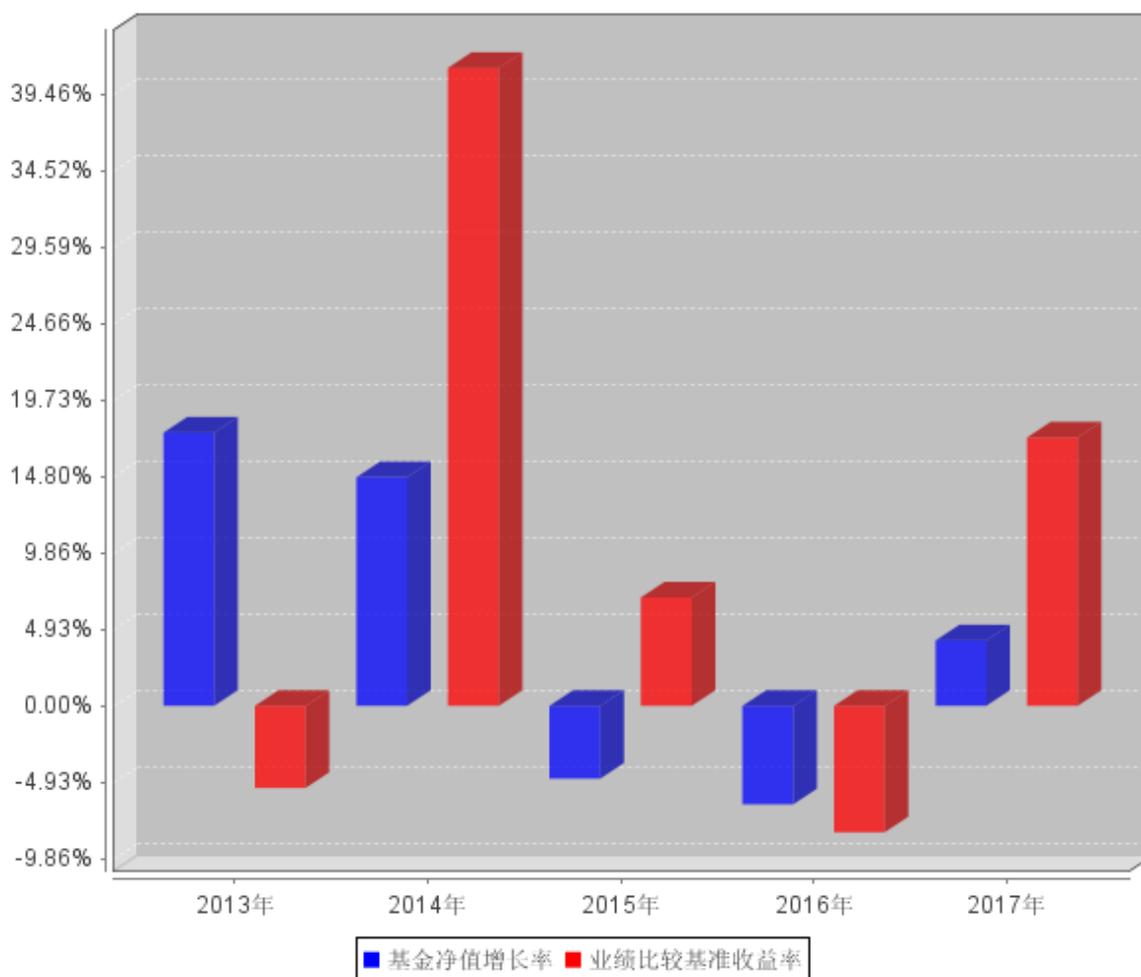
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

本基金自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日未进行过利润分配。

## § 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 2017 年 12 月 31 日，西部利得基金共管理二十六只开放式基金。

#### 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		
刘荟	本基金基金经理	2016 年 1 月 4 日	-	九年	辽宁大学理学硕士，曾任群益证券股份有限公司研究员。2014 年 1 月加入本公司，现任公司公募投资部副总经理，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

2017 年 A 股市场结构性分化严重，上证指数全年上涨 6.56%，深证成指上涨 8.48%，而创业板指累计跌幅达到 10.67%，沪深 300 指数在主要指数中涨幅最大，全年累计涨幅达到 21.77%。

监管层从去杠杆、防风险、控泡沫三个角度作为抓手进行 A 股市场的制度性建设以及投融资功能的归位。从投资者结构来看，产业资本和金融大资本正在改变投资者结构、市场玩法以及市场资金格局。深港通推出背景下，中国资本市场的开放格局再进一步，这将深刻影响 A 股未来的发展路径。价值投资成为市场重要投资主线，大蓝筹成为 2017 年最赚钱的板块。

所以报告期内，本基金的配置策略以防御性品种为主，有效控制回撤。阶段性的抓住了金融、周期、交运的上涨行情，全年实现了投资收益。

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

### 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 2018 年，我们对大盘指数相对乐观，在上证 50、沪深 300 的带动下，市场已经走出结构性牛市，市场的信心在不断恢复。从上市公司盈利状况看，预计 2018 年的企业盈利在 10%以上，即便不考虑估值提升，赚钱效应也会好于 2017 年。同时，我们认为龙头公司的示范效应会进一步蔓延，有业绩支撑的二线蓝筹也会逐渐得到投资者的亲睐，包括高端制造、景气复苏的行业将成为配置重点。

## 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，本基金管理人的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、落实内部监察稽核工作，对公司业务流程及管理的各项环节进行定期及不定期稽核；
- 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、落实各项合规工作，确保公司各项业务及管理符合法律法规要求；
- 六、其他各类监察稽核工作。

#### 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 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明**

无。

#### **4.10 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，本基金出现连续 20 个交易日基金净值低于五千万元的情形。截止本年一季度末，本基金净值已恢复至五千万元以上，并未再出现上述情形。

### **§ 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**

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

本报告期基金财务报告经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师（黄小熠）、（叶凯韵）签字出具了（标准无保留意见）（毕马威华振审字第 1800078 号）标准无保留意见的审计报告。投资者可通过本基金年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：西部利得策略优选混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		12,652,559.66	8,994,245.17
结算备付金		1,937,415.30	238,809.85
存出保证金		73,849.31	30,701.24
交易性金融资产		188,900,950.28	31,829,850.00
其中：股票投资		176,917,750.28	31,829,850.00
基金投资		-	-
债券投资		11,983,200.00	-
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		40,041,780.06	8,000,000.00
应收证券清算款		262,119.67	-
应收利息		329,950.58	8,294.29
应收股利		-	-

应收申购款		9,110.74	7,230,935.96
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		244,207,735.60	56,332,836.51
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年12月31日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
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		-	2,293,403.42
应付赎回款		2,762.93	16,267.02
应付管理人报酬		309,531.39	54,059.44
应付托管费		51,588.56	9,009.88
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		295,689.44	89,965.54
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		820,000.88	810,532.24
负债合计		1,479,573.20	3,273,237.54
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		272,757,382.46	62,165,257.81
未分配利润		-30,029,220.06	-9,105,658.84
所有者权益合计		242,728,162.40	53,059,598.97
负债和所有者权益总计		244,207,735.60	56,332,836.51

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，西部利得策略优选基金份额净值 0.890 元，基金份额总额 272,757,382.46 份。

## 7.2 利润表

会计主体：西部利得策略优选混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2017年1月1日至 2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年12月31日
<b>一、收入</b>		13,427,843.16	-166,112.03
1. 利息收入		2,099,732.15	154,086.21

其中：存款利息收入		211,097.12	125,307.04
债券利息收入		251,753.37	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,636,881.66	28,779.17
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		25,077,695.00	633,357.80
其中：股票投资收益		23,656,620.60	-182,112.29
基金投资收益		-	-
债券投资收益		14,764.59	-
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		1,406,309.81	815,470.09
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-13,768,128.10	-988,460.55
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		18,544.11	34,904.51
<b>减：二、费用</b>		5,480,322.99	1,712,209.80
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	3,060,870.67	736,416.05
2. 托管费	7.4.8.2.2	510,145.16	122,735.98
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		1,674,118.24	634,362.59
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		235,188.92	218,695.18
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		7,947,520.17	-1,878,321.83
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		7,947,520.17	-1,878,321.83

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：西部利得策略优选混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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	62,165,257.81	-9,105,658.84	53,059,598.97

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	7,947,520.17	7,947,520.17
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	210,592,124.65	-28,871,081.39	181,721,043.26
其中:1.基金申购款	234,083,753.71	-32,061,299.98	202,022,453.73
2.基金赎回款	-23,491,629.06	3,190,218.59	-20,301,410.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	272,757,382.46	-30,029,220.06	242,728,162.40
	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日		
项目	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)	56,715,461.54	-5,013,728.67	51,701,732.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-1,878,321.83	-1,878,321.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	5,449,796.27	-2,213,608.34	3,236,187.93
其中:1.基金申购款	42,131,281.30	-7,528,397.73	34,602,883.57
2.基金赎回款	-36,681,485.03	5,314,789.39	-31,366,695.64
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	62,165,257.81	-9,105,658.84	53,059,598.97

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

                    贺燕萍                    

基金管理人负责人

                    贺燕萍                    

主管会计工作负责人

                    张皞骏                    

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

西部利得策略优选混合型证券投资基金(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[2010]1645号批复核准,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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《西部利得策略优选混合型证券投资基金基金合同》和《西部利得策略优选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1,062,757,169.06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035号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《西部利得策略优选混合型证券投资基金基金合同》于2011年1月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,063,046,976.37份基金份额,其中认购资金利息折合289,807.31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》、《西部利得策略优选混合型证券投资基金基金合同》和最新公布的《西部利得策略优选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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的60%-95%;债券、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的0%-35%;权证投资比例不高于基金资产净值的3%;本基金保留的现金或者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 $\times$ 80%+上证国债指数收益率 $\times$ 20%。

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批准于2018年3月30日报出。

### 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》、《西部利得策略优选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 2017 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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致

#### 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

根据中基协发[2017] 6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》的附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“估值指引”)的处理标准,本基金自 2017 年 12 月 29 日起,对本基金持有的流通受限股票的估值方法进行调整,参考估值指引进行估值。

##### 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

##### (1) 主要税项说明

根据财税[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《财政部、国家税务总局、证监会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《财政部、国家税务总局、证监会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》、财税[2005] 103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008] 16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 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《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016] 36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、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》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) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(b) 自 2016 年 5 月 1 日起,在全国范围内全面推开营业税改征增值税 (以下称营改增) 试点,建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人,纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018 年 1 月 1 日 (含) 以后,资管产品管理人 (以下称管理人) 运营基金过程中发生的增值税应税行为,以管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照 3% 的征收率缴纳增值税。对基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起,对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额: 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,股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的,暂减按 25% 计入应纳税所得额,股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的,暂免征收个人所得税。

(e) 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。

(f) 对投资者 (包括个人和机构投资者) 从基金分配中取得的收入, 暂不征收企业所得税。

#### 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	基金管理人的股东、基金代销机构
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	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

本基金在本报告期内未与关联方交易。

##### 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

金额单位: 人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
西部证券	243,393,989.87	20.61%	-	-

本基金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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	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 成交总额的比 例

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比 例
西部证券	240,000,000.00	9.47%	-	-

本基金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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例	成交金额	占当期权证 成交总额的比 例

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权证交易。

#### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日

	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
西部证券	226,673.59	21.71%	111,051.01	37.58%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
西部证券	-	-	-	-

本基金上年度可比期间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	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,060,870.67	736,416.05
其中：支付销售机构的客户维护费	263,002.26	289,495.67

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
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	510,145.16	122,735.98

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

单位：人民币元

获得销售服务费 各关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日

	当期发生的基金应支付的销售服务费
合计	-
获得销售服务费 各关联方名称	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
合计	-

本基金于本报告期内及上年度可比期间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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2017 年 12 月 31 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总 份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总份 额的比例
西部利得-安盈1号资产管理计划	0.00	0.0000%	5,853,629.98	9.4162%

本报告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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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
中国建设银行股份有限公司	12,652,559.66	158,057.36	8,994,245.17	115,781.53

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人中国建设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“建设银行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 2017 年 12 月 31 日的相关余额为人民币 1,937,415.30 元。（2016 年 12 月 31 日：人民币 238,809.85 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（2017 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
300664	鹏鹞环保	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 5 日	新股流通受限	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
603161	科华控股	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 5 日	新股流通受限	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
002923	润都股份	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 5 日	新股流通受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000401	冀东水泥	2017 年 11 月 21 日	重大资产重组	13.79	2018 年 1 月 15 日	15.17	480,000	8,414,803.50	6,619,200.00	-
600150	中国船舶	2017 年 9 月 27 日	重大资产重组	24.07	2018 年 3 月 21 日	22.20	100,000	2,530,968.00	2,407,000.00	-
002919	名臣健康	2017 年 12 月 28 日	重大事项	35.26	2018 年 1 月 2 日	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

注：本基金截至 2017 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) 各层级金融工具公允价值

于 2017 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 167,793,297.83 元，属于第二层级的余额为 21,107,652.45 元，无属于第三层级的余额（2016 年 12 月 31 日，属于第一层级的余额为 29,818,420.00 元，属于第二层级的余额为 2,011,430.00 元，无属于第三层级的余额）。

##### (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 2017 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（2016 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	176,917,750.28	72.45
	其中：股票	176,917,750.28	72.45
2	固定收益投资	11,983,200.00	4.91
	其中：债券	11,983,200.00	4.91
	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	40,041,780.06	16.40
	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	14,589,974.96	5.97
7	其他各项资产	675,030.30	0.28
8	合计	244,207,735.60	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	16,596,400.00	6.84
C	制造业	74,383,451.32	30.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,815,996.00	1.98
E	建筑业	9,029,200.00	3.72
F	批发和零售业	1,276,800.00	0.53

G	交通运输、仓储和邮政业	10,145,979.76	4.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,036,100.00	5.37
J	金融业	21,472,000.00	8.85
K	房地产业	7,248,100.00	2.99
L	租赁和商务服务业	1,548,800.00	0.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,324,923.20	1.78
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	13,040,000.00	5.37
S	综合	-	-
	合计	176,917,750.28	72.89

### 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	601766	中国中车	860,000	10,414,600.00	4.29
2	000166	申万宏源	1,520,000	8,162,400.00	3.36
3	000709	河钢股份	2,000,000	7,800,000.00	3.21
4	601186	中国铁建	600,000	6,684,000.00	2.75
5	000401	冀东水泥	480,000	6,619,200.00	2.73
6	600038	中直股份	130,000	6,048,900.00	2.49
7	601098	中南传媒	400,000	5,556,000.00	2.29
8	002352	顺丰控股	110,000	5,539,600.00	2.28
9	600372	中航电子	400,000	5,476,000.00	2.26
10	002146	荣盛发展	520,000	4,955,600.00	2.04

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

## 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	600016	民生银行	40,261,860.10	75.88
2	601857	中国石油	24,906,367.00	46.94
3	601766	中国中车	21,287,003.00	40.12
4	000001	平安银行	20,622,200.00	38.87
5	002352	顺丰控股	18,883,356.40	35.59
6	300070	碧水源	15,071,900.02	28.41
7	002128	露天煤业	13,032,564.00	24.56
8	000709	河钢股份	12,555,727.00	23.66
9	601985	中国核电	12,516,500.00	23.59
10	600428	中远海特	12,506,608.74	23.57
11	601919	中远海控	12,400,955.14	23.37
12	002318	久立特材	11,606,856.00	21.88
13	601688	华泰证券	11,531,375.00	21.73
14	600038	中直股份	11,524,863.50	21.72
15	600118	中国卫星	10,510,595.72	19.81
16	600606	绿地控股	10,336,680.00	19.48
17	000401	冀东水泥	10,036,266.00	18.92
18	600029	南方航空	9,879,281.22	18.62
19	000166	申万宏源	9,634,585.00	18.16
20	000063	中兴通讯	9,492,424.00	17.89
21	000778	新兴铸管	9,456,000.00	17.82
22	002202	金风科技	9,358,993.00	17.64
23	000768	中航飞机	9,212,393.12	17.36
24	600999	招商证券	9,092,629.00	17.14
25	000895	双汇发展	9,030,781.09	17.02
26	600594	益佰制药	8,934,692.59	16.84
27	000488	晨鸣纸业	8,535,074.00	16.09
28	601186	中国铁建	8,113,200.00	15.29
29	600372	中航电子	8,038,912.00	15.15
30	000998	隆平高科	8,003,951.00	15.08

31	600395	盘江股份	7,481,882.00	14.10
32	600340	华夏幸福	7,383,665.69	13.92
33	600583	海油工程	7,272,234.00	13.71
34	000960	锡业股份	7,231,609.70	13.63
35	000826	启迪桑德	7,006,450.00	13.20
36	000686	东北证券	6,664,500.00	12.56
37	601098	中南传媒	6,541,232.00	12.33
38	601699	潞安环能	6,527,030.00	12.30
39	000983	西山煤电	6,365,511.00	12.00
40	600060	海信电器	6,364,604.53	12.00
41	600271	航天信息	6,192,912.00	11.67
42	600958	东方证券	6,075,809.00	11.45
43	600718	东软集团	5,846,491.00	11.02
44	001979	招商蛇口	5,720,981.99	10.78
45	600637	东方明珠	5,436,486.00	10.25
46	600383	金地集团	5,363,371.00	10.11
47	600489	中金黄金	5,104,603.00	9.62
48	601801	皖新传媒	5,021,370.00	9.46
49	601225	陕西煤业	4,996,700.00	9.42
50	601997	贵阳银行	4,984,400.00	9.39
51	600068	葛洲坝	4,980,994.00	9.39
52	002146	荣盛发展	4,960,224.00	9.35
53	000039	中集集团	4,886,705.00	9.21
54	601211	国泰君安	4,818,946.77	9.08
55	600221	海航控股	4,816,000.00	9.08
56	002353	杰瑞股份	4,749,670.00	8.95
57	600398	海澜之家	4,550,971.00	8.58
58	601808	中海油服	4,353,365.00	8.20
59	300027	华谊兄弟	4,200,522.06	7.92
60	002084	海鸥卫浴	3,731,223.00	7.03
61	600547	山东黄金	3,663,417.00	6.90
62	600970	中材国际	3,568,003.00	6.72
63	300133	华策影视	3,562,995.00	6.72
64	601021	春秋航空	3,502,853.00	6.60
65	002027	分众传媒	3,447,951.00	6.50
66	002182	云海金属	3,383,828.00	6.38

67	002174	游族网络	3,270,894.00	6.16
68	600188	兖州煤业	3,003,237.70	5.66
69	600176	中国巨石	2,983,360.00	5.62
70	000027	深圳能源	2,810,381.00	5.30
71	600150	中国船舶	2,530,968.00	4.77
72	601668	中国建筑	2,475,200.00	4.66
73	600177	雅戈尔	2,459,099.00	4.63
74	000977	浪潮信息	2,436,850.00	4.59
75	000997	新大陆	2,430,842.08	4.58
76	002327	富安娜	2,390,184.00	4.50
77	600030	中信证券	2,353,838.00	4.44
78	300144	宋城演艺	2,347,067.69	4.42
79	002444	巨星科技	2,336,656.00	4.40
80	603883	老百姓	2,299,922.10	4.33
81	002236	大华股份	2,272,800.00	4.28
82	002078	太阳纸业	2,242,311.00	4.23
83	002142	宁波银行	2,237,300.00	4.22
84	002216	三全食品	2,147,211.00	4.05
85	300033	同花顺	2,082,870.00	3.93
86	600482	中国动力	2,049,675.40	3.86
87	600305	恒顺醋业	1,951,969.00	3.68
88	300101	振芯科技	1,890,100.00	3.56
89	002251	步步高	1,785,799.00	3.37
90	601718	际华集团	1,748,000.00	3.29
91	603899	晨光文具	1,665,034.00	3.14
92	002624	完美世界	1,340,000.00	2.53
93	000501	鄂武商 A	1,310,045.00	2.47
94	000069	华侨城 A	1,237,065.00	2.33
95	300315	掌趣科技	1,232,000.00	2.32
96	300146	汤臣倍健	1,225,800.00	2.31
97	601607	上海医药	1,172,583.00	2.21
98	002517	恺英网络	1,171,485.00	2.21
99	600172	黄河旋风	1,161,500.00	2.19
100	600315	上海家化	1,125,745.00	2.12
101	300032	金龙机电	1,106,307.00	2.09

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。

#### 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	600016	民生银行	40,090,160.00	75.56
2	601857	中国石油	26,088,204.00	49.17
3	000001	平安银行	22,109,615.20	41.67
4	300070	碧水源	15,292,111.94	28.82
5	601766	中国中车	13,689,800.00	25.80
6	002352	顺丰控股	13,647,370.00	25.72
7	601919	中远海控	13,093,218.70	24.68
8	600428	中远海特	12,364,708.00	23.30
9	600606	绿地控股	11,506,440.59	21.69
10	002318	久立特材	11,466,789.45	21.61
11	601985	中国核电	11,423,368.11	21.53
12	000063	中兴通讯	11,087,883.00	20.90
13	600999	招商证券	10,326,823.92	19.46
14	600029	南方航空	10,203,009.00	19.23
15	000488	晨鸣纸业	9,554,288.99	18.01
16	002202	金风科技	8,743,231.00	16.48
17	000895	双汇发展	8,601,405.55	16.21
18	000998	隆平高科	8,457,364.26	15.94
19	002128	露天煤业	8,390,317.00	15.81
20	000960	锡业股份	7,882,006.00	14.86
21	600958	东方证券	7,813,993.00	14.73
22	600340	华夏幸福	7,525,341.48	14.18
23	600395	盘江股份	7,276,185.96	13.71
24	000983	西山煤电	6,896,394.14	13.00
25	601699	潞安环能	6,698,920.00	12.63
26	600271	航天信息	6,669,596.00	12.57
27	600060	海信电器	6,643,866.19	12.52
28	601688	华泰证券	6,605,414.00	12.45
29	600594	益佰制药	6,574,032.00	12.39
30	000768	中航飞机	6,076,627.00	11.45
31	600489	中金黄金	6,054,895.98	11.41
32	600038	中直股份	6,008,208.00	11.32

33	001979	招商蛇口	5,872,791.00	11.07
34	600383	金地集团	5,703,767.00	10.75
35	600118	中国卫星	5,614,000.00	10.58
36	000778	新兴铸管	5,489,385.02	10.35
37	601808	中海油服	5,133,903.00	9.68
38	000039	中集集团	5,119,041.26	9.65
39	600068	葛洲坝	5,060,400.00	9.54
40	300027	华谊兄弟	5,007,958.27	9.44
41	002353	杰瑞股份	4,869,783.00	9.18
42	600221	海航控股	4,536,000.00	8.55
43	601211	国泰君安	3,805,147.00	7.17
44	000709	河钢股份	3,795,000.00	7.15
45	002084	海鸥卫浴	3,769,042.00	7.10
46	600970	中材国际	3,726,629.10	7.02
47	601021	春秋航空	3,683,858.00	6.94
48	600583	海油工程	3,596,477.24	6.78
49	600188	兖州煤业	3,563,770.40	6.72
50	600637	东方明珠	3,377,494.73	6.37
51	002078	太阳纸业	3,292,800.00	6.21
52	600372	中航电子	2,927,900.46	5.52
53	603883	老百姓	2,812,586.50	5.30
54	000977	浪潮信息	2,631,347.80	4.96
55	600030	中信证券	2,517,978.00	4.75
56	603899	晨光文具	2,466,072.00	4.65
57	300144	宋城演艺	2,438,412.00	4.60
58	300146	汤臣倍健	2,338,142.73	4.41
59	601186	中国铁建	2,283,740.00	4.30
60	002142	宁波银行	2,280,711.02	4.30
61	000826	启迪桑德	2,267,400.00	4.27
62	002027	分众传媒	2,232,500.00	4.21
63	002236	大华股份	2,097,664.00	3.95
64	601718	际华集团	2,070,000.00	3.90
65	002216	三全食品	1,961,976.20	3.70
66	300101	振芯科技	1,938,763.99	3.65
67	300288	朗玛信息	1,813,717.00	3.42
68	600754	锦江股份	1,746,029.54	3.29
69	000401	冀东水泥	1,684,343.00	3.17
70	002251	步步高	1,609,200.00	3.03

71	002182	云海金属	1,524,066.00	2.87
72	600893	航发动力	1,511,500.00	2.85
73	002174	游族网络	1,489,534.84	2.81
74	600818	中路股份	1,463,335.49	2.76
75	600315	上海家化	1,460,800.00	2.75
76	300315	掌趣科技	1,425,000.00	2.69
77	002624	完美世界	1,337,895.00	2.52
78	000686	东北证券	1,319,579.00	2.49
79	000069	华侨城 A	1,282,400.00	2.42
80	601607	上海医药	1,240,000.00	2.34
81	601519	*ST 智慧	1,212,200.00	2.28
82	002444	巨星科技	1,211,021.00	2.28
83	002517	恺英网络	1,165,008.00	2.20
84	601390	中国中铁	1,162,848.00	2.19
85	300032	金龙机电	1,127,503.00	2.12

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	660,211,382.79
卖出股票收入（成交）总额	525,005,975.01

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

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	11,983,200.00	4.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	-	-
9	其他	-	-

10	合计	11,983,200.00	4.94
----	----	---------------	------

## 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

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	019557	17 国债 03	120,000	11,983,200.00	4.94

## 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

无。

## 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	73,849.31
2	应收证券清算款	262,119.67
3	应收股利	-
4	应收利息	329,950.58
5	应收申购款	9,110.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	675,030.30

### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000401	冀东水泥	6,619,200.00	2.73	停牌

### 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
2,593	105,189.89	231,895,925.32	85.02%	40,861,457.14	14.98%

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）。

### 9.3 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	0.00	0.0000%

### 9.4 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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	0~10
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1月25日）基金份额总额	1,063,046,976.37
本报告期期初基金份额总额	62,165,257.81
本报告期基金总申购份额	234,083,753.71
减：本报告期基金总赎回份额	23,491,629.06
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-

本报告期末基金份额总额	272,757,382.46
-------------	----------------

## § 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无重大人事变动。

2017 年 9 月 1 日，中国建设银行发布公告，聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

### 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。

### 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 50000 元。截至报告期末连续服务期为 1~2 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

第 36 页 共 39 页

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	
国金证券	1	251,185,415.87	21.27%	233,927.50	22.40%	-
西部证券	3	243,393,989.87	20.61%	226,673.59	21.71%	-
招商证券	2	210,696,621.32	17.84%	196,221.84	18.79%	-
兴业证券	2	107,485,168.14	9.10%	100,101.24	9.59%	-
国信证券	2	93,591,813.32	7.93%	87,162.63	8.35%	-
光大证券	1	78,693,905.93	6.66%	57,548.48	5.51%	-
银河证券	1	68,837,040.21	5.83%	64,107.40	6.14%	-
海通证券	2	39,393,114.68	3.34%	20,929.63	2.00%	-
安信证券	2	39,358,626.48	3.33%	16,974.87	1.63%	-
国泰君安	2	27,701,196.92	2.35%	25,798.22	2.47%	-
广发证券	2	15,719,616.33	1.33%	11,495.65	1.10%	-
长江证券	1	2,750,843.01	0.23%	2,561.83	0.25%	-
方正证券	2	1,897,797.00	0.16%	818.52	0.08%	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
申银万国	2	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
山西证券	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
国金证券	13,721,893.50	53.39%	945,000,000.00	37.28%	-	-
西部证券	-	-	240,000,000.00	9.47%	-	-
招商证券	-	-	200,000,000.00	7.89%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	170,000,000.00	6.71%	-	-
光大证券	-	-	270,000,000.00	10.65%	-	-
银河证券	-	-	200,000,000.00	7.89%	-	-
海通证券	-	-	180,000,000.00	7.10%	-	-
安信证券	-	-	120,000,000.00	4.73%	-	-
国泰君安	11,977,200.00	46.61%	150,000,000.00	5.92%	-	-
广发证券	-	-	60,000,000.00	2.37%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

申银万国	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	>6 个月	0.00	231,747,703.98	-	231,747,703.98	84.96%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金为混合型基金，其主要风险包括但不限于：股票价格波动风险、信用风险、流动性风险等。							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

西部利得基金管理有限公司  
2018 年 3 月 30 日